

# ÅRSREDOVISNING

2011-01-01 -- 2011-12-31

för

**Ryska Fastighetsfonden i Sverige Management AB**  
**556767-7041**

<b>Årsredovisningen omfattar:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Tilläggsupplysningar	6

## ÅRSREDOVISNING FÖR RYSKA FASTIGHETFONDEN I SVERIGE MANAGEMENT AB

Styrelsen och verkställande direktören för Ryska Fastighetsfonden i Sverige Management AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2011-01-01 – 2011-12-31.

### FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

#### Allmänt

Bolaget ska agera som managementbolag och sköta förvaltning av bolag vars verksamhet är att investera i mark i Ryssland, samt äga och förvalta värdepapper, samt därmed förenlig verksamhet.

Omsättning, resultat och ställning	2011	2010	2008/2009 (15 mån)
Nettoomsättning	2 721 490	2 449 577	1 844 697
Resultat e. finansiella poster	670 488	-2 375	377 625
Balansomslutning	1 337 515	1 018 993	504 857
Eget kapital	862 056	374 750	377 125
Soliditet	64,5%	36,8%	74,7%

#### Förslag till resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel från föregående år	274 750
Årets resultat	487 306
	<u>762 056</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att  
i ny räkning balanseras

762 056
<u>762 056</u>

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar samt tilläggsupplysningar. Alla belopp uttrycks i svenska kronor där ej annat anges.

7

<b>RESULTATRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2011-01-01 2011-12-31</b>	<b>2010-01-01 2010-12-31</b>
<b>Rörelsens intäkter mm</b>			
Nettoomsättning	1	<u>2 721 490</u>	<u>2 449 577</u>
		<b>2 721 490</b>	<b>2 449 577</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	2	<u>-2 048 747</u>	<u>-2 451 944</u>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>672 743</b>	<b>-2 367</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		17	10
Räntekostnader och liknande resultatposter		<u>-2 272</u>	<u>-18</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>670 488</b>	<b>-2 375</b>
Skatt på årets resultat		-183 182	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>487 306</b>	<b>-2 375</b>

8

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>Not</b>	<b>2011-12-31</b>	<b>2010-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	3	1 900	1 900
Andelar i dotterbolag	4	1 000 000	1 000 000
		<u>1 001 900</u>	<u>1 001 900</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 001 900</b>	<b>1 001 900</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag		321 359	0
Övriga fordringar		277	15 712
		<u>321 636</u>	<u>15 712</u>
<b>Kassa och bank</b>		<b>13 979</b>	<b>1 381</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>335 615</b>	<b>17 093</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 337 515</b>	<b>1 018 993</b>

J

## BALANSRÄKNING

	Not	2011-12-31	2010-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	5		
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital 1000 aktier		100 000	100 000
		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserad vinst eller förlust		274 750	277 125
Årets resultat		487 306	-2 375
		<b>762 056</b>	<b>274 750</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>862 056</b>	<b>374 750</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		54 204	0
Skatteskulder		73 701	100 500
Övriga kortfristiga skulder		123 119	531 169
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		224 435	12 574
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>475 459</b>	<b>644 243</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 337 515</b>	<b>1 018 993</b>

### POSTER INOM LINJEN

	2011-12-31	2010-12-31
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

7

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

### Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från Bokföringsnämnden. När allmänna råd från Bokföringsnämnden saknas har vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer och i tillämpliga fall från uttalanden av FAR SRS.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

### Intäkter

Intäktsredovisning sker i enlighet med BFNAR 2003:3 Intäkter

### Värderingsprinciper

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

### Personalkostnader

Bolaget har inte haft några anställda under året och inga löner eller ersättningar har betalats ut.

### Koncernförhållande

Ryska Fastighetsfonden i Sverige Management AB är moderbolag till Ryska Fastighetsfonden 1 AB (publ) och till Ryska Fastighetsfonden i Sverige 2 AB (publ).  
Företaget har inte upprättat koncernredovisning i enlighet med 7 Kap 3 § i Årsredovisningslagen.

### Not 1 Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern, mm

	2011	2010
Inköp	0,0%	0,0%
Försäljning	94,9%	99,2%

### Not 2 Upplysning om utbetalt styrelsearvode

Bolaget har under året betalat ut styrelsearvode om 50.000 kr exkl sociala avgifter.

### Not 3 Fordringar hos koncernföretag

Ryska Fastighetsfonden i Sverige 1 AB (publ.)	1 900	1 900
	<b>1 900</b>	<b>1 900</b>

### Not 4 Andelar i dottebolag

Företagets namn	Eget Kapital	Årets Resultat	Org.nr	Säte
Ryska Fastighetsfonden i Sverige 1 AB (publ)	22 462 648	-3 046 283	556769-6140	Stockholm
Ryska Fastighetsfonden i Sverige 2 AB (publ)	3 543 463	-8 423 998	556823-8462	Stockholm

### Innehavets omfattning

Företagets namn	Antal andelar	Kapital-andel %	Rösträttsandel %	Bokfört värde
Ryska Fastighetsfonden i Sverige 1 AB (publ.)	500 000	56,08	92,74	500 000
Ryska Fastighetsfonden i Sverige 2 AB (publ)	2 000 000	92,46	99,19	500 000
				<b>1 000 000</b>

Not 5 Förändring i eget kapital

	Aktie- kapital	Bundet- kapital	Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Belopp vid årets ingång	100 000	0	274 750	374 750
Årets resultat	-	-	487 306	487 306
<b>Utgående balans</b>	<b>100 000</b>	<b>0</b>	<b>762 056</b>	<b>862 056</b>

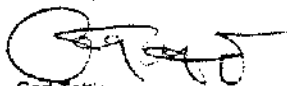
Stockholm den 25 juni 2012



Adam Fischer  
Ordförande



Anton Tøjiev  
VD



Carl Tottie  
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats 2012-06-29



Johan Pharmanson  
Auktoriserad revisor

**REVISIONSBERÄTTELSE**

Till årsstämman i Ryska Fastighetsfonden i Sverige Management AB  
Org.nr. 556767-7041

**Rapport om årsredovisningen**

Jag har reviderat årsredovisningen för Ryska Fastighetsfonden i Sverige Management AB för år 2011.

***Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen***

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

***Revisorns ansvar***

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

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

***Uttalanden***

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Ryska Fastighetsfonden i Sverige Management ABs finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.



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

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Ryska Fastighetsfonden i Sverige Management AB för år 2011.

#### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

#### *Revisorns ansvar*

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

#### *Uttalanden*

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

Stockholm den

29 Juni 2012

Johan Pharmanson

Johan Pharmanson

Auktoriserad revisor