

Linq Capital Sweden AB
Org nr 556635-3594

Årsredovisning för räkenskapsåret 2014

Styrelsen avger följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	5
- balansräkning	6
- tilläggsupplysningar	8

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Hand. Gt
↓
T

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Styrelsen och verkställande direktören för Linq Capital Sweden AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2014.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Bolagets affärsidé är att förvalta och aktivt företräda ett eget portföljinnehav av noterade och onoterade bolag i Sverige och utomlands och med detta kunna skapa långsiktig avkastning. Värdet på bolagets största innehav i Bahnhof AB som finns noterade på Aktietorget har utvecklats positivt under 2014 (+32,6%) och bolaget har utnyttjat att vid lämpliga tidpunkter avyttra delar av innehavet för att stärka den egna kassan i samband med nya och fortsatt stöd i befintliga innehav genom lån. Bolagets övriga innehav i onoterade verksamheter har inte rapporterat några större avvikelser från tidigare prognoser med ett undantag. Värdet på aktieinnehavet i Knakelibrak Produktion AB har nedskrivits med 2 500 tkr då bolagets majoritetsägare valt att dra ner på samtliga affärssatsningar vilket inverkar negativt på bolagets tillväxttakt kommande år. Övriga onoterade portföljinnehav har värderats till tidigare nivåer. Bolaget har under året värderat ett antal nya möjliga investeringar men valt att med undantag i några mindre positioner i noterade instrument avvakta och i stället koncentrera management resurser till de befintliga innehaven utan att tillföra mer kapital genom nyemissioner.

Investeringspolicy och risker

Bolaget investerar i mindre bolag där bolaget kan bistå med kapital och rådgivning genom konsultinsatser eller styrelsemedverkan. Bolaget arbetar med en övergripande policy för riskhantering där ett aktivt ägarskap utgör grunden. Med ett aktivt ägarskap och med kunskap om verksamheten kan många operativa risker reduceras väsentligt. De kommersiella riskerna i form av exponering mot olika branscher och olika geografiska marknader kan reduceras genom kontinuerlig omvärldsbevakning och informationsinsamling. Bolaget bevakar också löpande de åtaganden som följer av allmänna lagar och regelverk samt avtalsrelaterade åtaganden.

Portföljinnehav

Bolagets Samtliga innehav av aktier i såväl noterade som onoterade bolag finns att läsa på hemsidan www.linqcapital.se.

Medarbetare

Bolaget har en anställd Verkställande direktör. I övrigt har verksamheten endast projektanställt eller hyrt in konsulter för olika projekt.

Aktien



Aktien

Bolagets aktier är onoterade och uppgick per den 31 december 2014 till 36 196 029 aktier. Alla aktier har samma rätt till utdelning samt berättigar till en röst vid bolagsstämman. Inga nya aktier har emitterats under räkenskapsåret.

<u>Ägare/ Förvaltare</u>	<u>Ant. aktier</u>	<u>Röstandel</u>
CIMG International AB	17 409 429	48,1%
SEB Securités	14 777 356	40,8%
Tommy Ekström	2 444 434	6,8%
Handelsbanken	397 700	1,1%
Övriga	1 167 110	3,2%
Totalt	36 196 029	100%

Ägarförteckning största ägare per 2014-12-31

Bolagsstyrning

Bolagets styrelse utgörs av tre ledamöter. Styrelsen har under 2014 bestått av Mats Jäderberg, Gunilla Tjärnberg och Tommy Ekström tillika styrelseordförande. Bolaget har sedan tidigare valt att inte binda fasta personalresurser. Istället har delar av styrelsen utöver sedvanligt styrelsearbete engagerat sig direkt i större operativa åtaganden och ingår även i vissa av portföljinnehavens styrelser som en aktiv ägare.

Framtiden

Bolaget värderar kontinuerligt nya investeringsmöjligheter men prioriterar tillsvidare sitt nuvarande portföljinnehav genom att ha en aktiv roll i dessa onoterade bolag. Tillgången på investeringsobjekt som passar bolagets affärsidé bedöms som god.

Händelser efter räkenskapsåret

Bolaget har i april 2015 reglerat en tidigare skuld till Telia som uppkommit redan 2010 i samband med en dom i förvaltningsrätten där Post & Telestyrelsen förlorat en tvist kring prissättningen på samtrafikavgifter. Händelsen härrör från bolagets tidigare verksamhet av IP telefoni vilken numera avvecklats helt. Då ärendet ännu inte är slutgiltigt avgjort kan ytterligare krav riktas från Telia, men Bolaget bedömer detta som mindre troligt och har därav skrivit av tidigare reserveringar i bokslutet med 208 tkr.

Bolaget har även under april 2015 ökat sitt engagemang i kedjekonceptet Tasty Thai genom ett mindre aktieinnehav i den svenska licenstagaren Retiva Food AB och där Bolaget även överenskommit att ställa managementresurser till dess förfogande.

Flerårsöversikt

		<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nettoomsättning	tkr	177	349		
Resultat efter finansiella poster	tkr	-2 114	-1 019	-316	-705
Soliditet	%	93	89	76	93

Linq Capital Sweden AB
556635-3594

4(10)

Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	8 631 343
Årets resultat	-2 114 169
Totalt	<u>6 517 174</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande

Totalt	<u>6 517 174</u>



Resultaträkning	Not	2014-01-01 -2014-12-31	2013-01-01 -2013-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.			
Nettoomsättning		176 800	348 505
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		176 800	348 505
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		40 845	-908 301
Personalkostnader	2	-657 394	-544 538
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-200 000	-200 000
Summa rörelsekostnader		-816 549	-1 652 839
Rörelseresultat		-639 749	-1 304 334
Finansiella poster			
Resultat från andelar i intresseföretag		733 560	1 511 019
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar		275 146	179 169
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		18 881	2 776
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		-2 500 000	-1 407 519
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2 007	-182
Summa finansiella poster		-1 474 420	285 263
Resultat efter finansiella poster		-2 114 169	-1 019 071
Resultat före skatt		-2 114 169	-1 019 071
Årets resultat		-2 114 169	-1 019 071

Balansräkning	Not	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	3	600 000	800 000
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>		600 000	800 000
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Fordringar hos intresseföretag		248 959	-
Andelar i intresseföretag	4	693 255	693 255
Andra långfristiga värdepappersinnehav		10 643 949	13 470 837
Andra långfristiga fordringar		525 000	150 000
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		12 111 163	14 314 092
Summa anläggningstillgångar		12 711 163	15 114 092
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		111 388	-
<i>Summa varulager</i>		111 388	0
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		18 750	36 250
Övriga fordringar		36 595	2 304
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		55 345	38 554
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och Bank		139 296	1 030 512
<i>Summa kassa och bank</i>		139 296	1 030 512
Summa omsättningstillgångar		306 029	1 069 066
Summa tillgångar		13 017 192	16 183 158

Eget kapital och skulder

Eget kapital	5		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital, (36 196 029 st aktier)		4 296 771	4 000 000

Balansräkning	Not	2014-12-31	2013-12-31
Ej registrerat aktiekapital		-	296 771
Reservfond		1 514 700	1 514 700
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<u>5 811 471</u>	<u>5 811 471</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		8 631 343	9 650 414
Årets resultat		-2 114 169	-1 019 071
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<u>6 517 174</u>	<u>8 631 343</u>
Summa eget kapital		<u>12 328 645</u>	<u>14 442 814</u>
Avsättningar			
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser enligt lagen (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse m m		-	186 390
Övriga avsättningar		150 000	400 000
Summa avsättningar		<u>150 000</u>	<u>586 390</u>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 789	10 702
Skulder till intresseföretag		201 025	301 025
Skatteskulder		36 390	-
Övriga skulder		226 343	790 227
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		72 000	52 000
Summa kortfristiga skulder		<u>538 547</u>	<u>1 153 954</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>13 017 192</u>	<u>16 183 158</u>
Ställda säkerheter			
Företagsinteckning		2 000 000	2 000 000
Kapitalförsäkring pantsatt till förmån för styrelse		150 000	-

Tilläggsupplysningar

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats för första gången i enlighet med BFNAR 2008:1 Årsredovisning i mindre aktiebolag, vilket kan innebära en bristande jämförbarhet mellan räkenskapsåret och det närmast föregående räkenskapsåret. Jämförelsetalen har inte räknats om. Årsredovisningen för det närmast föregående räkenskapsåret lämnas som bilaga.

Avskrivningar

Tillämpade avskrivningstider:

Goodwill 5 år

Upplysningar till resultaträkningen

Not 2 Personal

	<u>2014-01-01</u> <u>-2014-12-31</u>	<u>2013-01-01</u> <u>-2013-12-31</u>
Medelantalet anställda, m m		
Män	1	1
	<u>1</u>	<u>1</u>
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inkl pensionskostnader		
Löner och andra ersättningar	464 510	245 000
Sociala kostnader	144 035	113 369
Pensionskostnader	-	150 000
	<u>608 545</u>	<u>508 369</u>
Totala löner, andra ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	<u>608 545</u>	<u>508 369</u>

Upplysningar till balansräkningen

Not 3 Goodwill

	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	1 000 000	-
- Inköp	-	1 000 000
Utgående anskaffningsvärden	1 000 000	1 000 000
Ingående avskrivningar	-200 000	-
- Årets avskrivningar	-200 000	-200 000
Utgående avskrivningar	-400 000	-200 000
Redovisat värde	<u>600 000</u>	<u>800 000</u>

Not 4 Andelar i intresseföretag

	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	2 100 775	1 200 000
- Inköp	-	900 775
Utgående anskaffningsvärden	2 100 775	2 100 775
Ingående nedskrivningar	-1 407 519	-
- Årets nedskrivningar (anskaffningsvärde)	-	-1 407 519
Utgående nedskrivningar	-1 407 519	-1 407 519
Redovisat värde	<u>693 256</u>	<u>693 256</u>

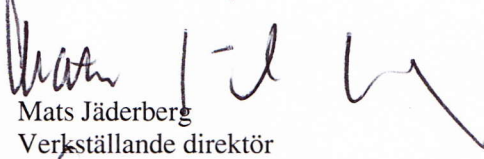
<u>Namn</u>	<u>Org nr</u>	<u>Säte</u>	<u>Eget kapital</u>	<u>Resultat</u>
Nitro Food AB	556852-299	Stockholm	<u>165 342</u>	<u>-393 541</u>
Summa			<u>165 342</u>	<u>-393 541</u>

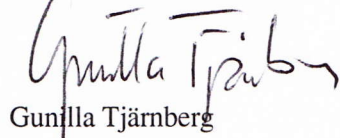
<u>Namn</u>	<u>Antal andelar</u>	<u>Kapital- andel %</u>	<u>Rösträtts- andel %</u>	<u>Bokfört värde 14-12-31</u>	<u>Bokfört värde 13-12-31</u>
Nitro Food AB	31 503	37,21	37,21	<u>693 255</u>	<u>693 255</u>
Summa				<u>693 255</u>	<u>693 255</u>

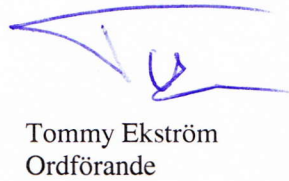
Not 5 Förändring i eget kapital

	<u>Aktie-</u> <u>kapitalnyemission</u>	<u>Pågående</u> <u>nyemission</u>	<u>Övr</u> <u>bundna</u> <u>fonder</u>	<u>Balanserat</u> <u>resultat</u>	<u>Årets</u> <u>resultat</u>	<u>Totalt</u>
Belopp vid årets ingång enligt fastställd balansräkning	4 000 000	296 771	1 514 700	9 650 414	-1 019 071	14 442 814
Nyemission	296 771	-296 771	-	-	-	-
Resultatdisposition enligt årsstämman	-	-	-	-1 019 071	1 019 071	-
Årets resultat	-	-	-	-	-2 114 169	-2 114 169
Belopp vid årets utgång	<u>4 296 771</u>	<u>0</u>	<u>1 514 700</u>	<u>8 631 343</u>	<u>-2 114 169</u>	<u>12 328 645</u>

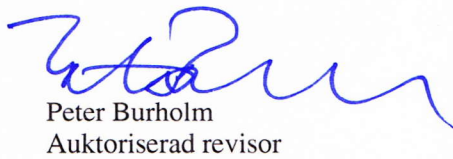
Stockholm den 12 juni 2015.


Mats Jäderberg
Verkställande direktör


Gunilla Tjärnberg


Tommy Ekström
Ordförande

Min revisionsberättelse har lämnats den 12 juni 2015.


Peter Burholm
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Linq Capital Sweden AB, org.nr 556635-3594

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Linq Capital Sweden AB för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Linq Capital Sweden AB:s finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Linq Capital Sweden AB för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig 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 har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

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

Stockholm den 12 juni 2015



Peter Burholm
Auktoriserad revisor