

Linq Capital Sweden AB
Org nr 556635-3594

Årsredovisning för räkenskapsåret 2016

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

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

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

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

Styrelsen och verkställande direktören för Linq Capital Sweden AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2016.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Bolagets affärsidé är att genom konsultativa tjänster stödja verksamheter med managementresurser samt förvalta och aktivt företräda ett eget portföljinnehav av noterade och onoterade bolag i Sverige och utomlands och med detta kunna skapa intäkter och avkastning på kapital. Värdet på bolagets största innehav i Bahnhof AB som finns noterade på Aktietorget har utvecklats positivt under 2016 (+27%) och bolaget har utnyttjat att vid lämpliga tidpunkter avyttra delar av innehavet för att stärka den egna kassan till befintliga majoritetsinnehav. Verksamheten i Tasty Thai där Linq är störste aktieägare har inte uppnått givna mål och bolaget har tillsammans med övriga ägare beslutat att upphöra med fortsatt finansiering av verksamheten. Varumärke och övriga immateriella tillgångar har i särskilt avtal överlåtits till Linq. Den svenska restaurangrörelsen som bedrivs i separat dotterbolag har erhållit en ny inriktning, grafisk profil och namnändrats under november 2016. Tasty Thai International Ltd och Tasty Thai Owners Ltd. är under avveckling då varken Linq eller övriga grundare visat fortsatt intresse att driva verksamhet vidare. I samband med årsbokslutet har bolaget fattat beslut att nedskriva samtliga onoterade innehav, förutom det majoritetsägda innehavet i Retiva Food AB, till noll kr vilket kommer att belasta årets resultat som en engångskostnad. De onoterade innehaven är svåra och tidskrävande att värdera och bolaget önskar reducera förvaltningskostnaderna i dessa innehav. Verksamheten i Retiva Food AB befinner sig i ett expansivt skede efter genomförda förändringar och uppvisar för närvarande en positiv utveckling och har värderats till 1,0 mkr per 31 december 2016. I övrigt har bolaget under året värderat ett antal nya möjliga investeringar men valt att fortsatt koncentrera sig på befintligt innehav.

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 aktuella innehav av aktier i olika bolag finns att återfinna på bolagets egen hemsida www.linqcapital.se

Medarbetare

Bolaget har en anställd Verkställande direktör. I övrigt har verksamheten endast projektanställt eller

hyrt in konsulter för olika projekt.

Aktien

Bolagets aktier är onoterade och uppgick per den 31 december 2016 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.

Största aktieägare

<u>Ägare/ Förvaltare</u>	<u>Ant. aktier</u>	<u>Röstandel</u>	
CIMG International AB	17 409 429		48,1%
SEB Securit�s	12 978 106		35,8%
Tommy Ekström	2 444 434		6,8%
Handelsbanken	505 800		1,4%
Övriga	2 858 260		7,9%
Totalt	36 196 029		100%

 garf rteckning största ägare per 2016-06-17

Bolagsstyrning

Bolagets styrelse utgörs av tre ledamöter. Styrelsen har under 2016 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 portf ljinnehavens styrelser och verksamheter som en aktiv ägare.

Framtiden

Bolaget värderar kontinuerligt nya investeringsmöjligheter men lägger tillsvidare sitt största fokus på sina större aff rss tsningar genom att tillgodose managementresurser på konsultbasis i primärt majoritets gna innehav. Styrelsen utvärderar dessutom möjligheter till att investera i möjliga fastighetsprojekt i egen regi eller i samverkan med andra aktörer. I händelse av att bolaget väljer att gå vidare i något av dessa projekt kommer man avyttra eller avveckla vissa av sina mindre prioriterade innehav.

Händelser efter räkenskapsåret

Inga väsentliga händelser finns att kommentera f r 2017.

Flerårsöversikt

		<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nettoomsättning	tkr	263	0	177	349
Resultat efter finansiella poster	tkr	-7 584	-808	-2 114	-1 019
Soliditet	%	84	91	93	89

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Övr bundna fonder	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	4 296 771	1 514 700	6 517 174	-807 928	11 520 717
Resultatdisposition enligt årsstämman			-807 928	807 928	
Balanseras i ny räkning				-7 584 288	-7 584 288
Årets resultat					
Belopp vid årets utgång	<u>4 296 771</u>	<u>1 514 700</u>	<u>5 709 246</u>	<u>-7 584 288</u>	<u>3 936 429</u>

Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	5 709 246
Årets resultat	-7 584 288
Totalt	<u>-1 875 042</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande

Balanseras i ny räkning	-1 875 042
Totalt	<u>-1 875 042</u>



Resultaträkning	Not	2016-01-01 -2016-12-31	2015-01-01 -2015-12-31
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning		263 452	0
Summa rörelseintäkter		263 452	0
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-308 737	-643 578
Personalkostnader	2	-831 217	-764 967
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-308 794	-293 186
Summa rörelsekostnader		-1 448 748	-1 701 731
Rörelseresultat		-1 185 296	-1 701 731
Finansiella poster			
Resultat från övriga finansiella anläggningstillgångar		1 947 213	2 972 162
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 386	23 731
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		-8 338 302	-2 001 971
Räntekostnader och liknande resultatposter		-9 289	-100 119
Summa finansiella poster		-6 398 992	893 803
Resultat efter finansiella poster		-7 584 288	-807 928
Resultat före skatt		-7 584 288	-807 928
Årets resultat		-7 584 288	-807 928

Balansräkning	Not	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	3	200 000	400 000
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>		200 000	400 000
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	435 176	489 700
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		435 176	489 700
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	5	0	5 040 256
Andra långfristiga värdepappersinnehav	6	2 576 188	4 733 670
Andra långfristiga fordringar	7	690 000	1 315 000
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		3 266 188	11 088 926
Summa anläggningstillgångar		3 901 364	11 978 626
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		152 750	0
Övriga fordringar		476 914	599 020
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		629 664	599 020
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och Bank		157 789	123 643
<i>Summa kassa och bank</i>		157 789	123 643
Summa omsättningstillgångar		787 453	722 663
Summa tillgångar		4 688 817	12 701 289

Balansräkning	Not	2016-12-31	2015-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital, 36 196 029 aktier		4 296 771	4 296 771
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		5 709 247	6 517 174
Årets resultat		-7 584 288	-807 928
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<u>-1 875 041</u>	<u>5 709 246</u>
Summa eget kapital		<u>3 936 430</u>	<u>11 520 717</u>
Avsättningar			
Övriga avsättningar		373 668	261 834
Summa avsättningar		<u>373 668</u>	<u>261 834</u>
Långfristiga skulder			
Övriga skulder		255 700	388 900
Summa långfristiga skulder		<u>255 700</u>	<u>388 900</u>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		5 420	8 641
Skulder till intresseföretag		0	159 202
Övriga skulder		65 599	117 612
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		52 000	244 383
Summa kortfristiga skulder		<u>123 019</u>	<u>529 838</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>4 688 817</u>	<u>12 701 289</u>

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag. Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Avskrivningar

Tillämpade avskrivningstider:

Inventarier, verktyg och installationer 5 år

Goodwill 5 år

Upplysningar till resultaträkningen

Not 2 Medelantalet anställda

	<u>2016-01-01</u> <u>-2016-12-31</u>	<u>2015-01-01</u> <u>-2015-12-31</u>
Medelantalet anställda under räkenskapsåret har varit	<u>1</u>	<u>1</u>

Upplysningar till balansräkningen

Not 3 Goodwill

	<u>2016-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>
Utgående anskaffningsvärden	<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>
Ingående avskrivningar	<u>-600 000</u>	<u>-400 000</u>
- Årets avskrivningar	<u>-200 000</u>	<u>-200 000</u>
Utgående avskrivningar	<u>-800 000</u>	<u>-600 000</u>
Redovisat värde	<u>200 000</u>	<u>400 000</u>

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	<u>2016-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	582 886	0
- Inköp	54 270	582 886
Utgående anskaffningsvärden	637 156	582 886
- Årets avskrivningar	-108 794	0
Utgående avskrivningar	-108 794	0
Ingående nedskrivningar	-93 186	0
- Årets nedskrivningar	0	-93 186
Utgående nedskrivningar	-93 186	-93 186
Redovisat värde	<u>435 176</u>	<u>489 700</u>

Not 5 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	<u>2016-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	6 447 775	2 100 775
- Omklassificeringar m m	0	4 347 000
Utgående anskaffningsvärden	6 447 775	6 447 775
Ingående nedskrivningar	-1 407 519	-1 407 519
- Årets nedskrivningar	-5 040 256	0
Utgående nedskrivningar	-6 447 775	-1 407 519
Redovisat värde	<u>0</u>	<u>5 040 256</u>

Not 6 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	<u>2016-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	9 235 641	8 796 949
- Tillkommande värdepapper	1 500 000	996 336
- Avgående värdepapper	<u>-290 482</u>	<u>-557 644</u>
Utgående anskaffningsvärden	10 445 159	9 235 641
Ingående nedskrivningar	-4 501 971	-2 500 000
- Årets nedskrivningar (anskaffningsvärde)	<u>-3 367 000</u>	<u>-2 001 971</u>
Utgående nedskrivningar	<u>-7 868 971</u>	<u>-4 501 971</u>
Redovisat värde	<u>2 576 188</u>	<u>4 733 670</u>

Not 7 Andra långfristiga fordringar

	<u>2016-12-31</u>	<u>2015-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	1 315 000	525 000
- Tillkommande fordringar	0	1 090 000
- Avgående fordringar	<u>-625 000</u>	<u>-300 000</u>
Utgående anskaffningsvärden	690 000	1 315 000
Utgående nedskrivningar	<u>0</u>	<u>0</u>
Redovisat värde	<u>690 000</u>	<u>1 315 000</u>

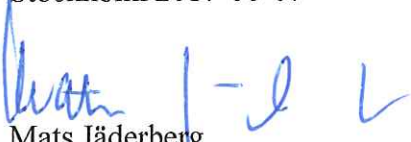


Not 8 Ställda säkerheter

	<u>2016-01-01</u> <u>-2016-12-31</u>	<u>2015-01-01</u> <u>-2015-12-31</u>
Företagsinteckning	2 000 000	2 000 000
Kapitalförsäkring pantsatt till förmån för anställd	240 000	240 000
	<u>2 240 000</u>	<u>2 240 000</u>

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman 2017 - 06 - 22 för fastställelse.

Stockholm 2017-06-07



Mats Jäderberg
Verkställande direktör



Gunilla Tjärnberg



Tommy Ekström

Min revisionsberättelse har lämnats 2016 - 06 - 07.



Peter Burholm
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Linq Capital Sweden AB för år 2016.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Linq Capital Sweden ABs finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Linq Capital Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Linq Capital Sweden AB för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

k

Jag tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Linq Capital Sweden AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 7 juni 2017



Peter Burholm
Auktoriserad revisor