

# Creades AB (publ)

## Delårsrapport 1 januari - 19 januari 2012

På extra bolagsstämma den 16 december 2011 beslöts att, genom ett frivilligt inlösenerbjudande, dela upp Investment AB Öresund ("Öresund") i två separata bolag. Denna delårsrapport, för perioden 1 till 19 januari 2012, har tagits fram med anledning av att cirka 59 procent av Öresunds tillgångar har tillförts det helägda dotterbolaget Creades AB (publ) ("Creades" eller "Bolaget") den 19 januari 2012. Under perioden för delårsrapporten har ingen investeringsverksamhet bedrivits av Creades, utan resultatet beror endast på de förberedelser som Creades genomgått för att förbereda Bolaget för den kommande verksamheten. Det totala överförda substansvärdet uppgår till 3.643 Mkr motsvarande 133 kronor per aktie. Resultatet per aktie uppgick för perioden till 0 kronor.

### SUBSTANSVÄRDETS FÖRDELNING DEN 19 JANUARI 2012

Värdepapper	Antal	Kurs, kr <sup>1)</sup>	Marknadsvärde, Mkr	Kr/aktie <sup>2)</sup>	Andel, %
<u>Noterade värdepapper</u>					
Avanza Bank	5 969 854	172,2	1 028	37,6	28,2%
Concentric	5 780 061	46,4	268	9,8	7,4%
Haldex	5 802 625	33,7	195	7,2	5,4%
Bilia	1 600 000	112,1	179	6,6	4,9%
eWork Scandinavia	2 736 153	33,1	90	3,3	2,5%
Lindab International	1 885 914	42,8	81	3,0	2,2%
Optioner			-1	-0,1	0,0%
Övriga onoterade värdepapper			363	13,3	9,9%
<b>Summa noterade värdepapper</b>			<b>2 203</b>	<b>80,7</b>	<b>60,5%</b>
<u>Onoterade värdepapper</u>					
Carnegie <sup>3), 4)</sup>			456	16,7	12,5%
Klarna <sup>4)</sup>			246	9,0	6,7%
GLOBAL Batterier			143	5,2	3,9%
Acne Jeans			117	4,3	3,2%
Övriga onoterade värdepapper			47	1,7	1,3%
<b>Summa onoterade värdepapper</b>			<b>1 009</b>	<b>36,9</b>	<b>27,7%</b>
Övriga tillgångar och skulder			75	2,8	2,3%
Likvida medel			356	13,0	9,5%
<b>Summa</b>			<b>3 643</b>	<b>133,4</b>	<b>100,0%</b>

1) Avser den volymvägda kurs som utlästs under mätperioden 13-19 januari 2012.

2) Beräknat på ett aktieantal om 27 311 240 aktier.

3) Avser konvertibla preferensaktier och konvertibelt förlagslån.

4) Avser värdet av cirka 59 procent av, med Öresund gemensamt, ägt holdingbolag.

# Creades AB (publ)

## KONCERNENS VÄRDEPAPPERSPORTFÖLJ

Värdet av Creades-koncernens värdepappersportfölj, med beaktande av utställda optioner, uppgick den 19 januari 2012 till 3 212 Mkr.

## RESULTAT

Koncernens resultat för perioden, 1-19 januari uppgick till minus 0,2 Mkr. Resultatet kan i sin helhet härledas till kostnader avseende etableringen av moderbolaget.

## LIKVIDITET, SOLIDITET OCH INVESTERINGAR

Koncernens likvida medel uppgick per den 19 januari till 356 Mkr. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 94%. Inga investeringar har genomförts under perioden.

## 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. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs mer omfattande i Öresunds (moderbolagets) 2010 årsredovisning.

## HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga ytterligare beslut om vinstdisposition har fattats efter årsredovisningens avgivande.

Creades har efter balansdagen fortsatt med det förberedande arbetet inför den planerade listningen av Bolaget på NASDAQ OMX First North. Listningen beräknas ske den 22 februari 2012 och Creades kommer att inneha kortnamnet CRED.

## ÅRSSTÄMMA

Årsstämma hålls den 20 april 2012.

## KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport, januari – mars 2012	20 april 2012
Delårsrapport, januari – juni 2012	16 juli 2012
Delårsrapport, januari – september 2012	16 oktober 2012
Bokslutskommuniké	22 januari 2013

Denna delårsrapport har varit föremål för Bolagets revisors övergripande granskning.

Stockholm den 8 februari 2012

Stefan Charette  
Verkställande direktör

# Creades AB (publ)

## Resultaträkning, koncernen

Mkr	2012 <sup>3)</sup> 1 - 19 Jan
<i>Administrationskostnader<sup>1)</sup></i>	-0,2
<b>Rörelseresultat</b>	
<i>Finansnetto</i>	0,0
<b>Resultat före skatt</b>	-0,2
Skatt	0,0
<b>Perioden resultat<sup>2)</sup></b>	-0,2
<b>Vinst per aktie, kr</b>	<b>0,00</b>

1) Avser kostnader i samband med uppstarten av Creades AB.

2) Periodens resultat överensstämmer med Creades totalresultat varför detta ej presenteras separat.

3) Moderbolaget bildades under september 2011 varför ingen jämförande period redovisas.

## Balansräkningar, koncernen

Mkr	2012-01-19	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	97,9	-
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1,5	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Aktier och andelar	3 554,3	-
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	42,4	-
Fordran moderbolag <sup>1)</sup>	-	3 438,4
Övriga omsättningstillgångar	236,5	-
Likvida medel	356,4	0,5
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>4 289,0</b>	<b>3 438,9</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Totalt eget kapital<sup>2)</sup></b>	<b>4 044,2</b>	<b>3 438,9</b>
<b>Långfristiga skulder<sup>3)</sup></b>	<b>170,0</b>	<b>-</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>	<b>74,8</b>	<b>-</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>4 289,0</b>	<b>3 438,9</b>

1) Avser aktieägartillskott lämnat av Investment AB Öresund

2) Antal aktier 27 311 240 27 311 240

3) Avser Investment AB Öresunds fordan på de gemensamt ägda bolagen Carhold Holding AB samt Anralk Holding AB

# Creades AB (publ)

## Förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	2012-01-19	2011-12-31
Eget kapital vid årets början	3 438,9	-
Emission	-	0,5
Aktieägartillskott	204,7	3 438,4
Eget kapitalandel i innehav utan bestämmande inflytande <sup>1)</sup>	400,8	-
Periodens resultat	-0,2	-
<b>Eget kapital vid periodens slut</b>	<b>4 044,2</b>	<b>3 438,9</b>
Varav innehav utan bestämmande inflytande <sup>1)</sup>	400,8	-

1) Avser Investment AB Öresundsandel av de gemensamt ägda bolagen Carhold Holding AB samt Anrak Holding AB

## Kassaflödesanalys, koncernen

Mkr	2012 1 - 19 Jan
<i>Den löpande verksamheten</i>	
Rörelseresultat	-0,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-
Kassaflöde löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-0,2
Förändring av rörelsekapitalet	0,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,0
<i>Förvaltningsverksamheten</i>	
Förvärv av aktier och andelar	-
Försäljning av aktier och andelar	-
Kassaflöde från förvaltningsverksamheten	0,0
<i>Finansieringsverksamheten</i>	
Tillskott Investment AB Öresund	356,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	356,0
Periodens kassaflöde	356,0
Likvida medel vid årets början	0,5
Likvida medel vid årets slut	356,5
Periodens kassaflöde	356,0

Tillskott avseende ej kassapåverkande tillgångar och skulder uppgår till 3 287 Mkr.

Se sidan 1 för mer information.

## Nyckeltal

	2012-01-19
Antal registrerade aktier	27 311 240
Genomsnittligt utestående aktier	27 311 240
Substansvärde, Mkr	3 643
Soliditet, %	94
Antal anställda <sup>1)</sup>	6
<b>Kronor per aktie</b>	
Substansvärde	133,4

1) Inkluderar ej anställda i IABÖ Global Holding AB och Global Batterier AB. Antal anställda uppgick till 28 per den 19 januari 2012.

# Creades AB (publ)

## Resultaträkning, moderbolaget

Mkr	2012 <sup>2)</sup> 1 jan - 19 Jan
<i>Administrationskostnader</i> <sup>1)</sup>	-0,2
<b>Rörelseresultat</b>	
<i>Finansnetto</i>	0,0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-0,2</b>
<b>Skatt</b>	<b>-</b>
<b>Perioden resultat</b>	<b>-0,2</b>

1) Avser kostnader i samband med uppstarten av Creades AB.

2) Moderbolaget bildades under september 2011 varför ingen jämförande period redovisas.

## Balansräkning, moderbolaget

Mkr	2012-01-19	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	0,3	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Aktier i dotterbolag	593,5	-
Aktier och andelar	2 366,9	-
Långfristiga fordringar	373,4	-
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Fordran moderbolaget <sup>1)</sup>	-	3 438,4
Övriga omsättningstillgångar	0,4	-
Likvida medel	348,4	0,5
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 682,9</b>	<b>3 438,9</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>3 643,4</b>	<b>3 438,9</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Övriga skulder	39,5	-
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>3 682,9</b>	<b>3 438,9</b>

1) Avser aktieägartillskott lämnat av Investment AB Öresund

## Förändring i eget kapital, moderbolaget

Mkr	2012-01-19	2011-12-31
Eget kapital vid årets början	3 438,9	-
Emission	-	0,5
Aktieägartillskott	204,7	3 438,4
Periodens resultat	-0,2	0,0
<b>Eget kapital vid periodens slut</b>	<b>3 643,4</b>	<b>3 438,9</b>

# Creades AB (publ)

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderföretaget är upprättad enligt årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i Investment AB Öresunds (moderbolagets) senaste årsredovisning.

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 att använda 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.

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 skatteskostnad baserat på den taxerade inkomsten för perioden. Uppskjuten skatt består av uppskjuten skatt på respektive koncernbolags obeskattade reserver och uppskjuten skatt på skattemässiga temporära skillnader. Uppskjuten skatt på skattemässiga temporära skillnader beräknas med en skatteprocent på 26,3 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 blivit redovisade.

Dotterbolaget GLOBAL Batterier AB konsolideras enligt IAS 27 och redovisas således ej till verkligt värde. Bolaget utvärderas, liksom övriga onoterade innehav, utifrån verkligt värde. Global konsolideras i Creades-koncernen från den 19 januari 2012 varför bolaget ej påverkar periodens resultat.

Samtliga belopp i denna delårsrapport är angivna i Mkr om ej annat anges och avrundningsdifferenser kan därför förekomma.

## Uppgifter avseende koncernen

Denna delårsrapport för Creadeskoncernen omfattar moderbolaget Creades AB (publ) samt dotterbolagen GLOBAL Batterier AB ägt av IABÖ Global Holding AB (100%), Anrak Holding AB (59%) samt Carhold Holding AB (59%) . Inget koncernförhållande föreligger per den 31 december 2011 varför koncernbalansräkningen endast omfattar Creades AB avseende 2011.

## Revisors rapport över översiktlig granskning

Creades AB (publ), org.nr. 556866-0723

Till styrelsen

### **Inledning**

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Creades AB per 19 januari 2012 perioden från 1 januari 2012 till och med den 19 januari 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### **Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning**

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### **Slutsats**

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 9 februari 2012

Ernst & Young AB

Lars Träff  
Auktoriserad revisor