

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

Delårsrapport Creades AB (publ)

1 juli – 30 september 2013

- Substansvärdet har ökat med 29 %, Six Return Index steg med 20 %
- Avyttring av samtliga aktier i eWork
- Ytterligare försäljning av aktier i Klarna

SUBSTANSVÄRDETS FÖRDELNING DEN 30 SEPTEMBER 2013

Substansvärde per 30 september 2013	Antal	Marknadsvärde, Mkr	Kr/aktie ¹⁾	Andel, %
Noterade tillgångar				
Avanza Bank	4 002 818	773	51	30
Lindab International	7 870 782	472	31	19
Haldex	4 421 597	216	14	9
Concentric	2 905 184	208	14	8
Transcom	82 152 249	63	4	2
Note	4 613 827	30	2	1
Likviditetsförvaltning		21	1	1
Summa noterade tillgångar		1 783	117	70
Onoterade tillgångar				
Carnegie ^{2) 3)}		289	19	11
Acne Studios		143	9	6
Global Batterier ⁴⁾		86	6	3
Klarna ^{3) 5)}		68	4	3
Ferronordic		19	1	1
Summa onoterade tillgångar		605	40	24
Övriga tillgångar och skulder ⁶⁾		148	10	6
Totalt		2 536	166	100

1) Beräknat på 15 259 139 aktier.

2) Avser konvertibla preferensaktier och konvertibelt förlagslån.

3) Creades har utfäst sig att till Sedarec AB betala 30% av avkastningen på dessa innehav.

Endast Creades ekonomiska andel redovisas i tabellen.

4) Avser värdet av Creades andelar av aktier i ett med Sedarec AB samägt bolag.

5) Avser värdet av Creades andelar av aktier i ett med Investment AB Öresund samägt holdingbolag.

6) Creades andel av likvida medel uppgår till 238 Mkr, efter reserverat för minoritetens andel 5 Mkr.

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

Bästa aktieägare,

Creades har under de tre första kvartalen 2013 utvecklats väl och den noterade aktieportföljen har ökat med 39% att jämföras med SIX Return Index som steg 20% under samma tidsperiod.

En fortsatt förbättrad världsekonomi positiva signaler från företagsledningarna medförde att investerare blev mer optimistiska inför framtiden. Index steg med ca 10% under tredje kvartalet.

Creades bolag utvecklades väl. Vinstnivån ökade i majoriteten av våra företag och våra företagsledare ser med försiktig optimism på utvecklingen under andra halvåret. Våra företags balansräkningar är starka och detta kan användas till återinvesteringar i företagen, förvärv eller utskiftning till aktieägarna.

Glädjande är att våra två största innehavsaktier, Avanza och Lindab, presterat klart bättre än marknaden under 2013. Dessa kursuppgångar är förankrade i tydliga förbättringar vilket gör dem uthålliga över tiden. Avanza lanserade sitt nya IT-system med synlig vinstökning som resultat och Lindab har förenklat och förbättrat organisationsstrukturen för att öka effektiviteten och samtidigt fortsätta att reducera kostnaderna.

Våra övriga bolag fortsätter att leverera en stärkt konkurrenskraft och den ökade marknadsaktiviteten för handlade finansiella instrument har gjort att även vårt "ofriviliga" innehav, Carnegie, har sett en kraftig resultatförbättring. Det bådär gott då vi historiskt endast skrivit ner värdet på detta innehav. Fortsätter Carnegies nya ledning att leverera kommer betydande värden att skapas.

Under perioden har vi avyttrat samtliga aktier i eWork och därmed avslutat vårt engagemang där. Investeringen resulterade i en årlig avkastning på 30 % sedan 2000. Samtidigt avyttrade vi också ytterligare aktier i Klarna då vi även där avslutat vårt aktiva engagemang.

Vi kan också meddela Er aktieägare att arbetet med att byta till börsens ordinarie lista nu återupptagits efter det att den särskilda granskningen är avslutad och rapporterad utan anmärkning. Vår målsättning är att Creades skall handlas på den ordinarie listan i december.

Stefan Charette

Verkställande direktör

2(13)

Creades AB (publ)

TEL +46 8 412 011 00 FAX +46 8 412 011 11 ORGNR 556866-0723

POSTADRESS Box 55900 • 102 16 Stockholm • Sweden BESÖKSADRESS Ingmar Bergmans Gata 4, 7tr

www.creades.se

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

Resultat, förvaltningsverksamheten

	Jul-sep 2013			Jan-sep 2013		
	Mkr	%	Kr per aktie	Mkr	%	Kr per aktie
Noterade tillgångar						
Avanza Bank	226	22%	15	369	47%	16
Lindab International	56	11%	4	148	37%	6
Concentric	19	6%	1	95	31%	4
Haldex	14	6%	1	81	42%	3
eWork Scandinavia	0	0%	0	11	11%	1
Transcom	12	13%	1	27	43%	1
Note	2	4%	0	-1	-2%	0
Likviditetsförvaltning	4	11%	0	12	41%	1
Resultat noterade tillgångar	332	14%	22	742	39%	32
Onoterade tillgångar						
Carnegie ¹⁾	7	2%	0	29	7%	1
Klarna ¹⁾	0	0%	0	28	12%	1
Acne Studios	0	0%	0	6	3%	0
GLOBAL Batterier ¹⁾	0	0%	0	4	3%	0
Usports	-1	0%	0	-62	-77%	-3
Ferronordic	0	0%	0	0	0%	0
Resultat onoterade tillgångar	6	1%	0	6	1%	0
TOTALT RESULTAT	338	10%	22	748	25%	32

¹⁾Resultat exklusive Öresunds och Sedarecs andel.

FÖRVALTNINGSVERKSAMHETEN

Koncernens substansvärde uppgick per 30 september till 166 kr per aktie, vilket är en ökning med 29 procent, justerat för återköpta aktier och inlösen, sedan utgången av 2012 (132 kr per aktie den 31 december 2012). Detta är 9 procentenheter bättre än SIX Return Index, som steg med 20 procent under motsvarande period.

Förvaltningsresultatet, exklusive minoritetens andel, uppgick till 748 Mkr för året. Noterade värdepapper bidrog med 742 Mkr. Förvaltningsresultatet för onoterade värdepapper har påverkats negativt pga konkursen i Usports med -62 Mkr. Försäljning av aktier i Klarna har påverkat resultatet positivt med 28 Mkr. Utdelning och ränta för Carnegie har påverkat resultatet positivt med 29 Mkr.

VÄRDEPAPPERSPORTFÖLJ

Värdet av Creades-koncernens värdepappersportfölj, med beaktande av utställda optioner, uppgick den 30 september till 2 388 Mkr. I april skiftades 30 procent av portföljen ut till tidigare dotterbolaget Sedarec AB, varefter Sedarec AB skiftades ut till Creades aktieägare. Periodens största försäljningar är Concentric, 105 Mkr och eWork Scandinavia, 42 Mkr. Det delägda dotterbolaget Anrak har sålt aktier i Klarna till ett värde om 305 Mkr, varav Creades andel, efter avräkning av den del som tillfaller Sedarec, uppgår till 41 % eller 126 Mkr (se mer nedan under avsnittet "Avyttring av aktier i Klarna").

SKATT

Creades är ett förvaltningsbolag och är då inte skattepliktigt för värdeförändring och utdelning varken från innehav i onoterade bolag eller från innehav av näringsbetingade aktier i noterade bolag.

RESULTAT

Koncernens resultat för första halvåret uppgick till 674 Mkr vilket motsvarar 34 kronor per aktie. Värdeförändringen avseende värdepapper blev 763 Mkr.

3(13)

Creades AB (publ)

TEL +46 8 412 011 00 FAX +46 8 412 011 11 ORG NR 556866-0723

POSTADRESS Box 55900 • 102 16 Stockholm • Sweden BESÖKSADRESS Ingmar Bergmans Gata 4, 7tr

www.creades.se

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

LIKVIDITET OCH SOLIDITET

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september till 243 Mkr jämfört med 150 Mkr den 31 december 2012. Soliditeten var vid periodens slut 90 procent. Koncernens kassaflöde under perioden uppgick till 93 Mkr.

MODERBOLAGET

Moderbolagets resultat för årets första nio månader var 609 Mkr. Eget kapital uppgick till 2 439 Mkr.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Creades verksamhet är utsatt för ett antal risker associerade med substansrabatt, beroende av nyckelpersoner, ägare med betydande inflytande, makroekonomiska förhållanden, specifika onoterade innehav, finansiering, likviditet, valutakursförändringar, ränta, kredit, tvister samt regulatoriska krav. Situationen med risker och osäkerhetsfaktorer har inte förändrats sedan årsskiftet. För ytterligare upplysningar om bolagets hantering av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till bolagets årsredovisning för 2012.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner relaterade till Carhold Holding AB har skett under årets första kvartal, se avsnittet uppgifter avseende koncern. En fondemission och därefter inlösen av aktier har gjorts i Anralk, där 177 Mkr utbetalades till Creades och 123 Mkr till Öresund. Därutöver har inga transaktioner med en väsentlig inverkan på bolagets ställning och resultat skett mellan Creades och närstående.

SYNTEKISKA ÅTERKÖP UNDER ÅRET

Extra bolagsstämman 26 oktober 2012 bemyndigade styrelsen att syntetiskt återköpa aktier upp till 10 procent av kvarvarande aktier. Extra stämman den 2 september 2013 beslutade om fondemission utan utgivande av nya aktier samt om minskning av aktiekapitalet med indragning av de då syntetiskt återköpta aktier, 1 325 193 stycken. Stämman beslutade även att ånyo bemyndiga styrelsen att genomföra syntetiska återköp motsvarande så många aktier att antalet syntetiskt återköpta, ännu inte indragna, aktier vid varje tid uppgår till högst 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

OFFENTLIGGJORDA FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Förvärv av aktier i NOTE

Under det andra kvartalet köpte Creades 1 325 305 aktier i NOTE AB (publ). Creades har därefter 4 613 827 aktier motsvarande 16,0 procent av kapitalet och rösterna i bolaget

Avyttring av aktier i eWork

Creades AB har sålt hela sitt innehav i eWork Scandinavia AB (publ). Försäljning har gjorts under maj och juli.

Avyttring av aktier i Klarna

Creades äger 59 procent av Anralk. Dock har Creades utfäst sig att till Sedarec AB betala 30 procent av avkastningen och värdet på innehavet i Klarna. Creades kvarstående ekonomiska andel i Anralk motsvarar 41 procent av bolaget. Anralk har avyttrat 65 procent av innehavet av aktierna i Klarna Holding AB (Klarna) uppdelat på två gånger, maj och augusti. Försäljningslikviden uppgick till 305 Mkr och priset vid transaktionerna innebär en värdeökning om 18 procent jämfört med värderingen 31 december 2012. Anralks kvarvarande ägande efter affären i Klarna motsvarar drygt 2 procent efter full utspädning, värderat till 164 Mkr. Därmed uppgår värdet för Creades kvarvarande indirekta innehav i Klarna till 68 Mkr.

ÖVRIGT

Omvandling av aktier

Creades största aktieägare Biovestor AB, med Sven Hagströmer som huvudägare, har under perioden begärt att 1 734 600 av Biovestors A-aktier i Creades skall omvandlas till B-aktier. Omstämplingen sker för att begränsa Biovestors röstinflytande till att vara lägre än 50 procent i enlighet med vad som meddelades i informationsbroschyren angående inlösenerbjudandet. Totalt har 4 600 000 aktier omvandlats från A-aktier till B-aktier.

Särskild granskning

Pan Capital framställde vid den extra bolagsstämman i Creades den 26 oktober 2012 ett förslag om särskild granskning, vilket på grund av Pan Capitals andel av aktierna i Creades biträdades av minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget. I samband med inlösenförfarandet försågs Pan Capital med full information i de avseenden som avsågs i förslaget till granskning. Informationen har sammanställts och skickats ut till alla aktieägare samt tillhandahållits på Creades hemsida. Pan Capital har funnit att de syften som den särskilda granskningen avsågs fylla därmed är tillgodosedda och att det därför inte fanns skäl att låta genomföra granskningen. Ett brev har gått ut till samtliga aktieägare angående avbrytande av granskningen. Då ett fåtal aktieägare motsatte sig avbrytandet genomfördes den särskilda granskningen av advokat Ola Lidström, Advokatfirman Törngren Magnell, som särskild granskningsman. Granskningen slutfördes under juni. Ola Lidström

4(13)

Creades AB (publ)

TEL +46 8 412 011 00 FAX +46 8 412 011 11 ORG NR 556866-0723

POSTADRESS Box 55900 • 102 16 Stockholm • Sweden BESÖKSADRESS Ingmar Bergmans Gata 4, 7tr

www.creades.se

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

presenterade rapporten på extra stämman den 2 september. Enligt rapporten från granskningsmannen ledde granskningen inte till några anmärkningar.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Efter balansdagen har det inte skett några väsentliga händelser att rapportera om.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderföretaget är upprättad enligt årsredovisningslagen. Samtliga belopp är angivna i Mkr om annat inte anges varför avrundningsdifferenser kan förekomma.

Några förändringar i tillämpningen av redovisningsprinciper har inte skett under året.

Vid tillämpning av IFRS har Creades valt att redovisa aktierelaterade investeringar till verkligt värde med värdeförändringar i resultaträkningen (IAS 39). Noterade innehav värderas utifrån köpkurs, där sådan finns noterad. Fastställandet av verkligt värde avseende onoterade innehav sker genom användning av olika värderingsmetoder som är lämpliga för det enskilda innehavet, exempelvis kurs vid senaste externa emission på "armlängds avstånd", kurs vid senaste kända försäljning av aktier till extern part, jämförande värdering med liknande noterade företag genom att applicera relevanta multiplar på bolagets nyckeltal (till exempel EBITA) eller diskonterade kassaflödesmodeller. Justeringar görs med avsikt på bolagets storlek, verksamhet och risk. Det bokförda värdet på värdepapper skiljer sig inte från redovisningen till verkligt värde.

Förändringar i resultaträkningen rubriceras som värdeförändring värdepapper, vilket innebär att det inte görs någon åtskillnad mellan värdeförändring för avyttrade värdepapper och värdeförändring för kvarvarande värdepapper. För värdepapper som innehades såväl vid ingången som vid utgången av perioden utgörs värdeförändringen av skillnaden i värde mellan dessa tillfällen. För värdepapper som realiserats under perioden utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan erhållen likvid och värdet vid ingången av perioden. För värdepapper som förvärvats under perioden utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan värdet vid utgången av perioden och anskaffningsvärdet.

Skatt på periodens resultat består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är beräknad skattekostnad baserat på den taxerade inkomsten för perioden. Uppskjuten skatt består av uppskjuten skatt på respektive koncernbolags beskattade reserver och uppskjuten skatt på skattemässiga temporära skillnader. Uppskjuten skatt på skattemässiga temporära skillnader beräknas med en skatteprocent på 22,0 procent. Uppskjuten skatt beräknas på alla skattemässiga temporära skillnader oavsett om den temporära skillnaden är redovisad i resultatet eller i övrigt totalresultat. Det finns inga materiella temporära skillnader som inte har redovisats.

Dotterbolaget GLOBAL Batterier AB ägs till 70 procent av Creades och konsolideras enligt IAS 27 och redovisas således inte till verkligt värde. Bolaget utvärderas, liksom övriga onoterade innehav, utifrån verkligt värde.

Bolaget upprättar inte någon segmentsredovisning då all verksamhet bedrivs inom ramen för ett och samma segment. Se vidare bolagets årsredovisning för 2012 under redovisningsprinciper.

För ytterligare information om bolagets redovisningsprinciper hänvisas till bolagets årsredovisning för 2012.

UPPGIFTER AVSEENDE KONCERNEN

Denna delårsrapport omfattar moderbolaget Creades AB (publ) samt dotterbolagen IABÖ Global Holding AB (70 procent), Carhold Holding AB (100 procent) samt Anralk Holding AB (59 procent). I koncernen för IABÖ Global Holding AB ingår det helägda dotterbolaget GLOBAL Batterier AB.

Under årets första kvartal har innehavet i Carnegie Holding AB ("Carnegie") (preferensaktier och konvertibla skuldebrev), via det gemensamt (Creades och Öresund) ägda holdingbolaget Carhold Holding AB ("Carhold") överlåtits till Creades respektive Öresund. Därefter äger Creades och Öresund preferensaktier och konvertibla skuldebrev direkt i Carnegie och Carhold AB är ett vilande bolag. Creades direkta ägande i Carnegie efter transaktionen motsvaras av det indirekta ägandet före transaktionen.

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

STÖRSTA AKTIEÄGARE

Bolagets enskilt största aktieägare är Sven Hagströmer, genom bolag Biovestor AB, med 63,4 procent av kapitalet och 49,8 procent av rösterna. Creades har totalt 15 259 139 aktier, varav 10 659 139 A-aktier (en röst per aktie) och 4 600 000 B-aktier (1/10 röst per aktie), med totalt 11 119 139 röster.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Bokslutskommuniké 2013	21 januari 2014
Delårsrapport januari-april 2014	15 april 2014

KOMMANDE STÄMMOR

Årsstämma 2014	22 april 2014
----------------	---------------

Creades redovisar aktuellt substansvärde per månadskiftet den tredje arbetsdagen i nästkommande månad. Detta gäller inte vid kvartalsskiftet då delårsrapporter eller bokslutskommuniké lämnas enligt ovan. Substansvärdet avseende juli 2013 redovisades den 13 augusti 2013. Alla rapporter offentliggörs klockan 08:30 CET.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för bolagets revisors översiktliga granskning.

Stockholm den 15 oktober 2013

Stefan Charette
Verkställande direktör

Frågor besvaras av Stefan Charette, telefon 08 – 412 011 00.

Creades är listat på First North med Handelsbanken Capital Markets som Certified Adviser. Creades är skyldigt att, i enlighet med lagen om värdepappersmarknaden, offentliggöra informationen i detta pressmeddelande. Informationen lämnades för publicering den 15 oktober 2013 klockan 08:30 CET.

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

Resultaträkningar, koncernen

Mkr	Jul-sep 2013	Jul-sep 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012
<i>Förvaltningsverksamheten</i>				
Erhållna utdelningar	0	0	67	129
Övriga intäkter	-1	5	3	15
Värdeförändring värdepapper	338	92	696	-185
Varuförsäljning (avser dotterbolag)	19	32	86	121
Varu- och försäljningskostnader (avser dotterbolag)	-20	-33	-83	-114
Resultat förvaltningsverksamheten	336	97	769	-33
Administrationskostnader ¹⁾	-47	-22	-102	-5
Rörelseresultat	290	74	667	-39
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Finansiella intäkter	5	2	5	5
Finansiella kostnader ²⁾	4	8	-1	-37
<i>Finansnetto</i>	9	10	4	-32
Resultat före skatt	298	84	671	-70
Skatt	4	5	3	10
Periodens resultat	303	89	674	-60
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	304	83	647	-75
Innehav utan bestämmande inflytande ³⁾	-2	6	27	15
Totalresultat ⁴⁾	302	89	674	-60
Resultat per aktie (kr) hänförlig till moderbolagets aktieägare, såväl före som efter utspädning	18,66	3,16	34,33	-2,82
Genomsnittligt antal utestående aktier	16 293 081	26 258 737	18 863 585	26 576 801

1) I administrationsomkostnaderna ingår förändring av upplupna kostnader för personalbonusar.

På balansdagen uppgår årets ökning av bonusreserven till 81 Mkr vilket är en ökning med 42 Mkr under kvartal 3.

2) I de finansiella kostnaderna ingår omvärdering och utfall av avtalen för de syntetiskt återköpta aktierna.

3) Avser Investment AB Öresunds resultatandel i det gemensamt ägda bolaget Anralk Holding AB samt Sedarec AB's andel i IABÖ Global.

4) Redovisat resultat efter skatt överensstämmer med koncernens totalresultat.

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

Balansräkningar, koncernen

Mkr	2013-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	92	94
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1	1
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Aktier och andelar	2 315	2 934
Långfristiga fordringar	207	355
Omsättningstillgångar		
Varulager	23	29
Övriga omsättningstillgångar	37	86
Likvida medel	243	150
SUMMA TILLGÅNGAR	2 917	3 649
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförlig till Creades AB:s aktieägare	2 536	3 125
Eget kapitalandel i innehav utan bestämmande inflytande ¹⁾	83	462
Totalt eget kapital	2 620	3 587
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder ²⁾	172	-
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	125	62
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 917	3 649

¹⁾ Avser Investment AB Öresunds resultatandel i det gemensamt ägda bolaget Anralk Holding samt Sedarec AB's andel i IABÖ Global.

²⁾ Avser skuld till Sedarec AB för värde på innehav i Klarna och Carnegie.

Förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	2013-09-30	2012-12-31
Eget kapital vid årets början	3 587	3 439
Emission		-
Aktieägartillskott		204
Eget kapitalandel i innehav utan bestämmande inflytande ¹⁾	-408	445
Indragning, aktier ²⁾	-1 234	-396
Periodens resultat	674	-105
Eget kapital vid periodens slut	2 620	3 587
<i>varav innehav utan bestämmande inflytande ¹⁾</i>	<i>83</i>	<i>462</i>

1) Avser Investment AB Öresunds resultatandel i det gemensamt ägda bolaget Anralk Holding AB samt Sedarec AB's andel i IABÖ Global.

2) Avser inlösen av aktier i samband med utskiftningen av dotterbolaget Sedarec till aktieägarna samt inlösen av aktier i samband med indragning av de syntetiskt återköpta aktierna.

8(13)

Creades AB (publ)

TEL +46 8 412 011 00 FAX +46 8 412 011 11 ORGNR 556866-0723

POSTADRESS Box 55900 • 102 16 Stockholm • Sweden BESÖKSADRESS Ingmar Bergmans Gata 4, 7tr

www.creades.se

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

Kassaflödesanalys, koncernen

Mkr	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012
<i>Den löpande verksamheten</i>		
Rörelseresultat	667	-38
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-621	186
Betalda och erhållna räntor, netto	14	15
Betald och erhållen skatt, netto	-6	-13
Kassaflöde löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	55	150
Förändring av rörelsekapitalet	-123	59
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-68	209
<i>Förvaltningsverksamheten</i>		
Förvärv av aktier och andelar	-8	-450
Försäljning av aktier och andelar	463	480
Förändringar långfristiga fordringar	11	-11
Kassaflöde från förvaltningsverksamheten	466	19
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Tillskott Investment AB Öresund	-	356
Utdelning ¹⁾	-15	-
Indragning aktier ²⁾	-291	-113
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-306	243
Periodens kassaflöde	93	471
Likvida medel vid årets början	150	1
Likvida medel vid årets slut	243	472
Periodens kassaflöde	93	471

1) Avser Carholds utdelning till minoritetsdelägaren Öresund AB vid uppdelningen av innehavet i bolaget.

2) Avser inlösen syntetiskt återköpta aktier 168 Mkr samt minoritetens andel av inlösen av aktier i Anralk för utbetalning av försäljningslikvid för aktierna i Klarna, 123 Mkr.

9(13)

Creades AB (publ)

TEL +46 8 412 011 00 FAX +46 8 412 011 11 ORGNR 556866-0723

POSTADRESS Box 55900 • 102 16 Stockholm • Sweden BESÖKSADRESS Ingmar Bergmans Gata 4, 7tr

www.creades.se

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

Nyckeltal

	2013-09-30	2012-09-30
Antal registrerade aktier	15 259 139	26 258 737
varav A-aktier, 1/1	10 659 139	23 393 337
varav B-aktier, 1/10	4 600 000	2 865 400
Genomsnittligt utestående aktier	18 863 585	26 470 006
Antal syntetiskt återköpta aktier	0	2 622 884
Substansvärde, Mkr	2 536	3 456
Börsvärde (baserat på senaste betalkurs), Mkr	2 113	3 072
Senaste betalkurs, kronor	139	117
Värdet förändring på noterade värdepapper, %	39	3
Värdet förändring på onoterade värdepapper, %	1	1
Substansvärde per aktie, kronor ¹⁾	166	132
Förändring av substansvärdet per aktie, % ¹⁾	29	5
Antal anställda ²⁾	7	6

1) Beräknad som om de syntetiskt återköpta aktierna vore inlösta

2) Inkluderar ej anställda i IABÖ Global Holding AB och Global Batterier AB.

Antal anställda i Global-koncernen uppgick till 23 per den 30 september 2013.

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

Resultaträkningar, moderbolaget

Mkr	Jul-sep 2013	Jul-sep 2012	Jan-sep 2013	Jan-sep 2012
<i>Förvaltningsverksamheten</i>				
Erhållna utdelningar	0	0	67	107
Övriga intäkter	3	1	11	6
Värdetförändring värdepapper	338	91	626	-226
<i>Resultat förvaltningsverksamheten</i>	341	92	703	-113
Administrationskostnader ¹⁾	-47	-22	-102	-5
Rörelseresultat	294	69	602	-117
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Finansiella intäkter	5	2	5	4
Finansiella kostnader ²⁾	4	8	-1	-36
<i>Finansnetto</i>	9	10	4	-32
Resultat före skatt	303	79	606	-149
Skatt	4	6	3	16
Periodens resultat ³⁾	307	86	609	-133

1) I administrationsomkostnaderna ingår förändring av upplupna kostnader för personalbonusar.

På balansdagen uppgår årets ökning av bonusreserven till 81 Mkr vilket är en ökning med 42 Mkr under kvartal 3.

2) I de finansiella kostnaderna ingår omvärdering och utfall av avtalen för de syntetiskt återköpta aktierna.

3) Redovisat resultat efter skatt överensstämmer med moderbolagets totalresultat.

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

Balansräkningar, moderbolaget

Mkr	2013-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1	1
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Aktier i dotterbolag	35	1 594
Aktier och andelar	2 151	2 188
Långfristiga fordringar, dotterbolag	278	97
Omsättningstillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	26	49
Likvida medel	229	101
SUMMA TILLGÅNGAR	2 721	4 029
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	2 438	3 062
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder ¹⁾	172	-
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	111	967
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 721	4 029

¹⁾ Avser skuld till Sedarec AB för värde på innehav i Klarna och Carnegie.

Förändring i eget kapital, moderbolaget

Mkr	2013-09-30	2012-12-31
Eget kapital vid årets början	3 063	3 439
Emission	-	0
Aktieägartillskott		204
Indragning aktier ¹⁾	-1 234	-396
Periodens resultat	609	-185
Eget kapital vid periodens slut	2 438	3 062

¹⁾ Avser inlösen av aktier i samband med utskiftningen av dotterbolaget Sedarec till aktieägarna samt inlösen av aktier i samband med indragning av de syntetiskt återköpta aktierna.

12(13)

Creades AB (publ)

TEL +46 8 412 011 00 FAX +46 8 412 011 11 ORGNR 556866-0723

POSTADRESS Box 55900 • 102 16 Stockholm • Sweden BESÖKSADRESS Ingmar Bergmans Gata 4, 7tr

www.creades.se

CREADES

Delårsrapport Creades AB (publ) – 1 januari – 30 september 2013

Not: Upplysningar om verkligt värde för finansiella instrument

KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Redovisat värde uppdelat per värderingskategori enligt IAS 39. Samtliga poster inom förvaltningsverksamheten, utom dotterbolaget IÖAB Global Holding, härrör från kategorin finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen. De identifieras vid första redovisningstillfället till denna kategori. Värderingen till verkligt värde via resultaträkningen bedöms bäst återspegla verksamheten. Ingen post har redovisats direkt mot eget kapital. Värdering av onoterade tillgångar sker enligt avsnittet redovisningsprinciper avseende aktierelaterade investeringar. Antaganden kan i vissa fall vara förknippade med stor osäkerhet och förändringar av värderingsmodellernas ingående parametrar kan ha väsentlig påverkan på beräknat verkligt värde.

Koncernen	2013-09-30	Nivå 1	Nivå 3 ¹⁾
Aktier och andelar förvaltningsverksamheten	2 315	1 783	532
Långfristiga fordringar förvaltningsverksamheten	207	-	207
Likvida medel	243	243	-
Redovisat värde 30 september	2 765	2 026	739

Nivå 1: Verkligt värde bestämt enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

¹⁾ Nivå 3	Ingående balans 2013-01-01	Utbetald ränta/ utdelning	Försäljning /Återbetalt	Omvärderingar /upplupen ränta	Utgående balans
Aktier och andelar	1 030 -	25 -	518	45	532
Långfristiga fordringar	355	-	154	6	207
Totalt nivå 3	1 385	-	672	51	739

13(13)

Creades AB (publ)

TEL +46 8 412 011 00 FAX +46 8 412 011 11 ORGNR 556866-0723

POSTADRESS Box 55900 • 102 16 Stockholm • Sweden BESÖKSADRESS Ingmar Bergmans Gata 4, 7tr

www.creades.se