

Årsredovisning för
Xtracom AB (publ)

Räkenskapsåret
2005-05-01 - 2005-12-31



Styrelsen och verkställande direktören för Xtracom AB (publ) får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2005-05-01 - 2005-12-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor.

Förvaltningsberättelse

Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt genom dotterbolag, bedriva konsultverksamhet och utveckling, marknadsföring och försäljning av produkter inom områdena datakommunikation, kundhantering, tjänstedistributionssystem samt idka därmed förenlig verksamhet.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under årets förkortade räkenskapsår har bolaget förvärvat samtliga aktier i Systemering i Stockholm AB och i xtrafone AB. Vidare har aktiemajoriteten (92%) förvärvats i Versimo Network AB. Detta innebär att bolaget för första gången redovisar en koncernrapportering, varför jämförande belopp saknas för koncernredovisningen.

VD har ordet

Utvecklingen av tjänster över bredband

Sedan bredband blev tillgängligt för en större allmänhet med start i slutet på 90-talet har de reella tjänsterna över bredbandet ökat sakta. I början fanns endast Internet-uppkoppling även om många talade om såväl IP-TV som IP-telefoni, så är det endast de senaste 15 månaderna som dessa två tjänster har blivit kommersiellt gångbara. IP-telefonin är idag en allvarlig konkurrent med fast telefoni till en betydligt lägre kostnad för konsumenten. IP-TV har inte kommit riktigt lika långt, men kommer att få kraftig skjuts på marknaden det närmaste året, inte minst på grund av att det analoga nätet släcks ner.



Marknaden idag

Idag märker vi en tydlig konsolidering bland Internetoperatörerna, det är också den bredbandstjänst som funnits längst på marknaden. De operatörer som inte kan tillhandahålla IP-telefoni blir uppköpta. När denna konsolideringsfas är över kommer marknaden att kräva "triple play", dvs. att en operatör ska kunna förse slutkunden med Internetuppkoppling, IP-telefoni samt IP-TV, över bredband.

Xtracoms position

Vi kan konstatera att vi är mycket väl rustade att möta marknadens nuvarande och förväntade krav.

Via vårt dotterbolag Xtrafone AB förfogar vi idag över några av marknadens absolut vassaste kompetenser inom IP-telefoni. Vi kan på mycket konkurrenskraftiga villkor erbjuda IP-telefoni som grossist till olika stadsnät och Internetoperatörer, där de marknadsför telefoni-tjänsten i eget namn.

Via vårt dotterbolag Verismo Network AB har vi mycket kvalificerade och erfarna konsulter inom bl.a. IP-TV, där flera var pionjärer på området och följaktligen har mångårig erfarenhet av nätverkskrav och infrastrukturella krav som t.ex. IP-TV ställer på en nätstruktur.

Framtida satsningar

I skrivande stund har vi precis förvärvat Amblesides teknologi och kunnande, vilket gör oss väl rustade för nästa steg. Intressanta bolag med en hög kompetensprofil har också identifierats. Vi har noterat att intresset för vår IP-telefoni rönt uppmärksamhet och ser flera spännande möjligheter framöver inom detta område. Vi kommer under 2006 att finnas närvarande i ett antal intressanta affärer såväl i Sverige som internationellt.

Personliga reflektioner.

Det mottagande som marknaden gav oss när vid noteringen var positivt men samtidigt förpliktigande. Vi har nu konsoliderat våra positioner och står på randen till en offensiv satsning inom olika delar av IP-tekniken, från konsulttjänster och IP-TV till IP-telefoni, vilket naturligtvis känns tillfredsställande.

Stockholm 2006-04-14

Per Hallerby

Verkställande direktör

Xtracom AB

Utdelningspolitik

Bolaget har inte för avsikt att dela ut vinstmedel de första två räkenskapsåren. Omprövning sker därefter årligen och beslut fattas beroende på bolagets vinstutveckling och investeringsbehov.

Ägarstruktur

Per 2005-12-31

Namn	Antal aktier	% Kapital	% Röster
Fredrik Almquist	25,000,000	50.00%	50.00%
Mattias Carlsson	4,500,000	9.00%	9.00%
Klas Ahlin	4,500,000	9.00%	9.00%
Robert Valsjö	4,500,000	9.00%	9.00%
Övriga (ca 200 st)	11,500,000	23.00%	23.00%
Total	50,000,000	100.00%	100.00%

Samtliga namngivna aktieägare är verksamma inom koncernen.

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att den ansamlade förlusten i moderbolaget:

årets förlust	- 103 390
behandlas så att	
i ny räkning överföres	- 103 390

Enligt upprättad koncernbalansräkning uppgår fria medel i koncernen till 543 586 kronor. Bolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med tilläggsupplysningar.

Årsredovisning

		2005-05-01
Koncernens resultaträkning	Not	-2005-12-31
		(8 mån)
Rörelsens intäkter		
		577 615
Nettoomsättning		
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	2	-446 276
Personalkostnader	3	-278 561
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	4	-3 007
Upplösning av negativ goodwill	1	890 779
		162 935
Rörelseresultat		740 550
Resultat från finansiella investeringar		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		4 578
Räntekostnader och liknande resultatposter		-643
		3 935
Resultat efter finansiella poster		744 485
Skatt på årets resultat	5	31 884
Årets resultat		776 369
Hänförligt till:		
Bolagets aktieägare	775 719	
Minoritetsintressen	650	

Årsredovisning

Koncernens balansräkning	Not	2005-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	6	102 635
		102 635
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran		82 063
Andra långfristiga fordringar	7	892 000
		974 063
Summa anläggningstillgångar		1 076 698
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager</i>		
Handelsvaror		25 000
		25 000
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar		765 322
Övriga fordringar	9	512 600
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	681 987
		1 959 909
Kassa och bank		799 733
Summa omsättningstillgångar		2 784 642
Summa tillgångar		3 861 340

Årsredovisning

Eget kapital och skulder

Eget kapital	11	
Aktiekapital		500 000
Bundna reserver		232 132
Balanserade vinstmedel		543 586
		1 275 718
Minoritetsintressen		82 134
Summa eget kapital		1 357 852

Långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder		770 000
		770 000

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder		603 764
Skatteskuld		1 526
Övriga skulder		917 365
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	210 833
		1 733 488

Summa eget kapital och skulder		3 861 340
---------------------------------------	--	------------------

Ställda säkerheter

Bankgaranti för VPC	50 000	
---------------------	--------	--

Ansvarsförbindelser

Inga

Årsredovisning

	2005-05-01
Koncernens kassaflödesanalys	
	Not -2005-12-31
	(8 mån)
Den löpande verksamheten	
Resultat efter finansiella poster	744 485
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 007
Betald skatt	-263 897
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	483 595
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	
Ökning av varulager	-25 000
Ökning av kortfristiga fordringar	-1 564 127
Ökning av kortfristiga skulder	1 733 488
Kassaflöde från den löpande verksamheten	627 956
Investeringsverksamheten	
Förvärv av långfristiga fordringar	-892 000
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-105 644
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-997 644
Finansieringsverksamheten	
Nyemission	400 000
Ökning av långfristiga skulder	770 000
Ökning av minoritetsintresse	81 484
Ökning av latent skattefordran	-82 063
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 169 421
Årets kassaflöde	799 733
Likvida medel vid årets början	0
Likvida medel vid årets slut	799 733

Årsredovisning

		2005-05-01	2004-05-01
Moderbolagets resultaträkning	Not	-2005-12-31	-2005-04-30
		(8 mån)	
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2	-136 302	-
Rörelseresultat		-136 302	0
Resultat från finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		12	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-8	-
Resultat efter finansiella poster		-136 298	0
Skatt på årets resultat	5	32 908	-
Årets resultat		-103 390	0

Årsredovisning

Moderbolagets balansräkning	Not	2005-12-31	2005-04-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	8	1 025 004	-
Uppskjuten skattefordran		32 908	-
Andra långfristiga fordringar	7	110 000	-
		1 167 912	0
Summa anläggningstillgångar		1 167 912	0
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	9	46 033	100 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	103 781	-
		149 814	100 000
Kassa och bank		226 705	-
Summa omsättningstillgångar		376 519	100 000
Summa tillgångar		1 544 431	100 000

Eget kapital och skulder

Eget kapital	11		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500 000	100 000
<i>Ansamlad förlust</i>			
Årets resultat		-103 390	-
Summa eget kapital		396 610	100 000
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		770 000	-
		770 000	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		337 718	-
Övriga kortfristiga skulder		5 004	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	35 099	-
		377 821	0
Summa eget kapital och skulder		1 544 431	100 000
Ställda säkerheter			
Bankgaranti VPC		50 000	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Årsredovisning

		2005-05-01	2004-05-01
Moderbolagets kassaflödesanalys	Not	-2005-12-31	-2005-04-30
	(8 mån)		
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-136 298	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-136 298	0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Förändring av kortfristiga fordringar		-49 811	-
Förändring av kortfristiga skulder		377 818	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten		191 709	0
Investeringsverksamheten			
Investeringar i aktier i dotterbolag		-1 025 004	-
Ökning långfristiga fordringar		-110 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 135 004	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		400 000	-
Upptagna lån		770 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		1 170 000	0
Årets kassaflöde		226 705	0
Likvida medel vid årets början		0	0
Likvida medel vid årets slut		226 705	0

Tilläggsupplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt de av EU antagna IFRS standarderna. Vidare har koncernredovisning upprättats i enlighet med svensk lag genom tillämpning av Redovisningsrådets rekommendation RR 30 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner). Moderbolagets årsredovisning är upprättad i enlighet med svensk lag och med tillämpning av RR 32 (Redovisning för juridiska personer).

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Varulager har värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Erforderligt avdrag för inkurans har gjorts.

Tillgångar och skulder i koncern har värderats till anskaffningsvärden med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

Bolaget säte, organisationsnummer och adress

Xtracom AB (publ), organisationsnummer 556634-1300, har sitt säte i Stockholm. Huvudkontorets adress, tillika besöksadress, är Skeppargatan 3, 114 52 Stockholm.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar samtliga bolag i vilka Xtracom AB (publ) har ett bestämmande inflytande. Koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Då detta är koncernens första räkenskapsår har IFRS tillämpats och några justeringar från tidigare perioder förekommer därför inte.

Vid konsolidering har förvärvsmetoden tillämpats. Skillnaden mellan köpeskillingen och det förvärvade bolagets nettotillgångar, upptagna till marknadsvärde, utgör goodwill respektive negativ goodwill. Vid uppdelning av obeskattade reserver på uppskjuten skatteskuld och eget kapital har 28% uppskjuten skatt beaktats.

Skatter

Skatter redovisas enligt RR 9. I resultaträkningsposten årets redovisade skatt redovisas aktuell och uppskjuten inkomstskatt. Redovisade inkomstskatter innefattar därmed skatt som ska 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 den skattesats som är beslutad eller aviserad och som med stor säkerhet kommer att fastställas.

Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital. Den statliga inkomstskattesatsen i Sverige uppgick under året till 28% och aktuell inkomstskatt beräknas på nominellt bokfört resultat med tillägg för ej avdragsgilla poster och med avdrag för ej skattepliktiga intäkter samt övriga avdrag.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar beräknas utifrån den förväntade skattesatsen vid tidpunkten för återföring av den beräknade skillnaden.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott i framtida **beskattning**.

Årsredovisning

Nyckeltal

	<i>Koncern</i>		<i>Moderbolag</i>	
	<i>2005-05-01</i>	<i>2005-05-01</i>	<i>2005-05-01</i>	<i>2004-05-01</i>
	<i>-2005-12-31</i>	<i>2005-12-31</i>	<i>2005-04-30</i>	
<i>Rörelsemarginal</i>	128 %	neg	-	
<i>Vinstmarginal</i>	129 %	neg	-	
<i>Antal aktier vid årets slut</i>	50 000 000	50 000 000	1 000	
<i>Eget kapital per aktier</i>	0,01	0,01	100	
<i>Soliditet</i>	35	26 %	100 %	

Noter

Not 1. Upplösning negativ goodwill

I enlighet med IFRS 3:56 redovisas omedelbart i resultaträkningen den del av förvärvade nettotillgångar som överstiger anskaffningsvärdet.

Not 2. Arvode och kostnadsersättning

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

	Koncern		Moderbolag	
	2005-05-01	2005-05-01	2005-05-01	2004-05-01
	-2005-12-31	2005-12-31	2005-04-30	
Revisionsuppdrag	84 400	25 000	-	
Konsultationer	-	-	-	
	84 400	25 000	0	

Årsredovisning

Not 3. Anställda och personalkostnader	Koncern	Moderbolag	
	2005-05-01	2005-05-01	2004-05-01
	-2005-12-31	2005-12-31	2005-04-30
<u>Antal anställda</u>			
Medelantal anställda i Sverige	8	-	-
Varav kvinnor	-	-	-
	8	0	0
<u>Löner och ersättningar</u>			
Styrelse och verkställande direktör	46 948	-	-
varav tantiem och bonus	-	-	-
Övriga anställda	158 432	-	-
	205 380	0	0
<u>Sociala kostnader</u>			
Styrelse och verkställande direktör	15 239	-	-
varav pensionskostnader	-	-	-
Övriga anställda	49 130	-	-
varav pensionskostnader	-	-	-
	64 369	0	0

Lönekostnader för koncernen har angivits för tiden efter övertagandet.

Beslutsformer för ersättningar till styrelse och verkställande direktörer

Styrelsen har under 2005 inte tagit ut något styrelsearvode vare sig i moderbolaget eller i koncernen och styrelsen är enig om att något arvode för 2005 inte ska utgå. Styrelsearvoden avseende räkenskapsåret 2006 beslutas av bolagsstämman våren 2006. Styrelsen beslutar om ersättningar till verkställande direktören. Någon ersättningskommitté har inte tillsatts.

VD:s pensionsvillkor och villkor om avgångsvederlag

Några avtal avseende avgångsvederlag till verkställande direktörer finns inte utfästa i något av koncernbolagen. Några avtal avseende pensionsförpliktelser till koncernens verkställande direktörer finns inte utfästa.

Könsfördelning i företagsledningen

Styrelsen och verkställande direktören utgörs av män, både i moderbolaget och i dotterbolagen.

Sjukfrånvaro

Uppgifter om sjukfrånvaro lämnas inte då bolaget saknar anställd personal.

Årsredovisning

Not 4. Inventarier

Avskrivning sker med 20% årligen.

Not 5. Skatt på årets resultat

	Koncern		Moderbolag	
	2005-05-01 -2005-12-31	2005-05-01 2005-12-31	2004-05-01 2005-04-30	
Redovisat resultat före skatt	785 204	-136 298	-	
Skatt enligt gällande skattesats 28%	-219 857	0	-	
Skatteeffekt på grund av ej skattepliktiga Intäkter och ej avdragsgilla kostnader	214 153	0	-	
Årets totala skattekostnad	-5 70432	908	0	
Förändring i uppskjuten skattefordran				
Underskottsavdrag	37 58832	908	0	
Årets förändring i uppskjuten skatt	37 58832	908	0	

Not 6. Inventarier

	Koncern		Moderbolag	
	2005-05-01 -2005-12-31	2005-05-01 2005-12-31	2004-05-01 2005-04-30	
Ingående anskaffningsvärde	-	-	-	
Årets inköp	105 644	-	-	
Utgående anskaffningsvärde	105 644	0	0	
Ingående ackumulerade avskrivningar	-	-	-	
Årets avskrivningar	-3 007	-	-	
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 007	0	0	
Netto bokfört värde	102 635	0	0	

Årsredovisning

Not 7. Andra långfristiga fordringar	Koncern	Moderbolag	
	2005-05-01 -2005-12-31	2005-05-01 2005-12-31	2004-05-01 2005-04-30
Depositioner	122 000	110 000	-
Långfristiga fordringar	770 000	-	
	892 000	110 000	0

Not 8. Andelar i koncernföretag	2005-12-31	2005-04-30
---------------------------------	------------	------------

Ackumulerade anskaffningsvärden

Inköp	1 025 004	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 025 004	0
Utgående redovisat värde	1 025 004	0

Specifikation andelar i koncernföretag

	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde	Marknads- värde
Uppgifter om organisationsnummer och säte:					
Verismo Network AB	92%	92%	276 000	250 003	
Systemering i Stockholm AB	100%	100%	100 000	775 000	
xtrafone AB	100%	100%	100 000	1	
				1 025 004	

	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat
Verismo Network AB	556574-6160	Stockholm	1 026 671	8 128
Systemering i Stockholm AB	556432-0645	Stockholm	849 083	-126 254
xtrafone AB	556643-1861	Stockholm	110 490	60 358

Årsredovisning

Not 9. Övriga fordringar	Koncern	Moderbolag	
	2005-05-01	2005-05-01	2004-05-01
	-2005-12-31	2005-12-31	2005-04-30
Aktuell skattefordran	295 780	-	-
Mervärdeskatt	48 689	46 033	-
Fordringar personal	35 993	-	-
Övriga fordringar	132 138	-	100 000
	512 600	46 033	100 000

Not 10. Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	Koncern	Moderbolag	
	2005-05-01	2005-05-01	2004-05-01
	-2005-12-31	2005-12-31	2005-04-30
Arvoden	558 740	-	-
Hysesfordringar	107 931	102 831	-
Övriga fordringar	15 316	950	-
	681 987	103 781	0

Årsredovisning

Not 11. Förändring av eget kapital

Antal aktier 50 000 000, samtliga A-aktier.

<u>Koncern</u>	<u>Aktiekapital</u>	<u>Bundet eget kapital</u>	<u>Fritt eget kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Minoritet</u>
Belopp vid årets ingång	100 000	-	-	-	
Nyemission	400 000	-	-	-	
Förskjutning bundet/fritt	-	232 132	-232 132	-	
Minoritetsandel	-	-	-	-	81 484
Årets resultat	-	-	-	775 719	650
Belopp vid årets utgång	500 000	232 132	-232 132	775 719	82 134

<u>Moderbolag</u>	<u>Aktiekapital</u>	<u>Ansamlad förlust</u>	<u>Årets resultat</u>
Belopp vid årets ingång	100 000	-	-
Nyemission	400 000	-	-
Årets resultat	-	-	103 390
Belopp vid årets utgång	500 000	-	103 390

Not 12. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Koncern	Moderbolag	
	2005-05-01 -2005-12-31	2005-05-01 2005-12-31	2004-05-01 2005-04-30
Upplupna arvoden	73 500	35 099	-
Personalkostnader	30 568		-
Förutbetalda kostnader	106 765	-	-
	210 833	35 099	0

Not 13. Inköp och försäljningar mellan

	koncernföretag	Moderbolag
	2005-05-01	2004-05-01
	2005-12-31	2005-04-30
Inköp från koncernbolag efter förvärv	-	-
Försäljning efter förvärv	-	-

Dotterbolagen har samtliga förvärvats i slutet av räkenskapsåret några köp eller försäljningar har därför inte skett mellan koncernbolagen.

Stockholm den 14 april 2006,

Per Hallerby
Verkställande direktör

Lars Widén
Styrelseordföranden

Anders Comstedt

Revisorspåteckning

Min revisionsberättelse har lämnats den 14 april 2006.

Jan Ekeman
Auktoriserad revisor