

Årsredovisning för

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)

556634-1300

Räkenskapsåret

2011-01-01 - 2011-12-31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ), 556634-1300 får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2011-01-01 - 2011-12-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Allmänt om verksamheten

Genom sina dotterbolag projekterar, bygger och underhåller Xtranet strukturerade områdes-, access- och fastighetsnät. På kort tid har man blivit en ledande aktör på den svenska marknaden för bredbandsutbyggnad.

Gentemot kunderna, som ofta är fastighets- och byggföretag, tar Xtranet fullt ansvar för hela processen; från nätdesign till driftsättning och service. Metodiken skapar full kontroll över hela processen och ger därmed en kostnadseffektiv lösning. Xtranet har dessutom den kompetens som krävs för att hjälpa kunderna redan på projekterings- och planeringsstadiet. Bolaget är sedan december 2005 noterat på Aktietorget.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I januari fick Xtranet sina kvalitets- och miljöledningssystem certifierade enligt ISO 9001 och ISO 14001.

I mars erhöll och påbörjade Xtranet ett uppdrag för Bostads AB Poseidon, att förse ca 7 000 hushåll och lokaler i centrala Göteborg med fiberoptiskt bredband. Uppdraget slutförs under första kvartalet 2012.

I april träffade Xtranet avtal med Kiev stad i Ukraina om utvecklingen av en plan för utbyggnad av stadens infrastruktur inom FTTX, omfattande cirka 600 000 hushåll.

I maj erhöll Xtranet ännu ett uppdrag för Bostads AB Poseidon, att förse ytterligare ca 7 000 hushåll och lokaler i centrala Göteborg med fiberoptiskt bredband. Uppdraget påbörjades i juni 2011 och planeras slutföras under första kvartalet 2012.

I juni genomförde Xtranet en förstudie i ett projekt för Kiev stad gällande utbyggnad av fibernät i de centrala delarna av staden.

I november erhöll ytterligare ett uppdrag för Bostads AB Poseidon, att förse ca 5 000 hushåll och lokaler i Göteborg med fiberoptiskt bredband. Uppdraget påbörjades i december 2011 och beräknas slutföras under 2012.

I november flyttade Xtranet sitt kontor till mer ändamålsenliga lokaler i Djursholm utanför Stockholm.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

I januari 2012 genomfördes en revision utan anmärkningar av Xtranets ISO-certifieringar.

Under februari månad 2012 erhöll Xtranet uppdrag av AB Bostäder i Borås att installera fiberoptiska nät, inklusive förläggning av områdesnät, byggnation av nodrum samt fastighets- och lägenhetsnät. Uppdraget omfattar sju bostadsområden med ca 5 000 hushåll och lokaler. Arbetet påbörjas under första kvartalet 2012 och beräknas pågå under två år.

Under mars månad 2012 erhöll Xtranet uppdrag av Bostadsstiftelsen Uddevallahem att förse Uddevallahems bostadsbestånd, totalt ca 4 500 hushåll och lokaler, med fiberoptiskt bredbandsnät. Arbetet påbörjas under andra kvartalet 2012 och beräknas pågå till fjärde kvartalet 2013.

VD:s sammanfattning av år 2011

Bästa aktieägare,

Den medvetna satsningen på kvalitetssäkring och storskaliga fiberprojekt har givit god effekt på orderingsgången under 2011. Däremot har produktionsvolymen varit lägre än förväntat under året, vilket lett till en förlust, samtidigt som orderstocken inför 2012 har förbättrats väsentligt.

Trots fortsatt prispress har Xtranet valt att hålla fast vid sin strategi att erbjuda hög leverans kvalitet med avseende på både utförande och materialval.

Under året har bolagets fasta kostnader skalats ner ytterligare med ambitionen att framgent hålla overheadkostnaderna på en konkurrenskraftig nivå.

Under första kvartalet avslutades installationerna för Familjebostäder i Stockholm. Huvuddelen av Xtranets uppdrag under 2011 har levererats i Göteborg, för Bostads AB Poseidons räkning.

Det totala åtagandet för Bostads AB Poseidon omfattar ca 19 000 hushåll till ett ordervärde av ca 55 miljoner kronor. Projekten löper från första kvartalet 2011 till tredje kvartalet 2012. Trots vissa försenande omständigheter har produktionstakten ökat under sista kvartalet 2011.

Under 2011 har Xtranet vidareutvecklat sina partnersamarbeten, ett arbete som fortgår under 2012 med siktet inställt på att snabbt kunna resurssätta och finansiera engagemang i större projekt.

Vi bedömer att den internationella marknaden är gynnsam med öppningar för snabba och stora utbyggnader av fiberoptiska nät inom Europa i en snar framtid. För närvarande bromsas dock beslutsprocesser och projektstarter i flera fall av den osäkra ekonomiska utvecklingen.

Omsättning och resultat för 2011 är inte tillfredställande då projekt förskjutits från 2011 till 2012. Trots lägre marginaler än tidigare gör ändå förbättringen i orderingsgång under det sista kvartalet att vi ser på 2012 med tillförsikt.

Hans Erik Persson, VD

Ekonomisk översikt

Utdelningspolitik

Bolaget har för närvarande ej för avsikt att dela ut vinstmedel under kommande räkenskapsår. Omprövning sker årligen och styrelsens förslag baseras på bolagets vinstutveckling och investeringsbehov.

Ägarstruktur

per 2011-12-31

	<i>Antal aktier</i>	<i>Procent av aktiekapital</i>	<i>Procent av röster</i>
Johan Stenman genom bolag	31 917 669	23,08	23,08
Hans Erik Persson	22 541 064	16,30	16,30
Kai Lundgren	2 000 000	1,45	1,45
Jan Danielsson	700 000	0,50	0,50
Övriga	86 151 170	58,67	58,67
Summa	138 309 903	100,00	100,00

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet är föremål för risker som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll och som kan inverka på omsättning och resultat. Bland dessa risker finns framför allt projektförseningar samt obestånd hos kunder och leverantörer.

Nyckeltal

	<i>Koncern</i>		<i>Moderbolag</i>	
	<i>2011-01-01</i> <i>2011-12-31</i>	<i>2010-01-01</i> <i>2010-12-31</i>	<i>2011-01-01</i> <i>2011-12-31</i>	<i>2010-01-01</i> <i>2010-12-31</i>
Rörelsemarginal	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal	neg	neg	neg	neg
Antal aktier vid årets slut	138 309 903	138 309 903	138 309 903	138 309 903
Eget kapital per aktie	0,05	0,08	0,13	0,14
Soliditet	32%	73%	92%	97%

Dispositioner beträffande vinst eller förlust

Belopp i kr

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande stående medel:

balanserat resultat	-8 081 017
överkursfond	26 325 315
årets resultat	-1 698 472
Totalt	<u>16 545 825</u>
disponeras så att	
balanseras i ny räkning	<u>16 545 825</u>
Totalt	<u>16 545 825</u>

Enligt upprättad koncernbalansräkning uppgår fria medel i koncernen till 5 177 771 kronor.

Vad beträffar bolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med tillhörande bokslutskommentarer.

Koncernens resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2011-01-01 2011-12-31</i>	<i>2010-01-01 2010-12-31</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		20 976 792	25 219 633
Övriga rörelseintäkter		133 348	114 669
		<u>21 110 140</u>	<u>25 334 302</u>
Rörelsens kostnader			
Inköpta varor och tjänster		-16 104 733	-16 746 781
Övriga externa kostnader	1	-2 224 572	-2 349 671
Personalkostnader	2	-5 016 775	-4 567 466
Av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3,5,6	-2 656 839	-2 702 128
Övriga rörelsekostnader		-	-7 549
		<u>-26 002 919</u>	<u>-26 373 595</u>
Rörelseresultat		-4 892 778	-1 039 293
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		76 687	18 177
Räntekostnader och liknande resultatposter		-11 709	-312
Resultat efter finansiella poster		<u>-4 827 800</u>	<u>-1 021 428</u>
Resultat före skatt		-4 827 800	-1 021 428
Skatt på årets resultat	4	-689	-422 202
Årets resultat		<u>-4 828 489</u>	<u>-1 443 630</u>

Koncernens balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	5	635 459	3 245 509
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	6	168 364	162 545
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran		3 667 925	3 667 925
Andra långfristiga fordringar	7	<u>35 000</u>	<u>95 000</u>
		3 702 925	3 762 925
Summa anläggningstillgångar		<u>4 506 748</u>	<u>7 170 979</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Handelsvaror		289 498	397 846
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		3 482 374	3 003 366
Övriga fordringar	9	957 706	423 813
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10,11	<u>4 095 869</u>	<u>786 636</u>
		8 535 949	4 213 815
<i>Kassa och bank</i>		7 427 140	3 775 441
Summa omsättningstillgångar		<u>16 252 587</u>	<u>8 387 102</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>20 759 335</u>	<u>15 558 081</u>

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	<i>12</i>		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 383 099	1 383 099
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		10 006 260	11 449 890
Årets resultat		-4 828 489	-1 443 630
		<u>5 177 771</u>	<u>10 006 260</u>
Summa eget kapital		<u>6 560 870</u>	<u>11 389 359</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Förskott från kunder		6 230 468	-
Leverantörsskulder		2 826 552	999 217
Övriga skulder		1 588 273	1 077 030
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<i>13</i>	<u>3 553 172</u>	<u>2 092 475</u>
Summa kortfristiga skulder		<u>14 198 465</u>	<u>4 168 722</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>20 759 335</u>	<u>15 558 081</u>

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

<i>Ställda panter och säkerheter</i>	<i>inga</i>	<i>inga</i>
<i>Ansvarsförbindelser</i>	<i>inga</i>	<i>inga</i>

Koncernens kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>2011-01-01 2011-12-31</i>	<i>2010-01-01 2010-12-31</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-4 827 800	-1 021 428
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	2 656 839	2 702 128
Betald skatt	-16 488	-23 754
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 187 451	1 656 948
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning/Minskning av varulager	108 348	-14 061
Förändring av kortfristiga fordringar	-4 307 720	3 305 212
Förändring av kortfristiga skulder	10 031 127	-2 248 361
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 644 304	2 699 737
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-52 607	-41 117
Ökning/Minskning av långfristiga fordringar	60 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	7 393	-41 117
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
ÅRETS KASSAFLÖDE	3 651 698	2 658 620
Likvida medel vid årets början	3 775 441	1 116 821
Likvida medel vid årets slut	7 427 140	3 775 441

Moderbolagets resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2011-01-01 2011-12-31</i>	<i>2010-01-01 2010-12-31</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	14	1 577 615	1 560 000
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	1	-628 679	-633 324
Personalkostnader	2	-2 678 505	-2 127 988
		<u>-3 307 184</u>	<u>-2 761 313</u>
Rörelseresultat		-1 729 569	-1 201 313
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		31 097	20 317
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	-4
Resultat efter finansiella poster		<u>-1 698 472</u>	<u>-1 181 000</u>
Resultat före skatt		-1 698 472	-1 181 000
Skatt på årets resultat	4	-	-6 605
Årets resultat		<u>-1 698 472</u>	<u>-1 187 605</u>

Moderbolagets balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	8	15 335 001	15 335 001
Uppskjuten skattefordran		479 600	479 600
Andra långfristiga fordringar	7	35 000	-
Summa anläggningstillgångar		15 849 601	15 814 601
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar	9	129 317	559 986
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	113 756	81 530
		243 073	641 516
<i>Kassa och bank</i>		3 434 457	3 775 441
Summa omsättningstillgångar		3 677 530	4 416 957
SUMMA TILLGÅNGAR		19 527 131	20 231 558

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
	12		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 383 099	1 383 099
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		-8 081 017	-8 093 413
Erhållna/lämnade koncernbidrag		-	1 200 000
Överkursfond		26 325 315	26 325 315
Årets resultat		-1 698 472	-1 187 605
		<u>16 545 826</u>	<u>18 244 297</u>
Summa eget kapital		<u>17 928 925</u>	<u>19 627 396</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		1 228	12 160
Övriga skulder		932 792	80 155
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	<u>664 186</u>	<u>511 847</u>
Summa kortfristiga skulder		<u>1 598 206</u>	<u>604 162</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>19 527 131</u>	<u>20 231 558</u>

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

<i>Ställda panter och säkerheter</i>	<i>inga</i>	<i>inga</i>
<i>Ansvarsförbindelser</i>	<i>inga</i>	<i>inga</i>

Moderbolagets kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>
	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-1 698 472	-1 181 000
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	-	-
	-1 698 472	-1 181 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 698 472	-1 181 000
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning (+) av kortfristiga fordringar	398 443	2 792 323
Ökning(+)/Minskning (-) av kortfristiga skulder	994 045	-152 704
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-305 984	1 458 619
Investeringsverksamheten		
Ökning/Minskning av långfristiga fordringar	-35 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35 000	-
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	-
Erhållna koncernbidrag	-	1 200 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	1 200 000
ÅRETS KASSAFLÖDE	-340 984	2 658 619
Likvida medel vid årets början	3 775 441	1 116 822
Likvida medel vid årets slut	3 434 457	3 775 441

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. I det fall det saknas allmänt råd har i förekommande fall vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar samtliga bolag i vilka Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) har ett bestämmande inflytande. Koncernredovisningen har upprättats enligt RR 1:00

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag. Skillnaden mellan köpeskillingen och det förvärvade bolagets nettotillgångar, upptagna till marknadsvärde, utgör goodwill respektive negativ goodwill. Vid uppdelning av obesktade reserver på uppskjuten skatteskuld och eget kapital har 26,3% uppskjuten skatt beaktats.

Samtliga bolag i koncernen har svenska kronor som funktionell valuta.

Inkomstskatter

Inkomstskatter redovisas i enlighet RR 9. Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt.

I resultaträkningsposten årets redovisade skatt redovisas aktuell och uppskjuten inkomstskatt.

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 26,3% 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.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det föreligger faktorer som övertygande talar för att avdraget kan användas mot framtida överskott.

Varulager

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

Fordringar

Kundfordringar och övriga fordringar har upptagits till de belopp till vilka de beräknas inflyta.

Leasingavtal

Koncernen har ej ingått några finansiella leasingavtal. Betalningar som görs under leasingperioden avseende operationella leasingavtal kostnadsföres i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Redogörelse för koncernens operationella leasingavtal lämnas under not 11.

Tillgångar och skulder

Tillgångar och skulder i koncernen har värderats till anskaffningsvärden med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel i det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill redovisas i balansräkningen till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

Periodisering av intäkter och kostnader har skett enligt god redovisningssed.

Intäktsredovisning

Företaget vinstavräknar, i enlighet med BFNs alternativregel i BFNAR 2003:3, utförda tjänsteuppdrag med fast pris när arbetet avslutat. Pågående, ej fakturerade tjänsteuppdrag, värderas i balansräkningen till direkt nedlagda utgifter med tillägg för andelen för indirekta utgifter samt med avdrag för fakturerade dellikvider.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden, kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels, handlas på en öppen marknad till kända belopp eller dels har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

Bolaget säte, organisationsnummer och adress

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ), organisationsnummer 556634-1300, har sitt säte i Stockholm. Huvudkontorets adress, tillika besöksadress, är Gudmundvägen 7, 182 69 Djursholm.

Definition av nyckeltal

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar i procent av årets fakturering.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i relation till totalt antal aktier per balansdagen.

Noter

Not 1 Arvode och kostnadsersättning till revisor

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.

	<i>Koncern</i>		<i>Moderbolag</i>	
	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>
	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
<i>Revidea AB</i>				
Revisionsuppdrag	77 090	111 080	30 500	53 270
Summa	77 090	111 080	30 500	53 270

Not 2 Anställda och personalkostnader

	<i>Koncern</i>		<i>Moderbolag</i>	
	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>
	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
<u><i>Antal anställda</i></u>				
Medelantal anställda (omräknade i heltidstjänster)	9	8	3	2
Varav kvinnor	3	1	2	1
Totalt	9	8	3	2
<u><i>Löner och ersättningar</i></u>				
Styrelse och VD	878 160	886 800	878 160	886 800
Övriga anställda	2 665 091	2 339 322	924 139	525 510
Totalt	3 543 251	3 226 122	1 802 299	1 412 310
<u><i>Sociala kostnader</i></u>				
Pensionskostnader styrelse och VD	163 836	163 836	163 836	163 836
Pensionskostnader övriga anställda	91 501	65 617	82 400	32 400
Sociala kostnader	1 191 572	1 080 218	629 758	505 549
Totalt	1 446 910	1 309 671	875 944	701 785

Beslutsformer för ersättningar till styrelse och verkställande direktörer

Styrelsens ordförande och ledamöter har för räkenskapsåret erhållit 150 000 kronor i arvode.

Ersättningar till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av lön, övriga ersättningar och förmåner samt pensionsavsättningar.

VD:s pensionsvillkor och villkor om avgångsvederlag

Verkställande direktören i moderbolaget tillförsäkras pensionsförmåner motsvarande vid varje tidpunkt gällande planen för tjänstepensionsförsäkring (ITP). Uppsägningstid från Bolagets sida är 9 månader med bibehållen lön och övriga förmåner och 6 månader från Hans Erik Perssons sida.

Könsfördelning i företagsledningen

Styrelsen och verkställande direktören utgörs av fyra män.

Sjukfrånvaro

Då moderbolaget har färre än 10 anställda redovisas inte sjukfrånvarostatistik.

Not 3 Avskrivningar

Anläggningstillgångar skrivs av enligt plan över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas för hela koncernen.

<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	
Inventarier och verktyg	20%
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	
Goodwill	20%

Not 4 Skatt på årets resultat

	<i>Koncern</i>		<i>Moderbolag</i>	
	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>
	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
Aktuell skattekostnad	-689	-8 568	-	-
Förändring i uppskjuten skatt	-	-413 634	-	-6 605
Årets totala skattekostnader	-689	-422 202	-	-6 605

Koncernen har per balansdagen 16 151 216 kronor i underskottsavdrag med obegränsad utnyttjandetid.

Not 5 Goodwill

	<i>Koncern</i>	
	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	13 050 251	13 050 251
-Nyanskaffningar	-	-
	<u>13 050 251</u>	<u>13 050 251</u>
Akkumulerade avskrivningar:		
-Vid årets början	-9 804 742	-7 194 692
-Årets avskrivning	-2 610 050	-2 610 050
	<u>-12 414 792</u>	<u>-9 804 742</u>
Redovisat värde vid årets slut	635 459	3 245 509

Not 6 Inventarier

	<i>Koncern</i>		<i>Moderbolag</i>	
	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>
	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
Akkumulerade anskaffningsvärden:				
-Vid årets början	460 393	435 168	-	-
-Nyanskaffningar	140 000	93 940	-	-
-Avyttringar och utrangeringar	-366 453	-68 715	-	-
	<u>233 940</u>	<u>460 393</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Akkumulerade avskrivningar enligt plan:				
-Vid årets början	-297 848	-221 662	-	-
-Avyttringar och utrangeringar	279 060	15 892	-	-
-Årets avskrivningar	-46 788	-92 078	-	-
	<u>-65 576</u>	<u>-297 848</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Redovisat värde vid årets slut	168 364	162 545	-	-

Not 7 Andra långfristiga fordringar

	<i>Koncern</i>		<i>Moderbolag</i>	
	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>
	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
Depositioner	35 000	95 000	35 000	-
	<u>35 000</u>	<u>95 000</u>	<u>35 000</u>	<u>-</u>

Not 8 Andelar i koncernföretag

Moderbolag

	2011-12-31	2010-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	15 335 001	15 335 001
-Årets förvärv	-	-
-Årets nedskrivning	-	-
Redovisat värde vid årets slut	15 335 001	15 335 001

Specifikation andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Redovisat värde
Xtranet Installation AB, 556610-2421, Stockholm	100%	100%	1 000	12 260 000
xtrafone AB, 556643-1861, Stockholm	100%	100%	100 000	1
Xtranet i Stockholm AB, 556696-4200, Stockholm	100%	100%	100 000	3 075 000
				15 335 001

	Org. nr.	Säte	Eget Kapital	Resultat
Xtranet Installation AB	556610-2421	Stockholm	3 119 927	-507 265
xtrafone AB	556643-1861	Stockholm	63 742	-1 250
Xtranet i Stockholm AB	556696-4200	Stockholm	147 819	-11 452

xtrafone AB bedriver för nuvarande ingen verksamhet.

Not 9 Övriga fordringar

	Koncern		Moderbolag	
	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
Aktuell skattefordran	176 928	162 514	51 326	51 326
Mervärdeskatt	5 729	74 707	-	-
Övriga fordringar	775 049	186 592	77 991	508 660
	957 706	423 813	129 317	559 986

Not 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	<i>Koncern</i>		<i>Moderbolag</i>	
	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>
	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
Arvoden/intäkter	3 919 279	528 540	-	-
Hysesfordringar	49 916	127 916	40 616	-
Övriga interimfordringar	116 944	81 530	73 140	81 530
	4 086 139	737 986	113 756	81 530

Not 11 Leasingavtal

Framtida betalningar för operationella leasingavtal uppgick till 9 730 kronor.

Not 12 Eget kapital

Antal aktier 138 309 903, samtliga A-aktier

	<i>Aktie-</i> <i>kapital</i>	<i>Balanserat</i> <i>resultat</i>	<i>Fritt eget</i> <i>kapital</i>
<i>Koncern</i>			
Vid årets början	1 383 099	11 449 890	-1 443 630
Disposition enl årsstämmobeslut		-1 443 630	1 443 630
Årets resultat			-4 828 489
Vid årets slut	1 383 099	10 006 260	-4 828 489

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Överkurs</i> <i>fond</i>	<i>Fritt eget</i> <i>kapital</i>	<i>Årets resultat</i>
<i>Moderbolag</i>				
Vid årets början	1 383 099	26 325 315	-6 893 413	-1 187 605
Disposition enl årsstämmobeslut			-1 187 605	1 187 605
Erhållna koncernbidrag				
Årets resultat				-1 698 472
Vid årets slut	1 383 099	26 325 315	-8 081 017	-1 698 472

Not 13 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<i>Koncern</i>		<i>Moderbolag</i>	
	<i>2011-01-01</i> <i>2011-12-31</i>	<i>2010-01-01</i> <i>2010-12-31</i>	<i>2011-01-01</i> <i>2011-12-31</i>	<i>2010-01-01</i> <i>2010-12-31</i>
Upplupna arvoden	3 045 348	1 440 523	239 250	274 238
<i>Personalkostnader</i>				
Upplupna löner	-	22 828	-	-
Upplupna sociala avgifter	245 994	220 765	201 637	143 059
Upplupna semesterlöner	171 062	128 359	136 080	44 550
Övriga interimsskulder	90 768	280 000	87 219	50 000
	<u>3 553 172</u>	<u>2 092 475</u>	<u>664 186</u>	<u>511 847</u>

Not 14 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

<i>Moderbolag</i>	<i>2011-01-01</i>	<i>2010-01-01</i>
	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
Inköp	-	-
Försäljning	100%	100%

Underskrifter

Stockholm den 27 april 2012



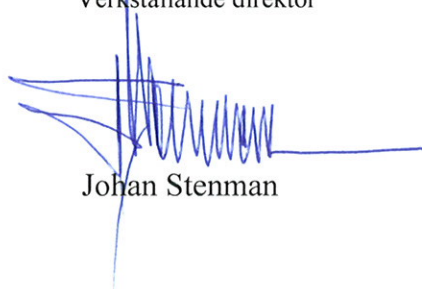
Jan Danielsson
Styrelseordförande



Hans Erik Persson
Verkställande direktör




Kai Lundgren



Johan Stenman

REVISORSPÅTECKNING

Min revisionsberättelse har lämnats den 30 april 2012



Jan Ekeman
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)

Org.nr 556634-1300

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Jag har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) för räkenskapsåret 2011.

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

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen 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 av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt min 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 den 31 december 2011 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) för räkenskapsåret 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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


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

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

Uttalanden

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

Täby den 30 april 2012



Jan Ekeman
Auktoriserad revisor