



TRANSFERATOR AB

Årsredovisning för räkenskapsåret 2013

Transferator AB (publ.)

556692-3248

INNEHÅLL

Styrelsen och ledande befattningshavare	3
Aktien	4
Förvaltningsberättelse	6
Resultaträkning – koncern	10
Balansräkning – koncern	11
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser – koncern	12
Kassaflödesanalys – koncern	13
Resultaträkning – moderföretag	14
Balansräkning – moderföretag	15
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelse - moderföretag	16
Kassaflödesanalys – moderföretag	17
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	18
Noter	21
Underskrifter	27
Adress	28

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

Jakob Johansson – född år 1981
Invesment manager i Transferator AB
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.

ORDINARIE LEDAMOT / VD

Fredrik Vojbacke – född år 1973
VD i Transferator AB sedan oktober 2013
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.

INSYNSPERSONERS ÄGANDE

Insynsperson	Förändring aktier under året	Utgående antal aktier
Tommy Trollborg, Ordförande.	A: 248 385 B: 547 974	A: 335 385 B: 726 880
Fredrik Vojbacke, VD/Styrelseledamot	A: 1 192 797 B: 148 344	A: 1 799 107 B: 320 388
Jakob Johansson, Styrelseledamot	A: 0 B: 0	A: 618 589 B: 1 028 577

SUBSTANSVÄRDET UPPGICK TILL 0,94 KR/AKTIE VID ÅRETS SLUT

Transferators portfölj har under år 2013 genomgått stora förändringar som en följd av utdelningen av Mr Green & Co AB. Utdelningen i form av en s.k. Lex Asea innebar att portföljens värde minskade med 122 Mkr vilket var det bokförda värdet på aktierna i Mr Green & Co AB vid utdelningstillfället; motsvarande 9,91 kr per aktie. För att möjliggöra jämförelse av substansvärdets utveckling i historiska siffror har dessa korrigerats med utdelningsbeloppet samt med även en korrigeringsfaktor med hänsyn till genomförd nyemissionen i december 2013.

Då större delen av framförallt första halvåret 2013 kretsade kring hanteringen av utdelningen av Mr Green var aktiviteten i övrigt låg i portföljen. Under året genomfördes ändå investeringar för totalt 13,3 Mkr, framförallt i Social Holdings Plc., Biosensor Applications Sweden AB, C Security Systems AB och Aqurat Fondkommission AB. Efter perioden, i maj 2014, sålde Bolaget hela innehavet i Social Holdings Plc., och effekterna av försäljningen har justerats för i bokslutet (orealiserade nedskrivningar) och därmed värdepappersportföljen. Totalt uppgick de oraliserade nedskrivningarna i portföljen till 6,1 Mkr.

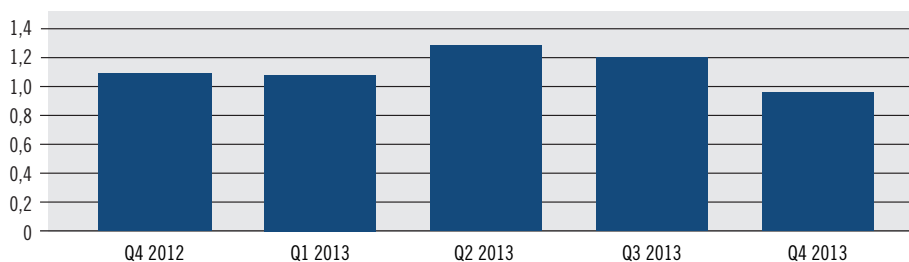
De övriga försäljningar som skett under 2013 hänför sig framförallt till andelar i Aqurat Fondkommission; där Transferator sålt till ledande befattningshavare och övrig personal. Försäljningarna har i princip gjorts på bokförda värden. Efter att Biosensor Applications i augusti avlistades från AktieTorget hade Transferator inga noterade innehav kvar i portföljen vid årsskiftet

Bolaget redovisar substansvärdet i koncernens värdepappersportfölj. Per balansdagen förelåg inga värdepapper i andra koncernbolag än Moderbolaget. Substansvärdet påverkas dock av Koncernens nettoskuldssättning, som per årsskiftet uppgick till en nettokassa om 1,1 Mkr. Substansvärdet per aktie uppgick därmed till 0,94 SEK. Vid periodens ingång uppgick omräknat substansvärde till 1,07 kr per aktie vilket innebär att substansvärdet per aktie minskade med 12% under året.

VÄRDEPAPPERSPORTFÖLJENS UTVECKLING, JANUARI-DECEMBER 2013 (12 MÅNADER)

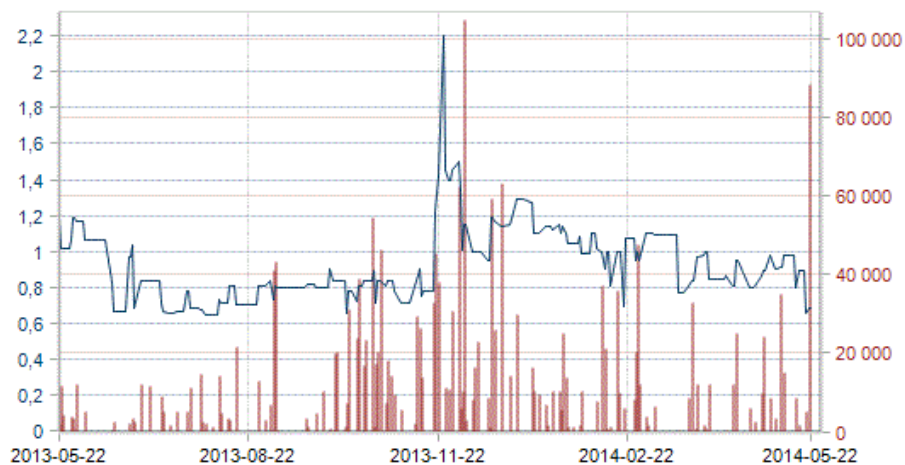
Värdepappersportfölj Tkr Koncern. Bokförda värden netto.				
	Total portfölj	Noterat/listat	Onoterat	Omklassificeringar
Ingående balans 2013-01-01	138 712	654	140 573	-2 515
Investeringar/tillskott i portföljbolag	13 322	1 668	11 654	-
Försäljningar/konvertering, bokfört värde	-1 690	-189	-1 500	-
Värdepappersutdelning el. motsvarande	-122 000	-	-122 000	-
Värdeförändringar i portföljen	-6 129	-	-6 129	-
Omklassificeringar/ Omräkningsdifferenser	-232	-2 132	-408	2 308
Utgående balans 2013-12-31	21 997	-0	22 190	-193
Nettoskuldssättning	1 184	Slutkurs A-aktie per balansdag	1,29	
Substansvärde	23 181	Slutkurs B-aktie per balansdag	1,27	
Substansvärde per aktie, kr	0,94	Substansrabatt A-aktie per balansdag	-37%	
Utveckling substansvärde per aktie	-12,04%	Substansrabatt B-aktie per balansdag	-35%	

HISTORISK UTVECKLING SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE



AKTIENS UTVECKLING

■ Slutkurser A-aktien



■ Slutkurser B-aktien



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och Verkställande Direktören för Transferator AB (Publ.), 556692-3248 får härmed avge årsredovisning för 2013.

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 med dotterföretaget Aqurat Fondkommission AB. Jämte dotterföretaget har Transferator en värdepappersportfölj bestående av ett flertal intresseföretag samt övriga långfristiga värdepappersinnehav. I värdepappersportföljen ingår ägande i företagen Biosensor Applications Sweden AB (publ.), C-Security Systems AB, Find 1 AB, A-krdo Internationaional AB, Imodules AB (Publ.), samt Stay in Sweden AB.

Bolaget är baserat i Stockholm. Den nuvarande verksamheten grundades år 2008. 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. Bolaget har två antällda.

Ägarförhållanden

Aktieägare	Kapital %	Röster %
Euroclear Bank SA	15,29%	16,40%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	9,80%	8,42%
Svenska Handelsbanken AB	8,93%	6,80%
Karl Trollborg	8,23%	8,15%
Tesarus AB	7,90%	7,75%
UBS AG	5,07%	4,53%
Övriga ägare	44,78%	47,95%
Totalt	100	100

Enligt utdrag ur offentlig aktiebok Euroclear Sweden AB.

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat efter räkenskapsårets slut

- Med anledning av värdepappersutdelningen i Transferator AB avseende samtliga aktier i Mr Green & Co AB vilken genomfördes under år 2013 meddelade Skatteverket allmänt råd. Lex Asea är tillämpligt på utdelningen av Mr Green & Co AB. Av anskaffningsutgiften för aktier i Transferator AB bör, oavsett serie, 9 procent hänförs till dessa aktier och 91 procent till erhållna aktier i Mr Green & Co AB.
- Porföljbolaget C Security Systems AB (C-pod) genomförde under första kvartalet 2014 en lyckad refinansiering om 2,9 MSEK till befintliga aktieägare och externa investerare. Transferator deltog i nyemissionen motsvarande sin ägarandel och investerade ett kapital om 0,5 Mkr. Transferators ägarandel uppgår efter nyemissionen till 22,8%. C-pod visade även under första kvartalet 2014 en del positiva nyheter framförallt att företaget erhållit en order från sin Australienska distributör SeaMech. Ordern består av 100 st C-pod system med 700 st tillbehör och ett totalt ordervärde på cirka 0,4 Mkr, vilket är större än väntat. C-pod erhöll i maj godkännande från AktieTorget avseende upptagande till handel med planderad första handelsdag i augusti 2014 under förutsättning att C-pod uppfyller spridningskraven.
- Transferator AB förvärvade genom en nyemission 15 % av röster och kapital i internet-låneförmedlaren A-krdo International AB ("Akredo"). I transaktionen har Transferator även erhållit teckningsoptioner att inom 2 år öka sitt ägande ytter-

ligare. Transferator ABs totala åtagande i Akredo understiger för närvarande 1 Mkr. Akredo, grundat av polska och svenska entreprenörer, har utvecklat en plattform som möjliggör för privatpersoner att med endast en låneansökan erhålla låneerbjudanden från flera olika banker och finansbolag. Akredo kommer förmedla, i ett initialt steg, privatlån mellan 5.000 och 300.000 SEK. Akredo har tecknat avtal med flertalet långgivare, varav 5 banker med verksamhet i Polen, att delta och ge kunder låneerbjudanden genom plattformen.

- I april sålde Transferator samtliga ägda aktier, motsvarande 22,8 % av kapital och röster, i Social Holdings Plc. (SH) till Green Gaming Group Ltd., (GGG) för en köpeskilling om maximalt 9,56 MSEK. För Transferator AB innebär affären således en fullständig exit och den maximala köpeskillingen inklusive tilläggsköpeskillingar motsvarar bokfört värde på aktierna i Transferators ABs balansräkning. Köpeskillingen är uppdelad på olika nivåer varav en del erhålls kontant och resterande är kopplade till villkorade tilläggsköpeskillingar. Transferator har även erhållit en s.k. earn-out klausul i avtalet med GGG inom ramen för den maximala ersättningen.
- Transferator beslutade i april att, med beaktande av försiktighetsprincipen, göra en nedskrivning av värdet i portföljen med 6,1 Mkr motsvarande 0,25 SEK per aktie. Nedskrivningen har reserverats för i aktuell årsredovisning.

PORTFÖLJBOLAGEN

Transferator AB (Publ) är moderbolag i en koncern med dotterföretaget Aqurat Fondkommission AB. Utöver dotterföretaget har Transferator en värdepappersportfölj bestående av intresseföretag samt strategiska investeringar.

DOTTERBOLAG



Aqurat Fondkommission AB, 80,1% ägande

Aqurat Fondkommissions affärsidé är att erbjuda små och medelstora bolag kvalitativa emissionstjänster och transaktionsrådgivning 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 första gången i Aqurat Fondkommission i augusti 2009 och har sedan dess ökat sitt ägande kontinuerligt.

VD i Aqurat Fondkommission är Malin Hagberg och företaget har fem anställda. Omsättningen för 2013 ökade med 23 % och uppgick till 6,2 Mkr, resultatet blev – 0,3 Mkr.

Läs mer om Aqurat Fondkommission AB på www.aqurat.se.

INTRESSEBOLAG OCH ANDRA VÄRDEPAPPER



Biosensor Applications AB, 25% ägande

Biosensor Applications är ett svenskt noterat företag. 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, 22,7% ägande

C Security Systems är ett noterat företag som äger C-pod systemet, vilket är ett marint larmsystem som skyddar båtar och flottor i över 50 länder. Bolaget har idag omkring 450 aktiva kunder. Larmet utvecklas och produceras i Sverige. Produkten är främst avsedd för båtar som har ett nypris över 250 000 SEK och har en hög försäkringspremie.



Stay in Sweden AB, 20% ägande

StaySthlm hyr ut temporära fullt möblerade och 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.



iModules AB, 20% ägande

iModules tillhandahåller programmeringstjänster till företrädesvis spelbranschen. Företaget har 5 anställda och för år 2013 uppgick omsättningen till 2 Mkr och resultatet till 0,02 Mkr. VD för iModules är Patrik Nyblad.



Skeppsbron 6, lägenhet, 100% ägande

Transferator förvärvade 2012 en bostadsrätt med adress Skeppsbron 6 i Gamla Stan, Stockholm. Lägenheten, om 121 kvm, utgjorde under 2012/13 Bolagets kontor. Lägenheten har renoverats och hyrts ut.



A-krdo International AB, 15% ägande

A-krdo International AB äger Akredo-plattformen som möjliggör för privatpersoner att med endast en låneansökan erhålla låneerbjudanden från flera olika banker och finansbolag. Akredo förmedlar, i ett initialt steg, privatlån mellan 5.000 och 300.000 SEK. Akredo lanserade sin första version av tjänsten via ett polskt dotterbolag på den Polska marknaden i april 2014. Akredo har tecknat avtal med flertalet långgivare, varav 5 banker med verksamhet i Polen, att delta och ge kunder låneerbjudanden genom plattformen.

*Angivna ägarandelar utgör procent av kapital och röster om inget annat framgår av sammanhanget.

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.

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 valutasäkrar 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.

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.

Bolagets outnyttjade förlustavdrag upptagna till 3 439 Tkr i balansräkningen vid föregående bokslut beslutades av styrelsen att skrivas ned till noll. Resultateffekten av denna nedskrivning kom att belasta räkenskapsåret med 3 439 Tkr. Nedskrivningen påverkar i sig inte den skattemässiga statusen på bolagets historiska outnyttjade förlustavdrag.

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 18 895 Tkr, disponeras enligt följande:

	Belopp i Tkr
Balanserat resultat	27 846
Årets resultat	-8 951
Totalt	18 895
Disponeras enl. följande:	
Balanseras i ny räkning	18 895
Summa	18 895

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

RESULTATRÄKNING – KONCERNEN

Belopp i Tkr	Not	2013-01-01- 2013-12-31	2012-01-01- 2012-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		7 298	35 414
Övriga rörelseintäkter		220	
		7 518	35 414
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-3 706	-18 332
Personalkostnader	1	-6 647	-20 964
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	-579	-465
Övriga rörelsekostnader		-213	-2
		-3 627	-4 349
Rörelseresultat			
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	3	3 186	-154
Resultat från andelar i intresseföretag	4	-6 129	-
Realisationsresultat vid försäljning dotterföretag		-59	-
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	5	-10	33 158
Ränteintäkter och liknande resultatposter		696	504
Räntekostnader och liknande resultatposter		-487	-872
		-6 430	28 287
Resultat efter finansiella poster			
		-6 430	28 287
Resultat före skatt			
Skatt på årets resultat	6	-3 410	-606
Minoritetens andel i årets resultat		61	-10
		-9 779	27 671
Årets resultat			

BALANSRÄKNING – KONCERNEN

Belopp i Tkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital		93	-
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	7	30	6
Varumärken	8	50	102
Goodwill	9	1 685	2 191
		1 765	2 299
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	10	63	388
		63	388
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	12	2 724	1 100
Andra långfristiga värdepappersinnehav	13	8 994	133 520
Uppskjuten skattefordran	14	819	4 258
		12 537	138 878
Summa anläggningstillgångar		14 365	141 565
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		954	2 410
Fordringar hos intresseföretag		4 291	3 238
Skattefordringar		48	134
Övriga fordringar		45	10 643
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		397	1 080
		5 735	17 505
Kortfristiga placeringar		6 315	59
Kassa och bank	15	6 306	2 134
Summa omsättningstillgångar		18 356	19 698
SUMMA TILLGÅNGAR		32 814	161 263

BALANSRÄKNING – KONCERNEN, FORTS.

Belopp i Tkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	16		
<i>Bundna reserver</i>			
Aktiekapital		3 142	19 580
Bundna reserver		-	1 517
Fria reserver		28 212	96 600
Årets resultat		-9 779	27 671
Nyemission under registrering		93	-
Summa eget kapital		21 668	145 368
<i>Minoritetsintressen</i>		425	206
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	17	5 100	5 100
		5 100	5 100
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit		1 012	1 005
Förskott från kunder		-	173
Leverantörsskulder		759	2 962
Skatteskulder		71	64
Övriga kortfristiga skulder		1 949	2 498
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 830	3 887
		5 621	10 589
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		32 814	161 263
<i>Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser</i>			
Ställd pant, bostadsrätt, Transferator		8 275	8 275
Ställd pant, lokal, Aqurat Fondkommission			100
Summa		8 275	8 375
<i>Ansvarsförbindelser</i>		<i>Inga</i>	<i>Inga</i>

KASSAFLÖDESANALYS – KONCERNEN

Belopp i Tkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-6 430	28 287
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		3 267	-31 818
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital		-3 163	-3 531
Betald skatt		26	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-3 137	-3 529
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		9 018	-16 916
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-374	4 952
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5 507	-15 493
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-447	-2 862
Avyttring av dotterföretag		-813	304
Förvärv av intresseföretag		-1 813	-4 055
Avyttring av intresseföretag		189	1 027
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-89	-429
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-359	-15 585
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		59	28 127
Förvärv av kortfristiga placeringar		-6 310	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9 583	6 527
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		8 248	9 133
Upptagna lån			5 100
Amortering av låneskulder			-3 717
Utbetald utdelning			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		8 248	10 516
Årets kassaflöde		4 172	1 550
Likvida medel vid årets början		2 134	565
Kursdifferens i likvida medel			19
Likvida medel vid årets slut		6 306	2 134

RESULTATRÄKNING – MODERBOLAGET

Belopp i Tkr	Not	2013-01-01- 2013-12-31	2012-01-01- 2012-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		2 410	1 419
Övriga rörelseintäkter		220	-
		2 630	1 419
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-2 273	-2 250
Personalkostnader	1	-2 990	-3 133
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	2	-50	-50
Övriga rörelsekostnader		-	-2
Rörelseresultat		-2 683	-4 016
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	3	3 186	-154
Resultat från andra värdepapper och fordringar som är anläggningstillgång	5	-10	14 591
Resultat från andelar i intresseföretag	4	-6 129	-
Ränteutgifter och liknande resultatposter		582	398
Räntekostnader och liknande resultatposter		-487	-843
Resultat efter finansiella poster		-5 541	9 976
Resultat före skatt		-5 541	9 976
Skatt på årets resultat	6	-3 410	-672
Årets resultat		-8 951	9 304

BALANSRÄKNING – MODERBOLAGET

Belopp i Tkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital		93	-
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Varumärken	8	50	100
		50	100
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	11	3 964	107 499
Andelar i intresseföretag	12	2 724	1 100
Andra långfristiga värdepappersinnehav	13	8 994	11 520
Uppskjuten skattefordran	14	-	3 439
		15 682	123 558
Summa anläggningstillgångar		15 732	123 658
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		229	18
Fordringar hos koncernföretag		-	615
Fordringar hos intresseföretag		4 291	3 238
Övriga fordringar		45	9 189
		4 565	13 060
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		316	88
Kortfristiga placeringar		6 315	
Kassa och bank		4 855	17
Summa omsättningstillgångar		16 051	13 165
SUMMA TILLGÅNGAR		31 876	136 823

BALANSRÄKNING – MODERBOLAGET FORTS.

Belopp i Tkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	16		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (14401236 A-aktier, 10228106 B-aktier)		3 142	19 580
Nyemission under registrering		93	-
		3 235	19 580
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		27 846	97 840
Årets resultat		-8 951	9 304
		18 895	107 144
Summa eget kapital		22 130	126 724
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	17	5 100	5 100
		5 100	5 100
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit		1 012	1 005
Leverantörsskulder		497	487
Skulder till koncernföretag		-	769
Skatteskulder		71	45
Övriga kortfristiga skulder		1 577	1 229
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 489	1 464
		4 646	4 999
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		31 876	136 823
<i>Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser</i>			
Ställd pant, Bostadsrätt		8 275	8 275
Summa		8 275	8 275
<i>Ansvarsförbindelser</i>			
		<i>Inga</i>	<i>Inga</i>

KASSAFLÖDESANALYS – MODERBOLAGET

Belopp i Tkr	Not	2013-12-31	2012-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-5 541	9 976
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		2 727	-13 572
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital		-2 814	-3 596
Betald skatt		26	2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-2 788	-3 594
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		8 495	-12 468
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelseskulder		-353	-1 185
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5 354	-17 247
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-447	-2 669
Avyttring av dotterföretag		478	304
Förvärv av intresseföretag		-1 813	-4 055
Avyttring av intresseföretag		189	1 027
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-359	-15 585
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar			28 127
Förvärv av kortfristiga placeringar		-6 310	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-8 262	7 149
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		7 746	8 723
Upptagna lån			5 100
Amortering av låneskulder			-3 717
Erhållen utdelning			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 746	10 106
Årets kassaflöde		4 838	8
Likvida medel vid årets början		17	9
Likvida medel vid årets slut		4 855	17

Belopp i Tkr 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 skatte regler 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 rösttalet 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 företagets 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 företagets 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 företagets identifierbara nettotillgångar.

NOTER

Not 1. Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
Moderföretag		
Män	2	2
Kvinnor		
Totalt i moderföretaget	2	2
Dotterföretag		
Män	1	12
Kvinnor	3	11
Totalt i dotterföretag	4	23
Koncernen totalt	6	25

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
Moderföretag		
Styrelse och VD	1 772	1 440
Övriga anställda		24
Summa	1 772	1 464
Sociala kostnader (varav pensionskostnader) ¹	1 152 480	1 205 520
Koncern		
Styrelse och VD	2 702	3 036
Övriga anställda	1 469	10 372
Summa	4 171	13 408
Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	2 399 794	6 474 2 041

¹ Av moderföretagets pensionskostnader avser 480 tkr (520 tkr) företagets ledning avseende 2 (2) personer.

Not 2. Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
Koncern		
Immateriella anläggningstillgångar	564	391
Inventarier, verktyg och installationer	15	74
	579	465
Moderföretag		
Immateriella anläggningstillgångar	50	50
	50	50

Not 3. Resultat från andelar i koncernföretag

	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
Utdelning	3 208	
Realisationsresultat vid avyttring av andelar	-22	-154
	3 186	-154

Not 4. Resultat andelar i intresseföretag

	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
Koncern		
Nedskrivningar	-6 129	
Summa	-6 129	-
Moderföretag		
Nedskrivningar	-6 129	
Summa	-6 129	-

Not 5. Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
Koncern		
Resultat försäljning värdepapper	-10	17 832
Återförd nedskrivning		650
Uppskrivningar		18 567
Nedskrivningar		-4 432
Återföring fordran ej realiserad		541
	-10	33 158
Moderbolag		
Resultat försäljning värdepapper	-10	17 832
Återförd nedskrivning		650
Nedskrivningar		-4 432
Återföring fordran ej realiserad		541
	-10	14 591

Not 6. Skatt på årets resultat

	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
Koncern		
Aktuell skatt	29	-62
Uppskjuten skatt	-3 439	-544
	-3 410	-606
Koncern		
Aktuell skatt	29	-
Uppskjuten skatt	-3 439	-672
	-3 410	-672

Not 7. Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten – hemsida

	2013-12-31	2012-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	17	17
-Nyanskaffningar	36	
Summa	53	17
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-11	-8
-Årets avskrivning enligt plan	-12	-3
	-23	-11
Redovisat värde vid årets slut	30	6

Not 8. Varumärken

	2013-12-31	2012-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	256	256
-Utdelning av dotterföretag	-6	
	250	256
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-154	-103
Utdelning av dotterföretag	4	
-Årets avskrivning enligt plan	-50	-51
	-200	-154
Redovisat värde vid årets slut	50	102

Not 9. Goodwill

	2013-12-31	2012-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	2 528	
-Förvärv av dotterföretag		2 528
	2 528	2 528
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-337	
-Årets avskrivning enligt plan	-506	-337
	-843	-337
Redovisat värde vid årets slut	1 685	2 191

Not 10. Inventarier

	2013-12-31	2012-12-31
Koncernen		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	499	243
-Nyanskaffningar	60	430
-Avyttringar och utrangeringar		-174
-Utdelning av dotterföretag	-430	
	129	499
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-111	-211
-Avyttringar och utrangeringar		174
-Utdelning av dotterföretag	60	
-Årets avskrivning enligt plan	-15	-74
	-66	-111
Redovisat värde vid årets slut	63	388

Inventarier som innehas under finansiella leasingavtal ingår med följande belopp

Not 11. Andelar i koncernföretag

	2013-12-31	2012-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	107 499	
-Inköp	448	2 668
-Aktieägartillskott		103 433
-Värdepappersutdelning		
Mr Green & Co AB inkl. underkoncern.	-103 483	
-Försäljning	-500	-458
-Omklassificeringar		1 856
Redovisat värde vid årets slut	3 964	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	i %	Redovisat värde
Aqurat Fondkommission AB, 556736-0515, Stockholm	7 330 801	81,1	3 964
			3 964

Not 12. Andelar i intresseföretag

	2013-12-31	2012-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Ingående anskaffningsvärden	5 404	6 511
-Tillkommande värdepapper	1 813	4 158
-Avgående värdepapper	-189	-1 367
-Omklassificeringar till andra långfristiga värdepappersinnehav		-3 760
-Omklassificeringar till koncernföretag		-1 856
-Omklassificering från andra långfristiga värdepappersinnehav		1 718
	7 028	5 404
<i>Akkumulerade upp- och nedskrivningar:</i>		
-Ingående upp- / nedskrivning	-4 304	5 147
-Tidigare uppskrivningar på avgående värdepapper		-489
-Nedskrivningar under året		-4 303
-Omklassificering från andra långfristiga värdepappersinnehav		-4 659
	-4 304	-4 304
Redovisat värde vid årets slut	2 724	1 100
Moderföretag		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Ingående anskaffningsvärden	5 404	6 511
-Tillkommande värdepapper	1 813	4 158
-Avgående värdepapper	-189	-1 367
-Omklassificeringar till andra långfristiga värdepappersinnehav		-3 760
-Omklassificeringar till koncernföretag		-1 856
-Omklassificeringar från andra långfristiga värdepappersinnehav		1 718
	7 028	5 404
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Ingående upp- / nedskrivning	-4 304	5 147
-Tidigare uppskrivningar på avgående värdepapper		-489
-Nedskrivningar under året		-4 303
-Omklassificeringar från andra långfristiga värdepappersinnehav		-4 659
	-4 304	-4 304
Redovisat värde vid årets slut	2 724	1 100

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	1 074	-5 570	2 017
C Security Systems AB (Publ.) 556849-1368, Stockholm	25	1 845	-2 402	507
Imodules AB (Publ.) 556734-5433, Stockholm	23	144	0	-
Stay in Sweden AB 556811-9977, Stockholm	20	1 547	771	200
		5 063	-4 637	2 724

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

2) Uppgifter avser år 2013. För Stay In Sweden AB ej reviderade siffror.

Not 12. Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2013-12-31	2012-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Ingående anskaffningsvärden	116 353	20 871
-Tillkommande tillgångar	359	118 665
-Avgående tillgångar	-103 433	-13 900
-Omklassificeringar från intressebolag		3 760
-Omklassificeringar till koncernbolag		-11 325
-Omklassificeringar till intressebolag		-1 718
	13 279	116 353
 <i>Akkumulerade upp- och nedskrivningar:</i>		
-Ingående uppskrivningar	17 167	86 373
-Uppskrivningar på avgående tillgångar	-18 567	-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	-2 885	-779
	-4 285	17 167
 Redovisat värde vid årets slut	8 994	133 520
 Moderföretag		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Ingående anskaffningsvärden	12 920	20 871
-Tillkommande tillgångar	359	15 232
-Avgående tillgångar		-13 900
-Omklassificeringar från intressebolag		3 760
-Omklassificeringar till koncernbolag		-11 325
-Omklassificeringar till intressebolag		-1 718
	13 279	12 920
 <i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Ingående uppskrivningar	-1 400	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		11 908
-Årets nedskrivningar	-2 885	-779
	-4 285	-1 400
 Redovisat värde vid årets slut	8 994	11 520
 <i>Specifikation av värdepapper</i>	<i>Redovisat värde</i>	
Moderbolaget/Koncern		
Bostadsrättslägenhet Brf Högvakten	8 634	
Find1AB, aktier	360	
	8 994	

Not 14. Uppskjuten skattefordran

Koncernens skattemässiga resultat skiljer sig från det redovisningsmässiga då koncernen löpande värderar sin balansräkning till verkligt värde avseende finansiella instrument.

Moderbolagets beslutade att under verksamhetsåret skriva ned outnyttjade förlustavdrag upptagna till 3 439 Mkr i balansräkningen, nedskrivningen belastade årets resultat med motsvarande belopp, varvid upptagen upplupen skattefordran efter denna neskrivning för Moderbolaget uppgick till 0. I koncernen uppgår outnyttjade förlustavdrag till 819 Tkr avseende dotterföretaget Aqurat Fondkommission AB.

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 skattekostnad än beräknad för bolaget. En ökad skattekostnad påverkar Bolagets redovisade resultat.

Not 15. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

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.

	2013-12-31	2012-12-31
Värde klientmedel Aqurat	73 269	13 952

Not 16. Eget kapital

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	S:a eget kapital
Koncern				
Utgående balans enligt balansräkning fg år	19 580	1 517	124 271	145 368
Flytt bundna reserver		-1 517	1 517	
Värdepappersutdelning, Mr Green & Co Ab			-122 000	-122 000
Nedsättning av aktiekapital	-18 000		18 000	-
Nyemission Moderbolag	1 562	93	6 349	8 004
Nyemissionskostnader			-165	-165
Omräkningsdifferens			240	240
Årets resultat			-9 779	-9 779
Vid årets slut	3 142	93	18 433	21 668

Vid årsredovisningens avgivande uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 3 160 653,78 kr. Kvotvärdet per aktie uppgår till 0,1283 kr. Under året har Bolaget genomfört en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare till villkoren 1:1 och teckningskurs 0,65 kr per aktie. Genom nyemissionen ökade antalet A-aktier till 14 401 236 st samt antalet B-aktier ökade till 10 228 106 st. Antal totalt utgivna aktier i Transferator AB uppgår därmed till 24 629 342 st.

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	S:a eget kapital
Moderföretag				
Utgående balans enligt balansräkning föregående år	19 580	-	107 144	126 724
Värdepappersutdelning Mr Green & Co AB			-103 483	-103 483
Nedsättning Aktiekapital till fri fond	-18 000		18 000	-
Nyemission	1 562	93	6 349	8 005
Nyemissionskostnader			-165	-165
Årets resultat			-8 951	-8 951
Vid årets slut	3 142	93	18 894	22 130

Not 17. Övriga skulder till kreditinstitut

	2013-12-31	2012-12-31
Koncern		
Förfalltidpunkt, senare än fem år från balansdagen	5 100	5 100
	5 100	5 100
Moderföretag		
Förfalltidpunkt, senare än fem år från balansdagen	5 100	5 100
	5 100	5 100

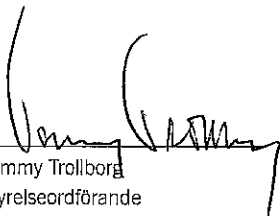
Transaktioner med närstående

I likhet med tidigare verksamhetsår har styrelseledamöterna Jakob Johansson och Fredrik Vojbacke (inkl. via bolag) vid ett flertal tillfällen, givit Bolaget kortfristiga lån.

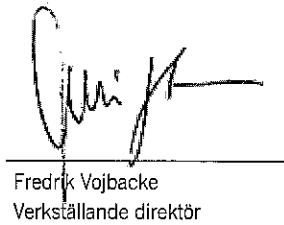
Lånen har löpt med marknadsmässig ränta. Per balansdagen uppgick skuld till närstående för givna försträckningar till 1,48 Mkr.

Underskrifter

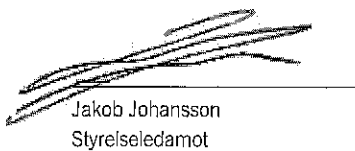
Stockholm den 27 maj 2014



Tommy Trollborg
Styrelseordförande

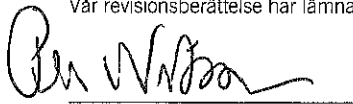


Fredrik Vojbacke
Verkställande direktör



Jakob Johansson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 27 maj 2014. Den avviker från standardutformningen.



Baker Tilly Sverige AB
Per Nilsson
Auktoriserad revisor

Koncernens resultat- och balansräkning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på ordinarie årsstämma.

ADRESS

Transferator AB (publ)

Adress:

Box 56067

102 17 Stockholm

Tel. 0708-99 04 63

www.transferator.se



BAKER TILLY
STINT AB

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 2013.

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 2013-12-31 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 2013.

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 revisionssed 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.

Anmärkning

Under ett flertal tillfällen har skatt och sociala avgifter betalats med försening. Förseningarna har inte medfört någon skada för bolaget utöver dröjesmålsräntor.

Stockholm den 27 maj 2014

Baker Tilly Sverige AB

Per Nilsson
Auktoriserad revisor



A partner firm of
BAKER TILLY
SVERIGE AB
An independent member of Baker Tilly International