



TRANSFERATOR AB

Årsredovisning för räkenskapsåret 2012

Transferator AB (publ.)

556692-3248

INNEHÅLL

Styrelse och ledande befattningshavare	3
Aktien	4
Transferators verksamhet och innehav	5
Förvaltningsberättelse	7
Resultaträkning - koncern	11
Balansräkning - koncern	12
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - koncern	13
Kassaflödesanalys - koncern	14
Resultaträkning - moderföretag	15
Balansräkning - moderföretag	16
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelse - moderföretag	17
Kassaflödesanalys - moderföretag	18
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	19
Noter	22
Underskrifter	27

STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSEORDFÖRANDE

Tommy Trollborg – född år 1939
Ledamot i styrelsen sedan 15 juli 2008
Utbildning: Civilekonom Handelshögskolan,
Stockholm 1963

Tommy Trollborg har mellan åren 1963-1989 varit verksam som auktoriserad revisor. Sedan 1989 arbetar Tommy Trollborg aktivt i flera nationella och internationella bolagsstyrelser med bas från Randogne, Schweiz.

ORDINARIE LEDAMOT/CFO

Fredrik Vojbacke – född år 1973
CFO i Transferator AB sedan juli 2008
Ledamot i styrelsen sedan: 5 maj 2008
Utbildning: Ekonomlinjen vid Stockholms
Universitet, University of Macau

Fredrik Vojbacke har en bakgrund inom corporate finance och som egen företagare /investerare med över 10 års erfarenhet av finansiell rådgivning till företag.

ORDINARIE LEDAMOT / VD

Jakob Johansson – född år 1981
VD i Transferator AB sedan juli 2008
Ledamot i styrelsen sedan 5 maj 2008
Utbildning: Juristlinjen Stockholms Universitet
Ekonomistudier Uppsala Universitet.

Jakob Johansson har en bakgrund som egen företagare och investerare inom huvudsakligen IT-, finans och fastighetsbranschen.

Insynspersoners innehavsförändringar

Insynsperson	Förändring aktier under året	Utgående antal aktier
Tommy Trollborg, Ordförande	0 0	A: 72 500 B: 149 089
Jakob Johansson, VD/Styrelseledamot	0 0	A: 515 491 B: 857 981
Fredrik Vojbacke, CFO/Styrelseledamot	0 0	A:505 258 B:143 370

SUBSTANSVÄRDETS UTVECKLING UNDER ÅRET, +17,5%

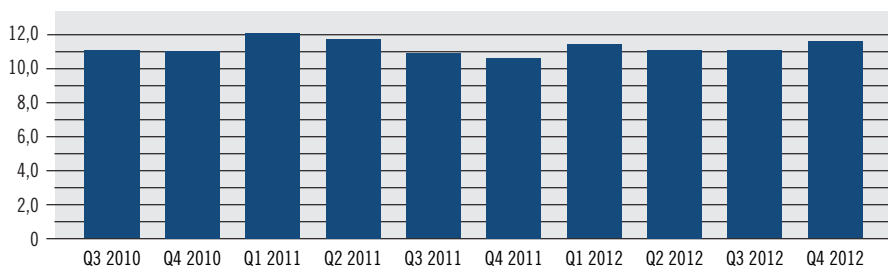
Substansvärdet har haft en stark utveckling under verksamhetsåret och uppgick vid dess slut till 142,7 Mkr. Värdet utgörs av bokfört värde på Koncernens värdepapper och andelar om 138,7 Mkr jämte en nettokassa om 4,0 Mkr vid årets slut. Under året gjordes investeringar om 25,3 Mkr samtidigt som värdepapper till bokförda värden såldes för totalt 27,5 Mkr. I absoluta tal ökade under året värdepappersportföljen med 19,1 Mkr och den största faktorn till värdeökningen i den kvarvarande portföljen är en uppskrivning av värdet i Mr Green om 18,5 Mkr i Q4. Nettokassan minskade under året från 9,1 Mkr vid årets ingång till 4,0 Mkr vid dess utgång och detta påverkade substansvärdet i negativ riktning. Substansrabatten, mätt såsom slutkurs i förhållande till substansvärde per aktie uppgick på balansdagen till 53% och 34% avseende A- respektive B-aktien.

SUBSTANSVÄRDETS FÖRDELNING DEN 31 DECEMBER 2012

Värdepappersportfölj KSEK Bokförda värden netto.	Värdepappersportföljens utveckling, januari-december (12 månader)			
	Total portfölj	Noterat/listat	Onoterat	Omklassificeringar*
Ingående balans 2012-01-01	118 902	12 135	106 646	121
Investeringar/tillskott i portföljbolag**	25 304	8 361	16 942	-
Försäljningar/konvertering, bokfört värde**	-27 476	-26 793	-683	-
Värdepappersutdelning el. motsvarande	-	-	-	-
Värdeförändringar i portföljen	21 982	6 951	17 667	-2 636
Utgående balans 2012-12-31	138 712	654	140 573	-2 515
Nettoskudsättning	4 009	Slutkurs A-aktie per balansdag	5,4	
Substansvärde	142 721	Slutkurs B-aktie per balansdag	7,6	
Substansvärde per aktie, kr	11,59	Substansrabatt A-aktie per balansdag	53%	
Utveckling substansvärde per aktie	17,55%	Substansrabatt B-aktie per balansdag	34%	

* Omklassificeringar inkluderar även eventuella valutakurs- och omräkningsdifferenser. ** Justerad för Koncernintern försäljning av innehavet i Green Gaming Group Ltd.

SUBSTANSVÄRDE / AKTIE



AKTIENS UTVECKLING

■ Slutkurser A-aktien



■ Slutkurser B-aktien



Transferator AB (Publ) är moderbolag i en koncern bestående av dotterföretagen Aqurat Fondkommission AB och Mr Green & Co AB (publ). Jämte dotterföretagen har Transferator en värdepappersportfölj bestående av intresseföretag samt strategiska investeringar. Ägande redovisas per rapportdagen.

DOTTERFÖRETAGEN



Aqurat Fondkommission AB, 90,1% ägande

Aqurat Fondkommissions affärsidé är att ge små och medelstora tillväxtbolag en okomplicerad ingång till finansmarknaden genom att erbjuda emissionstjänster med hög kvalitet och personlig service. Som emissionsinstitut och kontoförande institut i Euroclear kan Aqurat erbjuda ett brett utbud av emissionsrelaterade tjänster. Aqurat Fondkommission AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Transferator investerade i Aqurat Fondkommission AB i augusti 2009 och har sedan dess ökat sitt ägande kontinuerligt. VD i Aqurat Fondkommission AB är Malin Hagberg och företaget har fyra anställda. Omsättningen för 2012 uppgick till 5 Mkr (4,3 Mkr för 2011).

Mr Green & Co AB

Mr Green & Co AB, 100% ägande

Mr Green & Co AB är ett management- och holdingföretag med de helägda dotterföretagen lacta Marketing AB och lacta Development AB vilka var för sig erbjuder marknadsförings- och mjukvaru-utvecklingstjänster mot framförallt spelindustrin.

Koncernens omsättning för 2012 uppgick till 31,6 Mkr med ett positivt resultat om 18,6 Mkr. Mr Green & Co AB äger även 17,18% av den maltesiska spelkoncernen Green Gaming Group Plc. ("Mr Green"), som via det helägda dotterbolaget Mr Green Ltd driver det mycket framgångsrika internet-casinot MrGreen.com.

Green Gaming Group, plc (Mr Green), 17,2% ägande via Mr Green & Co AB

Mr Green är nästa generations nätcasino som erbjuder spelaren en utökad spelkänsla och förbättrade navigeringsmöjligheter. Casinot har ett av marknadens största spelutbud med spel från leverantörer såsom Nyx Interactive, Net Entertainment och Betsoft Gaming. Mr Green har en spellicens på Malta utfärdad av Lotteries and Gaming Authority. Mr Green erbjuder såväl traditionella kasino-spel såsom fransk roulette, blackjack och det senaste inom virtuell hästkapplöpning, nyskapande enarmade banditer samt de senaste kortspelen. Mr Green erbjuder mer än 200 spel på lokala språk. Bakom bolaget står två av Betssons grundare: Fredrik Sidfalk och Henrik Bergquist



Green Gaming Group, plc "Mr Green" fortsätter att utvecklas utöver förväntan. Under 2012 har GGG expanderat med etablering på nya marknader samt stärkt sin position på redan existerande marknader. Tillväxten i omsättning var 63% under året och omsättningen uppgick till € 36,6 miljoner (€ 22,4 miljoner). Resultatet före skatt uppgick till € 3,6 miljoner (€ 0,4 miljoner). GGG beslutade på årsstämman att dela ut € 8 per aktie vilket innebär att en utdelning om motsvarande cirka 3,1 Mkr tillkommer Transferator AB att utbetalas under april 2013. Marcus Nylén (39) har rekryterats som ny VD baserad på Malta, där huvudkontoret finns. Marcus har tidigare varit VD på Bredbandsbolaget och lett expansionen av Telenors bredbandsverksamhet i Indien. Marcus har även haft ett antal ledande positioner inom Tele2/Kinnevikgruppen.

Transferator investerade första gången i Mr Green under sommaren 2008. I takt med Mr Greens utveckling har Transferator ökat sin ägarandel.

INTRESSEBOLAGEN



Biosensor Applications AB, 25% ägande

Biosensor är ett svenskt företag, beläget i Solna. Bolaget är listat på AktieTorget. Företaget har utvecklat en unik teknologi för detektering av spårämnen, baserad på bioteknologiska sensorer. Denna teknologi detekterar simultant både sprängämnen och narkotika i mycket små mängder. Teknologin utmärker sig genom sin säkra detekteringsförmåga i kombination med den låga graden av falsklarm utanför labbmiljöer. Biosensor vänder sig till kunder inom polisväsendet, säkerhetsföretag, tull, militär, kriminalvård och beroendevård över hela världen.



C Security Systems AB, 20% ägande

C Security Systems AB är ett onoterat företag som äger C-pod systemet vilket är ett marint larm-system som skyddar båtar och flottor i över 50 länder. Larmet utvecklas och produceras i Sverige och har funnits på marknaden sedan 2005.



iModules AB, 20% ägande

Transferator äger 20% av det nystartade mjukvaruföretaget iModules AB (Publ.) iModules AB utvecklar en mjukvaruplattform med vilken mobiloperatörer kan erbjuda innovativ funktionalitet och förhöjd kundnytta i sina befintliga nät. För närvarande fokuserar iModules på att kommersialisera en ANPS-tjänst (Automatic Number Presentation Service) som är en nätbaserad och automatisk nummerpresentationstjänst. Grundare till iModules är Patrik Nybladh som tidigare grundat Lägenhetsbyte.se, en tjänst som idag är Sveriges största bostadsbytare. Patrik har även drivit Andrahand.se.



Stay in Sweden AB, 20% ägande

StaySthlm hyr ut temporära fullt möblerade/omöblerade lägenheter till företag, myndigheter, organisationer och ambassader. Bolagets ambition är att erbjuda ett stort utbud av varierande boendelösningar som tidsmässigt sträcker sig från 3 månader till flera år. Alla lägenheter är alltid noggrant utvalda i enlighet med höga kvalitetskrav avseende standard och bekvämlighet.



Social Holdings Ltd., 24% ägande

Social Holdings Ltd. är en Maltesisk spelkoncern som utvecklar spel för sociala medier. Företaget har nyligen lanserat sin spelprodukt "Thrill Tower Casino" på Facebook.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Transferator AB (publ), 556692-3248 får härmed avge årsredovisning för 2012.

Allmänt om verksamheten

Transferator AB (Publ.) ("Transferator" eller "Bolaget") är ett riskkapitalbolag med strategin att förvärva ägarandelar i lovande tillväxtföretag med tydlig värdepotential, onoterade såväl som noterade. Bolaget har inget uttalat branschfokus för sina investeringar men har historiskt investerat i Internetföretag och inom TICE-sektorn (Technology, Information, Communication and Entertainment).

Transferator är moderbolag i en koncern bestående av dotterföretagen Aqurat Fondkommission AB och Mr Green & Co AB (publ) (tidigare lacta Management AB). Mr Green & Co AB (publ) är i sin tur moderbolag till två operativa dotterbolag; lacta Marketing AB samt lacta Development AB. Jämte dotterföretagen har Transferator en värdepappersportfölj bestående av ett flertal intresseföretag samt övriga långfristiga värdepappersinnehav. I värdepappersportföljen på koncernnivå ingår delägande i företagen Green Gaming Group Plc. ("Mr Green"), Imodules AB (Publ.), Biosensor Applications Sweden AB (publ.), C-Security Systems AB, Find 1 AB samt Stay in Sweden AB.

Bolaget är baserat i Stockholm. Den nuvarande verksamheten grundlades år 2008 av Jakob Johansson (VD) och Fredrik Vojbacke (CFO). Transferator har cirka 800 aktieägare och Bolagets aktier är listade på AktieTorget under kortnamn TRAN-a samt TRAN-b.

Organisation m.m.

Bolaget registrerades år 2005 och bedriver sedan år 2008 sin nuvarande verksamhet. Verksamheten drivs sedan år 2012 i egen bostadsrättslokal på Skeppsbron 6 i Stockholm.

Ägarförhållanden

Aktieägare	Kapital %	Röster %
Euroclear Bank SA	31,4	33,5
SHB SA	13,5	9,5
Jakob Johansson	12,3	9,4
BP2S Paris/No Convention	6,1	7,3
ABN Amro Bank NV	5,4	5,1
Övriga, cirka 800 st	31,3	35,2
Totalt	100	100

Enligt utdrag ur offentlig aktiebok Euroclear Sweden AB.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

JANUARI - MARS

- Transferator tillkännager att Bolaget tecknat avtal om köp av ytterligare aktier i Aqurat Fondkommission AB innebärandes att ägarandelen ökar till 84,1%. När affären fullgjorts och aktierna tillträtts blev Aqurat Fondkommission ett dotterföretag till Transferator. Transferator ansökte, och fick godkänt, hos Finansinspektionen för ägarförändringen och hade sedan tidigare godkänts för ägande om 48,8% i Aqurat Fondkommission AB. Aqurat Fondkommission AB utgör fr.o.m. Q2 ett dotterbolag inom Transferator-koncernen.
- Transferator etablerar dotterbolaget lacta Management AB, vilket i april 2013 byter namn till Mr Green & Co AB (publ).
- Transferator ökar i februari sitt ägande till 12,1% av kapital och röster i Biosensor Applications Sweden AB.
- Transferator gör i mars en nyemission med företrädesrätt för sina aktieägare. Emissionen övertecknas med 117% och registreras av Bolagsverket i maj 2012 varvid den tillför Bolaget 8,72 Mkr före emissionskostnader.

APRIL - JUNI

- Transferator förvärvar under perioden ytterligare aktier i Aqurat Fondkommission AB innebärandes att ägarandelen ökar till 87,1%.
- Bolaget ökar under maj månad ägandet ytterligare i Biosensor Applications Sweden AB till cirka 20% av röster och kapital.
- Transferator avyttrar samtliga aktier i Mediaprovider Scandinavia AB.
- Den 31 maj avhålls årsstämma för räkenskapsåret 2011. Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om vinstdisposition, styrelseledamöterna Tommy Trollborg, Jakob Johansson samt Fredrik Vojbacke återvals samt vidare beslutas att ge styrelsen ett bemyndigande att genomföra nyemission om så skulle behövas.
- Transferator väljer under perioden att utnyttja samtliga ägda optionsrätter i Jays AB för nyteckning av aktier. Totalt tecknar Transferator 283 814 stycken aktier med en total likvid om 2,83 Mkr dvs. 10 kr per aktie.

- Transferator förvärvar 50 694 st. C-aktier i Biosensor från Gylling Invest, motsvarande 51,6% av samtliga utgivna C-aktier i företaget.

JULI - SEPTEMBER

- Transferator ökar till cirka 20% ägande i C Security Systems AB.
- Malin Hagberg med bakgrund från Mangold Fondkommission AB rekryteras till ny VD till Aqurat Fondkommission AB.

OKTOBER - DECEMBER

- Transferator ökar i november sitt ägande i Aqurat Fondkommission AB ytterligare till cirka 90,1% av röster och kapital.

- I oktober säljs hela innehavet i Jays AB, motsvarande 10,2% av kapital och röster i Bolaget.

- Transferator ABs CFO Fredrik Vojbacke utnämns i november till tf. VD i portföljbolaget Biosensor Applications Sweden AB för att leda den omstrukturering av företaget som nu genomförs.

- Bolaget genomför under december en koncernintern överlåtelse av samtliga ägda aktier i Mr Green till det helägda dotterföretaget Mr Green & Co AB (publ) (tidigare lacta Management AB).

Väsentliga händelser efter perioden

Finansiell uppdatering avseende utvecklingen i Green Gaming Group Plc (Mr Green)

Bolaget presenterar ny uppdaterad information om Green Gaming Group Plc (GGG) utveckling under verksamhetsåret 2012. GGG driver på Malta via det helägda dotterbolaget Mr Green Ltd internet-casinot MrGreen.com. Under 2012 har GGG expanderat med etablering på nya marknader samt stärkt sin position på redan existerande marknader. Tillväxten i omsättning var 63% under året och omsättningen uppgick till € 36,6 miljoner (€ 22,4 miljoner). Resultatet före skatt uppgick till € 3,6 miljoner (€ 0,4 miljoner). GGG beslutade på årsstämman att dela ut € 8 per aktie vilket innebär att en utdelning om motsvarande cirka 3,1 Mkr tillkommer Transferator AB att utbetalas under april 2013.

Styrelsen föreslår utdelning av Mr Green & Co AB (publ) (tidigare lacta Management AB) enligt Lex Asea.

Transferator kallar den 2 april till årsstämma varvid styrelsen föreslår en värdepappersutdelning innebärandes att samtliga aktier i dotterbolaget Mr Green & Co AB (publ) och dess underkoncern delas ut till aktieägarna. Styrelsen i Transferator AB har föreslagit aktieägarna att på årsstämma den 2 maj 2013 besluta om utdelning av dotterföretaget Mr Green & Co AB (publ) ("MrGco") med dess dotterbolag lacta Marketing AB samt lacta Development AB. Mr Green & Co AB äger även 17,18% av den maltesiska spelkoncernen Green Gaming Group Plc. ("Mr Green").

Syftet med utdelningen av Mr Green & Co AB är att skapa ett företag fokuserat på investeringar inom den internationella spelbranschen. I enlighet med planen för utdelningen bytte lacta Management AB namn avser Mr Green & Co AB att lista bolagets aktie på en svensk handelsplats, en s.k. MTF i anslutning till utdelningen. Styrelsen i Mr Green & Co AB har även uttryckt en avsikt att efter genomförd utdelning lägga ett bud på resterande 82,82% av aktierna med målet att nå ett ägande om 100% av utestående aktier i den maltesiska spelkoncernen Green Gaming Group Plc.

Förslag om nedsättning av aktiekapitalet

I enlighet med kallelsen till årsstämma har styrelsen föreslagit att aktiekapitalet minskas med högst 18 000 000 kronor och att aktiekapitalet efter minskning ska uppgå till lägst 1 580 326,89 kronor. Ändamålet med minskningen av aktiekapitalet är avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman. Minskningen föreslås ske utan indragning av aktier.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Företaget förväntas fortsätta sin verksamhet med samma strategi och inriktning likt tidigare verksamhetsår.

Verksamhet inom forskning och utveckling

Bolaget eller något av koncernföretagen bedriver ingen egen forskning och utveckling (FoU) och har inte något direkt samarbete eller projekt med part i FoU syfte. Vissa av Bolagets investeringar är dock i företag som bedriver FoU som en del i sin naturliga verksamhetsutveckling.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Kapitalbehov

Bolaget bedriver riskkapitalverksamhet vilket till sin natur är en kapitalintensiv verksamhet. Oavsett framtida behov eller situation är, vid var tid, gällande villkor på riskkapitalmarknaden av stor betydelse för bolagets finansiering om sådant behov skulle uppstå. Det är inte säkert att bolaget kommer att kunna anskaffa externt riskvilligt kapital när bolaget behöver det och det finns ingen garanti att anskaffningen av kapital kan ske på fördelaktiga villkor för bolagets aktieägare. En sådan utveckling skulle väsentligt påverka Bolagets utveckling, finansiella ställning och resultat negativt.

Risker kopplade till investeringar i andra företag, tvister m.m.

Att genomföra investeringar och avyttringar av värdepapper såsom aktier och andelar i andra företag innebär en risk. Från en period till annan kan Transferator ha en hög riskexponering mot enskilda investeringar (bolag) eller enskilda marknader och branscher. Bolaget kan göra investeringar i aktier och andra värdepapper såsom fordringar, i verksamheter som är nystartade och därmed tillgångar vilka är mer eller mindre likvida vilket innebär att Bolaget i stor utsträckning kan ha tillgångar av illikvid art där det generella marknadsläget kan skapa hinder mot att genomföra avyttringar överhuvudtaget eller på fördelaktiga villkor (s.k. "likviditetsrisk"). Bolaget har såsom en del i sin verksamhet att hantera de affärsmässiga riskerna genom att skapa en diversifierad portfölj av investeringar där dessa fördelar sig på onoterade och noterade/listade innehav, olika branscher, till viss dels olika länder samt investeringar i olika mognadsfaser i bolag. Vidare ska Bolagets organisation löpande följa och analysera utvecklingen i innehaven för att i tid kunna identifiera, tillvarata och hantera möjligheter, risker och problem.

Avseende sin investering i Broadband Innovations ("BI") har Bolaget en pågående tvist med företaget avseende återbetalning av de lån vilka givits i samband med Bolagets engagemang år 2008. I december 2011 erhöll Transferator framgång genom en dom i North Guateng High Court i Sydafrika varvid Broadband Innovations och ledningspersoner av domstol ålades att återbetala lånebeloppet till Bolaget. I februari 2013 erhöll Transferator som ett led i detta en återbetalning om 80 000 USD från ledningspersonerna emedan fordringsbeloppet mot BI kvarstår oreglerad. Innehav av värdepapper utgivna av Broadband Innovations och dess ledning har ingen nettoexponering i Bolagets balansräkning per balansdagen.

Valutarisker

Bolaget kan äga andelar och innehav vilka är denominerade i en utländsk valuta. Detta får till följd att Bolaget vid omräkning av dessa innehavs värden till svenska kronor får en valutaexponering som kan påverka värdet i svenska kronor både negativt och positivt beroende på hur utländska valutor handlas i förhållande till den svenska kronan. Bolaget valuta säkrar för närvarande inga innehav i utländsk valuta.

Nyckelpersoner kan sluta och verksamhetens beroende av medarbetare

Verksamheten är mycket beroende av kunskapen hos några få nyckelpersoner. En förutsättning för verksamhetens framtid är kunna behålla och vid behov rekrytera nya nyckelpersoner. Det råder konkurrens om personal inom bolagets bransch. En brist eller oförmåga att kunna rekrytera kvalificerad arbetskraft kan påverka verksamhetens framtida utveckling väsentligen negativt. En förlust av nyckelpersoner kan allvarligt skada företagets verksamhet respektive intjäningsförmåga och därmed även äventyra verksamhetens fortlevnad.

Konjunkturutveckling och andra händelser i omvärlden

Konjunkturen har en väsentlig påverkan på bolagets verksamhet. Förändringar i konjunkturen kan innebära att bolagets intäkter och resultat kan fluktuera kraftigt över tiden. Även andra händelser i omvärlden såsom katastrofer, krig eller terroråd kan avsevärt negativt påverka bolagets möjligheter att bedriva verksamhet, både direkt och indirekt.

Risker associerade med tillväxt

En underliggande avsikt i verksamheten är att skapa tillväxt. Förutom att det ställer höga krav på att kompetent personal anställs, kan satsning på tillväxt komma att innebära en ökad belastning på en redan liten organisation och ledning. En sådan utveckling kan hämma verksamhetens utvecklingstakt samt inverka negativt på dess framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

Skattesituation m.m.

Bolagets skattemässiga resultat skiljer sig från det redovisningsmässiga då Bolaget löpande värderar sin balansräkning till verkligt värde avseende finansiella instrument. Bolagets outnyttjade förlustavdrag upptagna till 3 439 Tkr i balansräkningen (dessa ingår ej vid beräkning av substansvärde) härrör till rörelseförluster från tidigare år. Med hänsyn till ändrad bolagsskatt till 22% har Bolaget justerat ner värdet av dessa förlustavdrag vilket innebär en negativ resultateffekt om 672 Tkr under sista kvartalet. Bolaget strävar efter att samtliga huvudinvesteringar ska klassas såsom näringsbetingade aktier vilka enligt gällande svensk rätt är befriade från kapitalvinstbeskattning. Då lagstiftningen och tolkningar inom beskattningsområdet alltid förändras är bolaget vid var tid exponerad mot ändrade regler eller bedömningar som skulle kunna innebära en högre än beräknad skattekostnad för bolaget. En ökad skattekostnad påverkar Bolagets redovisade resultat.

Finansiella instrument

En väsentlig del av Bolagets tillgångssida utgörs av aktier i dotterföretag och finansiella anläggningstillgångar. Värderingen av dessa tillgångar är således av stor betydelse för Bolagets finansiella ställning och resultat. För ytterligare upplysning om redovisningsprinciper hänvisas till "Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer".

Miljöinformation

Bolaget har inte upprättat någon miljöpolicy, då verksamhetens art inte anses ha någon direkt miljöpåverkande effekt. Bolaget bedriver ingen anmälningspliktig/tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken.

Utländska filialer

Bolaget har inga utländska filialer eller driftställen.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande stående vinstmedel, kronor 107 144 626, disponeras enligt följande:

	Belopp i SEK
Värdepappersutdelning, 12 314 671 st * 8,40 kr /aktie	103 482 624
Balanseras i ny räkning	3 662 002
Summa	107 144 626

Styrelsen föreslås bemyndigas att besluta om avstämningsdag, villkor samt tidpunkt då utdelningen skall betalas.

Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § samt 18 kap. 4§ aktiebolagslagen enligt följande redogörelse:

Styrelsen anser att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet, nuvarande verksamhetsplan och ställning i övrigt.

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

RESULTATRÄKNING – KONCERNEN

Belopp i KSEK	Not	2012-01-01- 2012-12-31
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning		35 414
		35 414
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader		-18 332
Personalkostnader	1	-20 964
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	-465
Övriga rörelsekostnader		-2
Rörelseresultat		-4 349
Resultat från finansiella poster		
Resultat från andelar i koncernföretag	3	-154
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	4	33 158
Ränteintäkter och liknande resultatposter		504
Räntekostnader och liknande resultatposter		-872
Resultat efter finansiella poster		28 287
Resultat före skatt		
		28 287
Skatt på årets resultat	5	-606
Minoritetens andel i årets resultat		-10
Årets resultat		27 671

BALANSRÄKNING – KONCERNEN

Belopp i KSEK	Not	2012-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	6
Varumärken	7	102
Goodwill	8	2 191
		2 299
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	9	388
		388
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i intresseföretag	11	1 100
Andra långfristiga värdepappersinnehav	12	133 520
Uppskjuten skattefordran	13	4 258
		138 878
Summa anläggningstillgångar		141 565
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar		2 410
Fordringar hos intresseföretag		3 238
Skattefordringar		134
Övriga fordringar		10 643
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 080
		17 505
Kortfristiga placeringar		59
Kassa och bank	14	2 134
Summa omsättningstillgångar		19 698
SUMMA TILLGÅNGAR		161 263

BALANSRÄKNING – KONCERNEN, FORTS.

Belopp i KSEK	Not	2012-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	15	
<i>Bundna reserver</i>		
Aktiekapital		19 580
Bundna reserver		1 517
Fria reserver		96 600
Årets resultat		27 671
Summa eget kapital		145 368
<i>Minoritetsintressen</i>		206
<i>Långfristiga skulder</i>		
Övriga skulder till kreditinstitut	16	5 100
		5 100
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Checkräkningskredit		1 005
Förskott från kunder		173
Leverantörsskulder		2 962
Skatteskulder		64
Övriga kortfristiga skulder		2 498
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 887
		10 589
Summa eget kapital och skulder		161 263
<i>Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser</i>		
Ställd pant, bostadsrätt, Transferator		8 275
Ställd pant för hyra av lokal, Aqurat		100
Summa		8 375
<i>Ansvarsförbindelser</i>		<i>Inga</i>

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN

Belopp i KSEK	Not	2012-12-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster		28 287
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		-31 818
		-3 531
Betald skatt		2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-3 529
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-16 916
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		4 952
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-15 493
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag		-2 862
Avyttring av dotterföretag		304
Förvärv av intresseföretag		-4 055
Avyttring av intresseföretag		1 027
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-429
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-15 585
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		28 127
Kassaflöde från investeringsverksamheten		6 527
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		9 133
Upptagna lån		5 100
Amortering av låneskulder		-3 717
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		10 516
Årets kassaflöde		1 550
Likvida medel vid årets början		565
Kursdifferens i likvida medel		19
Likvida medel vid årets slut		2 134

RESULTATRÄKNING – MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	Not	2012-01-01- 2012-12-31	2011-01-01- 2011-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		1 419	1 643
Övriga rörelseintäkter		-	1
		1 419	1 644
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-2 250	-846
Personalkostnader	1	-3 133	-2 311
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	-50	-62
Övriga rörelsekostnader		-2	-23
Rörelseresultat		-4 016	-1 598
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	3	-154	-
Resultat från andelar i intresseföretag		-	2 611
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	4	14 591	-5 779
Ränteintäkter och liknande resultatposter		398	61
Räntekostnader och liknande resultatposter		-843	-560
Resultat efter finansiella poster		9 976	-5 265
Resultat före skatt		9 976	-5 265
Skatt på årets resultat	5	-672	528
Årets resultat		9 304	-4 737

BALANSRÄKNING – MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	Not	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Varumärken	7	100	150
		100	150
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	10	107 499	-
Andelar i intresseföretag	11	1 100	11 658
Andra långfristiga värdepappersinnehav	12	11 520	107 244
Uppskjuten skattefordran	13	3 439	4 111
		123 558	123 013
Summa anläggningstillgångar		123 658	123 163
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		18	18
Fordringar hos koncernföretag		615	-
Fordringar hos intresseföretag		3 238	-
Aktuella skattefordringar		-	47
Övriga fordringar		9 189	607
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		88	55
		13 148	727
Kassa och bank		17	9
Summa omsättningstillgångar		13 165	736
SUMMA TILLGÅNGAR		136 823	123 899

BALANSRÄKNING – MODERBOLAGET FORTS.

Belopp i KSEK	Not	2012-12-31	2011-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	15		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (7200618 A-aktier, 5114053 B-aktier)		19 580	16 317
Uppskrivningsfond		-	5 346
		19 580	21 663
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		97 840	97 117
Årets resultat		9 304	-4 737
		107 144	92 380
Summa eget kapital		126 724	114 043
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	16	5 100	-
		5 100	-
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit		1 005	4 722
Leverantörsskulder		487	403
Skulder till koncernföretag		769	-
Skatteskulder		45	-
Övriga kortfristiga skulder		1 229	3 931
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 464	800
		4 999	9 856
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		136 823	123 899
<i>Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser</i>			
Ställd pant, Bostadsrätt		8 275	-
Pantsatta värdepapper, Svenska Handelsbanken			3 000
Summa		8 275	3 000
<i>Ansvarsförbindelser</i>			
		<i>Inga</i>	<i>Inga</i>

KASSAFLÖDESANALYS – MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	Not	2012-12-31	2011-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		9 976	-5 265
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		-13 572	3 279
		-3 596	-1 986
Betald skatt		2	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-3 594	-1 986
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-12 468	-455
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelseskulder		-1 185	8 191
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-17 247	5 750
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-2 669	
Avyttring av dotterföretag		304	
Förvärv av intresseföretag		-4 055	-4 071
Avyttring av intresseföretag		1 027	3 006
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-15 585	-7 212
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		28 127	2 221
Kassaflöde från investeringsverksamheten		7 149	-6 056
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		8 723	
Upptagna lån		5 100	
Amortering av låneskulder		-3 717	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		10 106	-
Årets kassaflöde		8	-306
Likvida medel vid årets början		9	315
Likvida medel vid årets slut		17	9

Belopp i KSEK om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Företaget har valt att inte utnyttja möjligheten att tillämpa förenklingsreglerna i BFNAR 2008:1.

Värderingsprinciper m m

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

Lånekostnader

I bolaget redovisas samtliga lånekostnader som kostnader i den period till vilken de hänför sig.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter 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 även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Intresseföretagsredovisning

Som intresseföretag betraktas de företag som inte är dotterföretag men där bolaget direkt eller indirekt innehar minst 20% av rösterna för samtliga andelar, eller på annat sätt har ett betydande inflytande.

Värdeförändringar såsom en följd av värdering till tillförlitligt bestående värde avseende intressebolag redovisas mot uppskrivningsfond under eget kapital. Som intäkt från intresseföretag redovisas endast erhållen utdelning av vinstmedel som intjänats efter förvärvet.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas enligt ÅRL 4:14a till marknadsvärden (verkligt värde) utifrån följande huvudsakliga principer:

(i) Noterade/listade innehav värderas till balansdagens stängningskurs enligt börs/marknadsplats.

(ii) Onoterade innehav där pris per aktie kan fastställas genom exempelvis genomförda nyemissioner eller andra transaktioner såsom köp och försäljningar av befintliga aktier eller erbjudanden därom.

(iii) Onoterade innehav där marknadsvärde inte kan ges genom (ii), värderas till marknadsvärde genom värderingar samt investerat kapital. Värderingarna utförs av Bolaget med hjälp av nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden där framtida kassaflöden baseras på företagets egna prognoser.

Kundfordringar

Kundfordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra kundfordringar.

Låneskulder

Låneskulder redovisas initialt till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som skall återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden såsom räntekostnad eller ränteintäkt över lånets löptid. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som skall återbetalas.

Upphörande av redovisning av finansiella skulder sker först när skulderna har reglerats genom återbetalning eller att dessa efterskänkts.

Transaktionsexponering

Kundfordringar och leverantörsskulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurser.

Fordringar

Fordringar med förfalldag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt.

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

I Bolaget finns endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas.

Aktierelaterade ersättningar

Bolaget har inga aktierelaterade ersättningar.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel i analysen klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.

Skatt

Företaget och koncernen tillämpar Redovisningsrådets rekommendation RR 9 Inkomstskatter (eller BFNAR 2001:1 Inkomstskatter). Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt (tidigare kallad Betald skatt) är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Temporära skillnader beaktas ej i koncernmässig goodwill och inte heller i skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli beskattade inom överskådlig framtid. I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital. Uppskjutna skattefordringar i avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

Immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad då de uppkommer.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för en immateriell tillgång läggs till anskaffningsvärdet endast om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna som överstiger den ursprungliga bedömningen och utgifterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med restvärde. Avskrivningarna sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod och redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Moderföretag	5 år
Koncern	5 år

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när de på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller koncernen/företaget och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet till den del tillgångens prestanda förbättras i förhållande till den nivå som gällde då den ursprungligen anskaffades. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avskrivningsprinciper för materiella anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med beräknat restvärde. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Följande avskrivningstider tillämpas:

	Koncern år	Moderföretag år
Materiella anläggningstillgångar		
Datorer	3	-
Maskiner och inventarier	5	-

Skillnaden mellan ovan nämnda avskrivningar och skattemässigt gjorda avskrivningar redovisas om så skett i de enskilda företagen som ackumulerade överavskrivningar, vilka ingår i obeskattade reserver.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR1:00.

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50% av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande över den driftmässiga och finansiella styrningen. Dotterföretag redovisas i normalfallet enligt förvärvsmetoden. Förvärvsmetoden innebär att ett förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom moderföretaget indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagens intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det verkliga värdet på det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning. Goodwill skrivs av på fem år.

Negativ goodwill

Negativ goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag understiger det verkliga värdet på det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar.

NOTER

Not 1. Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
Moderföretag		
Män	2	2
Kvinnor		
Totalt i moderföretaget	2	2
Dotterföretag		
Män	12	
Kvinnor	11	
Totalt i dotterföretag	23	
Koncernen totalt	25	
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader		
	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
Moderföretag		
Styrelse och VD	1 440	1 390
Övriga anställda	24	156
Summa	1 464	1 546
Sociala kostnader (varav pensionskostnader) 1)	1 205 520	745 240
Koncern		
Styrelse och VD	3 036	
Övriga anställda	10 372	
Summa	13 408	
Sociala kostnader (varav pensionskostnader) 2)	6 474 2 041	

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 520 tkr (fg år 240 tkr) företagets ledning avseende 2 (2) personer.

Not 2. Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
Koncern		
Immateriella anläggningstillgångar	391	
Inventarier, verktyg och installationer	74	
	465	
Moderföretag		
Immateriella anläggningstillgångar	50	50
Inventarier, verktyg och installationer		12
	50	62

Not 3. Resultat från andelar i koncernföretag

	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
Realisationsresultat vid avyttring av andelar	-154	-154

Not 4. Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
Koncern		
Resultat försäljning värdepapper	17 832	
Återförd nedskrivning	650	
Uppskrivningar	18 567	
Nedskrivningar	-4 432	
Återföring fordran ej realiserad	541	
	33 158	
Moderföretag		
Resultat försäljning värdepapper	17 832	-819
Återförd nedskrivning	650	
Nedskrivningar	-4 432	-4 960
Återföring fordran ej realiserad	541	
	14 591	-5 779

Not 5. Skatt på årets resultat

	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
Koncern		
Aktuell skatt	-62	
Uppskjuten skatt	-544	
Moderbolag		
Uppskjuten skatt	-672	528
	-672	528

Not 6. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten - hemsida

Koncern	2012-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>	
-Vid årets början	17
	17
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>	
-Vid årets början	-8
-Årets avskrivning enligt plan	-3
	-11
Redovisat värde vid årets slut	6

Not 7. Varumärken

	2012-12-31	2011-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	256	
	256	
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-103	
-Årets avskrivning enligt plan	-51	
	-154	
Redovisat värde vid årets slut	102	
Moderföretag		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	250	250
	250	250
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-100	-50
-Årets avskrivning enligt plan	-50	-50
	-150	-100
Redovisat värde vid årets slut	100	150

Not 8. Goodwill

	2012-12-31
Koncern	
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>	
-Förvärv av dotterföretag	2 528
	2 528
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>	
-Förvärv av dotterföretag	-337
	-337
Redovisat värde vid årets slut	2 191

Not 10. Andelar i koncernföretag

	2012-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>	
-Inköp	2 668
-Aktieägartillskott	103 433
-Försäljning	-458
-Omklassificeringar	1 856
Redovisat värde vid årets slut	107 499

Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	Ägande i %	Redovisat värde
Mr Green & Co AB (publ) (t. lacta Management AB), 556883-1449, Stockholm	500	100	103 483
lacta Development AB, 556882-1176, Stockholm	500	100	
lacta Marketing AB, 556508-4091, Stockholm	1 000	100	
Aqurat Fondkommission AB, 556736-0515, Stockholm	6 334 479	90,1	4 016

107 499

Not 9. Inventarier

	2012-12-31	2011-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	243	
-Nyanskaffningar	430	
-Avyttringar och utrangeringar	-174	
	499	
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-211	
-Avyttringar och utrangeringar	174	
-Årets avskrivning enligt plan	-74	
	-111	
Redovisat värde vid årets slut	388	
	2012-12-31	2011-12-31
Moderföretag		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början		59
-Avyttringar och utrangeringar		-59
		-
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början		-24
-Avyttringar och utrangeringar		36
-Årets avskrivning enligt plan		-12
Redovisat värde vid årets slut	-	-
<i>Inventarier som innehas under finansiella leasingavtal ingår med följande belopp</i>	<i>Inga</i>	

Not 11. Andelar i intresseföretag

	2012-12-31	2011-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Ingående anskaffningsvärden	6 511	
-Tillkommande värdepapper	4 158	
-Avgående värdepapper	-1 367	
-Omklassificeringar till andra långfristiga värdepappersinnehav	-3 760	
-Omklassificeringar till koncernföretag	-1 856	
-Omklassificering från andra långfristiga värdepappersinnehav	1 718	
	5 404	
<i>Akkumulerade upp- och nedskrivningar:</i>		
-Ingående uppskrivningar	5 147	
-Tidigare uppskrivningar på avgående värdepapper	-489	
-Nedskrivningar under året	-4 303	
-Omklassificering från andra långfristiga värdepappersinnehav	-4 659	
	-4 304	
Redovisat värde vid årets slut	1 100	
Moderföretag		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Ingående anskaffningsvärden	6 511	2 835
-Tillkommande värdepapper	4 158	4 571
-Avgående värdepapper	-1 367	-395
-Omklassificeringar till andra långfristiga värdepappersinnehav	-3 760	-500
-Omklassificeringar till koncernföretag	-1 856	
-Omklassificeringar från andra långfristiga värdepappersinnehav	1 718	
	5 404	6 511
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Ingående uppskrivningar	5 147	3 099
-Tidigare uppskrivningar på avgående värdepapper	-489	-1 446
-Uppskrivningar under året		10 291
-Nedskrivningar under året	-4 303	-5 439
-Omklassificeringar från andra långfristiga värdepappersinnehav	-4 659	-1 446
-Omräkningsdifferenser		88
	-4 304	5 147
Redovisat värde vid årets slut	1 100	11 658

Specifikation av företagets innehav av aktier och andelar i intresseföretag

Intresseföretag / org nr, säte	Andelar/ antal i % (1)	Eget kapital (2)	Årets resultat (2)	Redovisat värde hos modern
Direkt ägda				
Biosensor Applications Sweden AB (Publ.), 556376-6814, Solna	25	2 928	-35 800	539
C Security Systems AB, 556849-1368, Stockholm	25	-103	-1 103	161
Imodules AB (Publ.) 556734-5433, Stockholm	20	447	-53	-
Stay in Sweden AB, 556811-9977, Stockholm	20	998	-2	400
		4 270	-36 958	1 100

1) Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

2) Uppgifter avser 2011 för C Security Systems AB, Imodules AB och Stay in Sweden AB. Uppgifter avser 2012 för Biosensor Applications Sweden AB.

Not 12. Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2012-12-31	2011-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Ingående anskaffningsvärden	20 871	
-Tillkommande tillgångar	118 665	
-Avgående tillgångar	-13 900	
-Omklassificeringar från intressebolag	3 760	
-Omklassificeringar till koncernbolag	-11 325	
-Omklassificeringar till intressebolag	-1 718	
	116 353	
<i>Akkumulerade upp- och nedskrivningar:</i>		
-Ingående uppskrivningar	86 373	
-Uppskrivningar på avgående tillgångar	-16 566	
-Återförda nedskrivningar på avgående tillgångar	5 111	
-Omklassificeringar till koncernbolag	-92 106	
-Omklassificeringar från intressebolag	4 659	
-Årets uppskrivningar	30 475	
-Årets nedskrivningar	-779	
	17 167	
Redovisat värde vid årets slut	133 520	
Moderföretag		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Ingående anskaffningsvärden	20 871	16 688
-Tillkommande tillgångar	15 232	7 212
-Avgående tillgångar	-13 900	-3 029
-Omklassificeringar från intressebolag	3 760	
-Omklassificeringar till koncernbolag	-11 325	
-Omklassificeringar till intressebolag	-1 718	
	12 920	20 871
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Ingående uppskrivningar	86 373	91 146
-Uppskrivningar på avgående tillgångar	-16 566	
-Återförda nedskrivningar på avgående tillgångar	5 111	
-Omklassificeringar till koncernbolag	-92 106	
-Omklassificeringar från intressebolag	4 659	
-Årets uppskrivningar	11 908	331
-Årets nedskrivningar	-779	-5 189
-Årets omräkningsdifferenser		85
	-1 400	86 373
Redovisat värde vid årets slut	11 520	107 244

*Specifikation av värdepapper**Redovisat värde***Koncern**

Green Gaming Group Plc, C 45567	122 000
Bostadsrättslägenhet Brf Högvakten	8 275
Övriga värdepapper	3 245
	133 520

Moderföretag

Bostadsrättslägenhet Brf Högvakten	8 275
Övriga värdepapper	3 245
	11 520

Not 13. Uppskjuten skattefordran

Koncernens skattemässiga resultat skiljer sig från det redovisningsmässiga då koncernen löpande värderar sin balansräkning till verkligt värde avseende finansiella instrument. Moderbolagets outnyttjade förlustavdrag upptagna till 3 439 Tkr i balansräkningen härrör till rörelseförluster från tidigare år. I koncernen uppgår outnyttjade förlustavdrag till 4 258 Tkr.

Med hänsyn till ändrad bolagsskatt till 22% har koncernen under verksamhetsåret justerat ned värdet av dessa förlustavdrag, vilket innebar en negativ resultateffekt om 672 Tkr för moderbolaget under sista kvartalet. Bolaget strävar efter att samtliga huvudinvesteringar ska klassas såsom näringsbetingade aktier, vilka enligt gällande svensk rätt är befriade från kapitalvinstbeskattning. Då lagstiftningen och tolkningar inom beskattningsområdet alltid förändras är bolaget vid var tid exponerat mot ändrade regler eller bedömningar som skulle kunna innebära en högre skattekostnad än beräknad för bolaget. En ökad skattekostnad påverkar Bolagets redovisade resultat.

Not 14. Utlåning till kreditinstitut

Dotterföretaget Aqurat har hand om klientmedel som är skilda från Aqurats egna medel genom separata bankkonton. Då Aqurat inte förfogar över dessa medel är de inte upptagna i balansräkningen.

	2012-12-31
Värde klientmedel Aqurat	13 952

Not 15. Eget kapital

	Aktie- kapital	Uppskr.- fond	Bundna reserver	Fritt eget kapital	S:a eget kapital
Koncern					
Utgående balans enligt balansräkning fg år	16 317	5 346		92 381	114 044
Upplösning uppskrivningsfond		-5 346			-5 346
Flytt mellan bundna och fria reserver			1 517	-1 517	-
Nyemission	3 263			5 736	8 999
Årets resultat				27 671	27 671
Vid årets slut	19 580	-	1 517	124 271	145 368

Per balansdagen uppgick aktiekapitalet i Bolaget till 19 580 326,84 kr. Kvotvärdet per aktie uppgår till 1,59 kr. Under året har Bolaget genomfört en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare till villkoren 1:5 och teckningskurs 4,25 kr per aktie. Genom nyemissionen ökade antalet A-aktier med 1 200 103 st till 7 200 618 st samt antalet B-aktier ökade med 852 342 st till 5 114 053 st. Bolagsverket har registrerat nyemissionen per den 9 maj 2012 och antalet totalt utgivna aktier i Transferator AB uppgår därmed till 12 314 671 st.

	Aktie- kapital	Uppskr.- fond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Moderbolag				
Utgående balans enligt balansräkning föregående år	16 317	5 346	92 381	114 044
Upplösning uppskrivningsfond		-5 346		-5 346
Nyemission	3 263		5 459	8 723
Årets resultat			9 304	9 304
Vid årets slut	19 580	-	107 144	126 724

Not 16. Övriga skulder till kreditinstitut

2012-12-31

Koncern	
Förfallotidpunkt, senare än fem år från balansdagen	5 100
	5 100
Koncern	
Förfallotidpunkt, senare än fem år från balansdagen	5 100
	5 100

Not 17. Transaktioner med närstående


VD Jakob Johansson och ledamoten Fredrik Vojbacke inkl. närstående bolag har under verksamhetsåret, vid ett flertal tillfällen, givit Bolaget kortfristiga lån. Vissa av lånen har löpt utan ränta emedan andra löpt med marknadsmässig ränta. Per balansdagen uppgick skuld till närstående om 914 Tkr. Upplupen ränta till närstående på givna lån uppgick per balansdagen till 44 Tkr.

Bolaget har under året förvärvat värdepapper från VD Jakob Johansson uppgående till 1,8 Mkr. Den närstående har själv inte deltagit i beslutet och transaktionen har gjorts på marknadsmässiga villkor.

Ett koncern-företag har under året förvärvat ett vilande bolag från Ordföranden Tommy Trollborg. Köpeskillingen uppgick till 143 Tkr motsvarande det egna kapitalet i det förvärvade företaget.

Underskrifter

Stockholm den 10 april 2013



Tommy Trollborg
Styrelseordförande

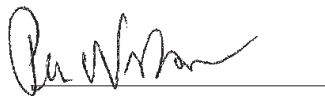


Jakob Johansson
Verkställande direktör



Fredrik Vojbacke
Styrelseledamot

Min/Vår revisionsberättelse har lämnats den 11 april 2013



Per Nilsson
Auktoriserad revisor
Baker Tilly Sverige AB

Koncernens resultat- och balansräkning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på ordinarie årsstämma den 2 maj 2013.

Transferator AB (publ)

Adress:

Skeppsbron 6
SE-111 30 Stockholm

Tel. 073-506 07 07

www.transferator.se



Revisionsberättelse

Till årsstämman i Transferator AB (publ)

Org.nr 556692-3248

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Transferator AB (publ) för räkenskapsåret 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning 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 och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, 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 och koncernredovisningen 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 rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per 2012-12-31 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.



A partner firm of

BAKER TILLY
SVERIGE AB

An independent member of Baker Tilly International



BAKER TILLY
STINT AB

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Transferator AB (publ) för räkenskapsåret 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Stockholm den 11 april 2013

Baker Tilly Sverige AB

Per Nilsson

Auktoriserad revisor



A partner firm of

BAKER TILLY
SVERIGE AB

An independent member of Baker Tilly International