

SCRIBONA

Årsredovisning 2009



ÅRSSTÄMMA

Årsstämma äger rum torsdagen den 20 maj 2010 kl 15.00 i konferenslokalen Maskinrummet på Nordic Sea Hotel, Vasaplan 4, i Stockholm.

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 14 maj 2010
- dels ha anmält sitt deltagande till Scribona AB (publ), Vasagatan 38, 111 20 Stockholm, skriftligen eller via telefon 08-734 63 50 eller e-post till info@scribona.se senast kl 16.00 onsdagen den 12 maj 2010. Vid anmälan ska aktieägaren uppge namn, person-/organisationsnummer, adress telefonnummer och eventuella biträden. Sker deltagande i form av fullmakt bör denna insändas i samband med anmälan om deltagande i bolagsstämman. Fullmaktformulär hålls tillgängligt på bolagets hemsida www.scribona.se. För att beställa fullmaktformulär gäller samma adress, telefonnummer och e-post som ovan.

Aktieägare som förvaltarregistrerat sina aktier genom ett värdepappersinstitut eller motsvarande utländskt institut måste för att få rösta på bolagsstämman tillfälligt rösträttsregistrera aktierna i eget namn. Aktieägare som önskar sådan registrering skall instruera sin förvaltare därom i god tid före den 14 maj 2010, då sådan registrering skall vara verkställd.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att ingen utdelning utgår till aktieägarna.

ADRESSÄNDRING

Aktieägare som ändrat namn, adress eller kontonummer bör snarast anmäla förändringarna till Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm, eller till sin förvaltare. Särskild anmälningsblankett finns hos bankerna.

Scribona AB (publ)
Vasagatan 38
SE-111 20 Stockholm
Telefon: 08-734 63 50
E-post: info@scribona.se

RAPPORTERINGSTILLFÄLLEN 2010/11

Delårsrapport januari-mars	20 maj
Delårsrapport januari-juni	27 augusti
Delårsrapport januari-september	26 november
Bokslutskommuniké januari-december	25 februari 2011
Årsredovisning	Maj 2011

Scribona är noterat på First North med Mangold Fondkommission AB som Certified Adviser. Fr o m 1 juni 2010 byter Scribona Certified Adviser till Remium som även blir bolagets likviditetsgarant för A-aktien.

SCRIBONA 2009 I KORTHET

Ett nytt Scribona etableras under 2009.

- I januari 2009 bytte Scribona handelsplats från OMX Small Cap till First North.
- Vid nyemission i EETI i februari 2009 omvandlade Scribona lån om 10 MEUR till aktier i bolaget varefter Scribona förfogade över 84% av röster och kapital.
- I mars 2009 träffade Scribona avtal med Moderna Finance AB om förvärv av Banque Invik S.A., en privatbank i Luxemburg. I april slutfördes förvärvet efter godkännande från Luxemburgs finansinspektion och uppfyllande av övriga villkor. Från 1 april konsolideras Banque Invik i Scribona.
- Efter emissionen i EETI har Scribona succesivt köpt ytterligare aktier och äger 31 december 2009 94% av bolaget. EETI avnoterades på London Stock Exchange småbolagslista AIM i juli och konsolideras i Scribona från 1 juli. EETI har därefter amorterat hela sitt lån från Scribona som uppgick till 5,7 MEUR.
- Scribona har efterhand placerat delar av överskottslikviditeten i börsnoterade aktier och optioner. Vid årets slut var anskaffningsvärdet på dessa placeringar 45 Mkr och marknadsvärdet 66 Mkr. Realiserade vinster på kortfristiga placeringar under 2009 uppgick till 4 Mkr.
- Scribona har varit emissionsgarant i två emissioner och erhållit ersättning för detta med 2 Mkr.
- Negativ goodwill i samband med årets förvärv har upplösts med 293 Mkr. För Banque Invik enligt plan på fem år eller 19 Mkr för perioden april-december och för EETI i sin helhet med 274 Mkr. För Banque Invik återstår vid årets slut 118 Mkr i negativ goodwill.
- Tilläggsköpeskilling för försäljningen av IT-distributionsverksamheten under 2008 erhöles från Tech Data med 6 Mkr. Tillkommande avvecklingskostnader uppgick till 4 Mkr.

BANQUE INVIK

Banque Invik S.A. är en privatbank i Luxemburg. Banque Invik bildades 1989. Bankens huvudsakliga verksamhet är inom Förmögenhetsförvaltning och Kreditkort. Banken har ett filialkontor i Stockholm som kompletterades med en ny corporate finance avdelning i oktober 2009. Verksamheten präglas av innovativa idéer som kombinerat med personlig service är ett starkt konkurrensverktyg.

Banque Invik kommer under Scribonas ägande att upprätthålla sin position som en luxemburgsk oberoende privatbank som fokuserar på de nordiska marknaderna. För mer information om Banque Invik, besök hemsidan på www.banqueinvik.lu.

Förmögenhetsförvaltning

Målsättning med verksamheten är att vara en entreprenörs

första val när denne söker finansiella planeringslösningar. Banken adderar värde genom att vara kundens "One-Stop-Shop" för hela dess förmögenhetsplanering. Bank Inviks förmögenhetsförvaltning omfattar både traditionell privatbanksverksamhet och diskretionär förmögenhetsförvaltning. Banken erbjuder förmögna personer, företag och stiftelser råd avseende handel med aktier, andra värdepapper och valutor.

Kreditkort

Målsättningen med verksamheten är att tillhandahålla personliga och exklusiva tjänster som är skräddarsydda efter kundernas individuella situation och behov.

Bank Invik utfärdar såväl kredit- som betalkort vilket inkluderar både finansiering och betalningsförmedling. Banken är medlem i Visas och Master Card/Eurocards organisationer i Europa. Banken erbjuder ett unikt urval av kortrelaterad service för kredit- och betalkort. Bankens omfattande urval av tjänster avser att fylla behoven för alla kundsegment från standardkort till high-end över hela Europa. Banken verkar genom samarbete med banker och andra finansiella institutioner, eller andra verksamheter i behov av skräddarsydda finansiella lösningar oavsett om det gäller betalning eller ökad kundlojalitet.

EETI

European Equity Tranche Income Limited, EETI, bildades 2006 i Guernsey som ett slutet investmentbolag. Genom emission riktad till institutionella investerare tillfördes 100 miljoner EUR. EETI investerar i finansiering av huvudsakligen "topplån" av bostadsfastigheter i Europa i följande länder: Italien, Spanien, Portugal, Frankrike, Nederländerna, Tyskland och Storbritannien. Bolagets mål är att leverera en stabil avkastning genom investeringar i non-investment grade och equity tranche (eller "first loss") positioner i residential mortgage-backed securities ("RMBS").

EETI's externa finansiering har sedan begynnelsen i sin helhet legat hos Citibank. Bolagets investeringar föll väsentligt i värde under den finansiella krisen under 2008 varför en refinansiering i samband med lånets förfallodag i december 2008 blev omöjlig. Scribona ingick i slutet av 2008 ett avtal med Citibank om att förvärva bankens lån till EETI, uppgående till ett nominellt värde om 30 MEUR, för 14 MEUR.

EETI följer noga utvecklingen i låneportföljen och gör kontinuerliga omvärderingar av verkligt värde i låneportföljen. I Scribonas koncernredovisning värderas portföljen till koncernens anskaffningsvärde.

För mer information om EETI, besök hemsidan på www.eeti.co.uk.



Lorenzo Garcia, VD

SCRIBONA-AKTIEN

BÖRSHANDEL

Scribona var till den 15 januari 2009 inregistrerat på OMX Nordiska Börs i Stockholm och bytte dagen efter lista till First North. Under 2009 omsattes totalt 343 187 A-aktier och 7 736 909 B-aktier, vilket motsvarar en total omsättningshastighet på 0,10 gånger. I genomsnitt omsattes aktier för 227 Kkr per dag under börsåret 2009.

KURSENTVECKLING

Kursen på Scribonas A-aktie var vid årets utgång 8,55 kr (5,35). Kursen på B-aktien var 8,70 kr (4,65) eller en uppgång med 87%. OMX-index, med de trettio mest omsatta aktierna på Stockholmsbörsen, steg under 2009 med 44%. Högsta respektive lägsta notering under 2009 för A-aktien var 10,50 kr den 15 juni respektive 4,72 kr den 28 januari. Motsvarande för B-aktien var 9,80 kr den 8 oktober respektive 4,60 kr den 16 januari. Börsvärdet, räknat på slutkursen för 2009, uppgick till 710 Mkr (382). Slutkursen den 23 april 2010 för B-aktien var 8,80 kr.

AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet uppgick per 31 december 2009 till 163,4 Mkr fördelat på 81.698.572 aktier. Kvotvärde per aktie är 2 kr. Aktiekapitalet är fördelat på 2 aktieslag med olika röstvärde. 2.530.555 A-aktier som ger 5 röster per aktie och 79.168.017 B-aktier med 1 röst per aktie.

Bolagsordningen innehåller en rättighet för innehavare av aktier av serie A att omvandla dessa till lika antal aktier av serie B. Under 2009 har inga aktier av serie A omvandlats till aktier av serie B.

AKTIEÄGARE

Scribonas största ägare vid räkenskapsårets utgång var CA Plus-invest AB med 39,0% av aktiekapitalet och 37,3% av rösterna.

Antalet aktieägare minskade under 2009 och uppgick vid årets slut till 7.516 (7.885). De tio största ägarna svarar för 82,5% (77,1) av antalet aktier och 79,7% (74,0) av antalet röster. Utländska ägare har 42,1% (43,7) av antalet aktier och 41,0% (42,1) av antalet röster.

MarCap Overseas Master Fund L.P. som den 31 december 2009 var näst största ägare till Scribona med 21,2% av aktiekapitalet och 18,9% av rösterna har i februari 2010 sålt huvuddelen av sitt innehav och äger därefter 4,9% av aktiekapitalet och 4,3% av rösterna.

LIKVIDITETSGARANT

För att främja likviditeten i Scribonas A-aktie, inom ramen för First Norths system för likviditetsgarantier, är Mangold Fondkommission AB likviditetsgarant för aktien. Scribona har i mars 2010 meddelat att bolaget den 1 juni byter likviditetsgarant för A-aktien till Remium.

FINANSIELL INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA

Internet

Scribonas finansiella rapporter och pressmeddelanden publiceras på www.scribona.se så snart de offentliggjorts. Finansiella rapporter och pressmeddelande kan prenumereras på via e-post på hemsidan.

Tryckta rapporter

Scribona ser det som prioriterat att hålla aktieägarna informerade om bolagets utveckling. Samtidigt är det angeläget av både kostnads- och miljöskäl att inte producera och distribuera fler trycksaker än nödvändigt. Årsredovisningen kan beställas via www.scribona.se eller via e-post till info@scribona.se eller via telefon 08-734 63 50. Årsredovisningen produceras på svenska och engelska som PDF.

Kallelse till bolagsstämma

Scribona kallar till bolagsstämma i den omfattning och på det sätt som bolagsordningen anger och Stockholmsbörsens regelverk förordar. Det innebär att kallelsen offentliggörs genom pressmeddelande samt genom annons i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet. Kallelsen publiceras även på www.scribona.se. Någon särskild kallelse skickas inte till aktieägarna.

Aktiedata per 31 december 2009

	2009	2008	2007	2006	2005
Resultat/aktie	3,73	0,12	-2,22	-5,54	-0,37
Kassaflöde/aktie	4,50	3,22	2,28	-5,99	-0,16
Eget kapital/aktie	10,70	6,88	6,94	9,12	18,53
Utdelning per aktie (föreslagen 2009)	0	-	-	-	-
Börskurs för B-aktien:					
Genomsnittskurs, kr	7,06	5,24	5,22	15,80	15,70
Årets slutkurs, kr	8,70	4,65	4,30	6,45	20,50
Direktavkastning, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
P/e-tal	2,3	38,8	neg	neg	ned
Antal aktier	81.698.572	81.698.572	81.698.572	81.698.572	51.061.608
Nyemitterade aktier	-	-	-	30.636.964	-
Genomsnittligt vägt antal aktier	81.698.572	81.698.572	81.698.572	54.891.229	51.061.608

Aktieslag 31 december 2009

Typ av aktie	Antal aktier	%	Antal röster	%
A-aktier	2.530.555	3,1%	12.652.775	13,8%
B-aktier	79.168.017	96,9%	79.168.017	86,2%
Totalt	81.698.572	100,0%	91.820.792	100,0%

Aktieägarstatistik 31 december 2009

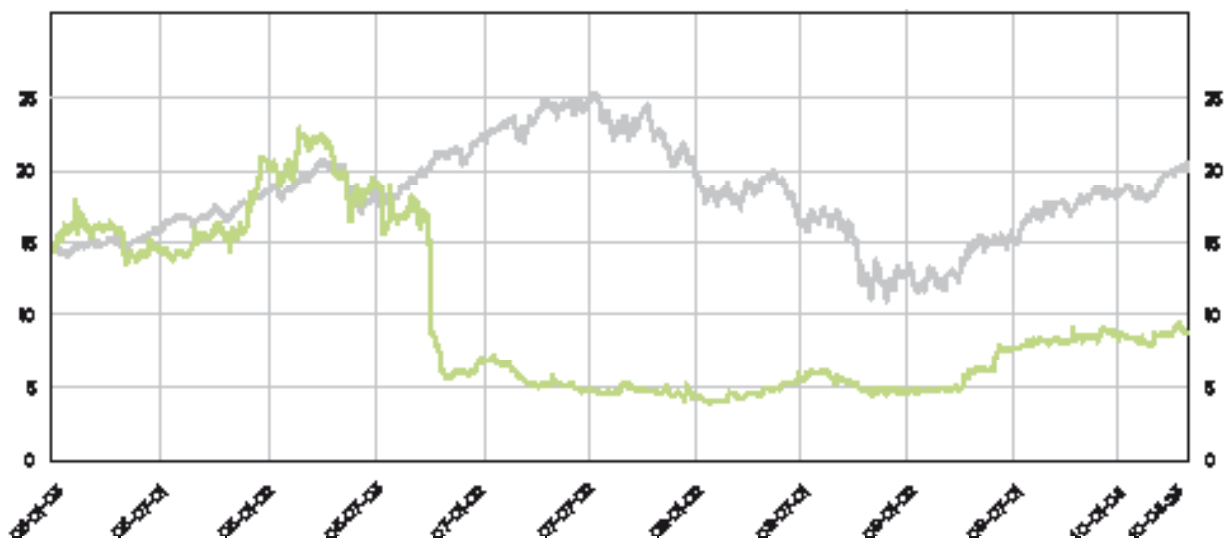
Aktieinnehav	Antal ägare	%	Antal aktier	%
1- 500	5.500	73,2%	823.095	1,0%
501- 1.000	882	11,7%	677.618	0,8%
1.001- 10.000	990	13,2%	2.960.846	3,6%
10.001- 50.000	94	1,3%	1.976.061	2,4%
50.001- 100.000	20	0,3%	1.383.841	1,7%
100.001-	30	0,4%	73.877.111	90,4%
Totalt	7.516	100,0%	81.698.572	100,0%

Största aktieägare 31 december 2009

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	% av AK	% av röster
CA Plusinvest AB	610.937	31.218.294	39,0%	37,3%
MarCap Overseas Master Fund L.P.	-	17.352.344	21,2%	18,9%
Bronsstädet AB	475.000	6.372.980	8,4%	9,5%
Altenberg Reval AS	220.469	2.805.585	3,7%	4,3%
Skandia Liv	111.084	1.447.338	1,9%	2,2%
Unionen	-	1.981.158	2,4%	2,2%
Mark Keough	912	1.600.468	2,0%	1,7%
Nordnet	25.206	1.332.299	1,7%	1,6%
DnB NOR	-	1.076.028	1,3%	1,2%
Thomas Andersson	-	750.114	0,9%	0,8%
Totalt 10 största ägare	1.443.608	65.936.608	82,5%	79,7%
Utländska ägare	804.736	33.628.396	42,1%	41,0%

Kursutveckling i Scribona-aktien de senaste fem åren

— Scribona B
— Index - mot Scribona B



SCRIBONAS STYRELSE, LEDNING OCH LEGALA STRUKTUR

Björn Edgren

f. 1938. Styrelseordförande i Scribona sedan augusti 2008.
Advokat samt tidigare styrelseledamot i flera börsnoterade bolag.

Johan Claesson

f. 1951. Styrelseledamot sedan 2008. Styrelseordförande i CA Fastigheter AB.

Styrelsemedlem i Borås Wäfveri, K3Business Technology Group PLC och Leeds Group PLC.

Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.

Johan Damne

f. 1963. Styrelseledamot sedan 2008.

Anställd i CA Fastigheter AB sedan 1989, vice VD sedan 1994 och VD sedan 2000.

Styrelsemedlem i av CA-koncernen kontrollerade bolag samt i Kalmar FF.

Utbildning: Civilekonom

Peter Gyllenhammar

f. 1953. Styrelseledamot i Scribona sedan 2008.

Äger och är arbetande ordförande i Bronsstådet AB, verk- samt inom utveckling och förvaltning av fastigheter, hel- och delägande av tillverkande industribolag i Storbritannien, samt investeringar i publika och privata bolag, företrädesvis i Storbritannien och Sverige. Peter Gyllenhammar har under många år arbetat med strategi- och andra corporate finance-relaterade frågor i egna såväl som klientföretag.

Styrelsemedlem i Leeds Group PLC.

Lorenzo Garcia

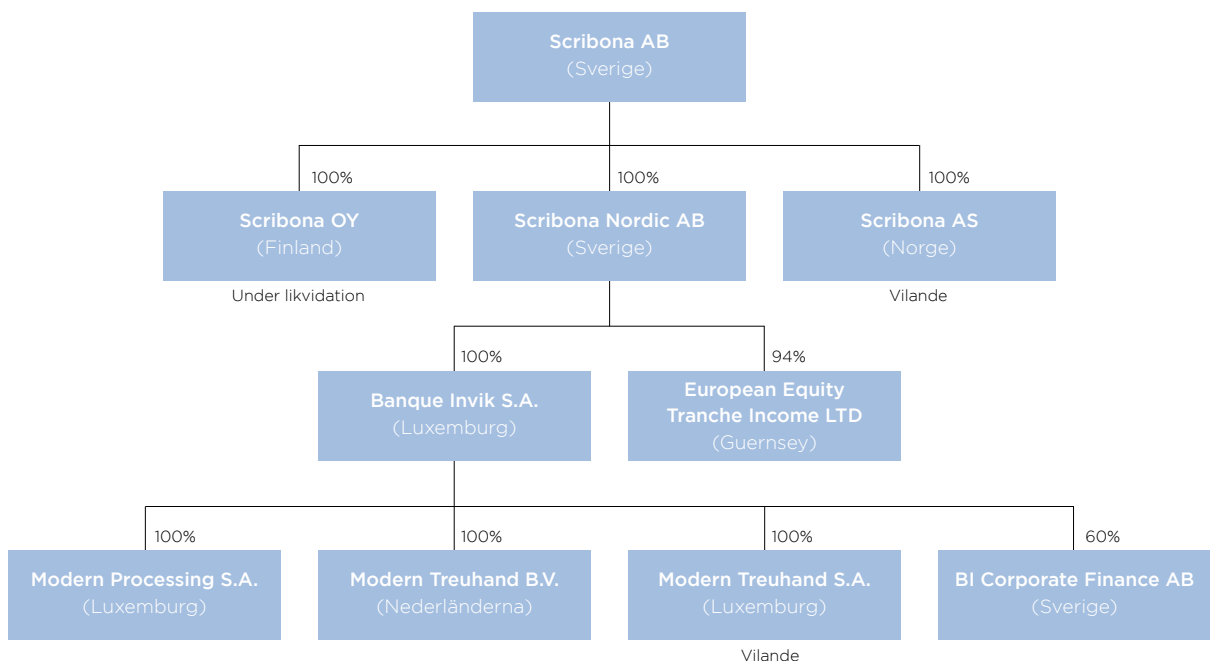
f. 1952. Styrelseledamot sedan 2007. Verkställande direktör i Scribona sedan juni 2008.

Styrelseordförande i Rolsta Kvarn Management AB.

Har under en tioårsperiod varit verksam inom Tech Data, bland annat som finanschef för den nordiska regionen och sedermera verkställande direktör med ansvar för verksamheten i Norden, samt närmare trettio års erfarenhet från IT-branschen.

Utbildning: Civilekonom och MBA.

LEGAL STRUKTUR



ÅRSREDOVISNING 2009

- 6** Förvaltningsberättelse
- 11** Koncernens resultaträkning
- 12** Koncernens balansräkning
- 13** Koncernens kassaflödesanalys
- 14** Koncernens förändringar i eget kapital
- 15** Koncernens noter
- 28** Moderbolagets resultaträkning
- 29** Moderbolagets balansräkning
- 30** Moderbolagets kassaflödesanalys
- 31** Moderbolagets förändringar i eget kapital
- 32** Moderbolagets noter
- 34** Revisionsberättelse

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Scribona AB (publ), org nr 556079-1419, avger härmed årsredovisning för verksamhetsåret 2009. Resultatet av årets verksamhet för koncernen och moderbolaget framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser, förändringar i eget kapital samt noter.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Scribona AB med säte i Solna, Sverige, var till och med den 15 januari 2009 noterat på Nordiska listan på Stockholmsbörsens avdelning för små bolag. Scribona bytte lista den 16 januari 2009 till First North med Mangold Fondkommission AB som Certified Adviser. Scribonas största ägare med minst 1/10 av aktier/röster vid räkenskapsårets utgång var CA Plusinvest AB med 39,0% av aktiekapitalet och 37,3% av rösterna och MarCap Overseas Master Fund L.P. med 21,2% av aktiekapitalet och 18,9% av rösterna. Scribonas tio största aktieägare ägde tillsammans 83% (77) av aktiekapitalet och innehade 80% (74) av rösterna.

Aktiekapitalet uppgick per 31 december 2009 till 163.397.144 kr fördelat på 81.698.572 aktier med ett kvotvärde på två kr per aktie. Aktiekapitalet är fördelat på två aktieslag med olika röstvärde. 2.530.555 A-aktier som ger fem röster per aktie och 79.168.017 B-aktier med en röst per aktie. Det finns inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet på grund av bestämmelser i lag eller bolagsordning. Det finns inga begränsningar ifråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

ORGANISATION OCH VERKSAMHET

Den tidigare verksamheten

Scribona har till början av 2008 bedrivit distributionsverksamhet av IT- produkter i Norden. I mars 2008 offentliggjordes att Scribona tecknat avtal med Tech Data om försäljning av den operativa verksamheten. Försäljningen genomfördes i maj 2008. Den personal som inte erbjöds anställning hos Tech Data sades upp på grund av arbetsbrist.

Efter överlåtelsen av verksamheten till Tech Data i maj 2008 återstod i Scribona en balansräkning, som exklusive lager och vissa inventarier, var helt intakt. Lagervärdet ersattes med en fordran på Tech Data och därtill kom den premie som avtalats förutom köpeskillingen för lagret. Därutöver tillkom åtaganden mot den personal som blev övertalig och mot ett stort antal motparter där det fanns kontrakt som inte överförts till Tech Data. Efter överlåtelsen arbetade ett antal personer med att avveckla tillgångar och skulder och åtaganden enligt kontrakt. I början av 2009 hade antalet personer minskat till 4, varav 1 anställd som slutade i april 2009.

Avvecklingen efter försäljningen av rörelsen till Tech Data var i huvudsak avslutad under 2008 och innebar att nettot av fordringar och skulder omvandlades till likvida medel. Under 2009 har av Tech Data erhållits en tilläggsköpeskillning om 6 Mkr. Eftersläpande avvecklingskostnader under 2009 uppgick till 4 Mkr i form av slutuppgörelser med kunder och leverantörer.

Organisation och den nya verksamheten

Koncernen består av moderbolaget Scribona AB, Banque Invik S.A. med dotterbolag, European Equity Tranche Income Limited (EETI) och de tre dotterbolagen i Finland, Norge och Sverige. Dotterbolaget i Finland är under likvidation. Dotter-

bolaget i Norge hyrde ut lokaler till och med juli 2009 och är därefter vilande. Scribona Nordic AB innehåller investeringarna i Banque Invik, EETI och Scribonas investeringsverksamhet.

Banque Invik

I mars 2009 träffade Scribona avtal med Moderna Finance AB om förvärv av Banque Invik S.A., en privatbank i Luxemburg. I april slutfördes förvärvet efter godkännande av Luxemburgs finansinspektion och uppfyllande av övriga villkor och i juni gjordes slutreglering av köpeskillingen. Banque Invik rapporteras som dotterbolag från april 2009. Bankens huvudsakliga verksamhet är inom Förmögenhetsförvaltning och Kreditkort. Banken har ett filialkontor i Stockholm som kompletterades med en ny Corporate Finance avdelning under hösten 2009.

Banque Inviks Förmögenhetsförvaltning omfattar både traditionell privatbanksverksamhet och diskreditionär förmögenhetsförvaltning. Banken erbjuder förmögna personer, företag och stiftelser råd avseende handel med aktier, andra värdepapper och valutor.

Inom Kreditkort utfärdar Banque Invik såväl kredit- som betalkort vilket inkluderar både finansiering och betalningsförmedling. Banken är medlem i Visas och Master Card/Eurocards organisationer i Europa. Banken erbjuder ett unikt urval av kortrelaterad service för kredit- och betalkort. Bankens omfattande urval av tjänster avser att fylla behoven för alla kundsegment från standardkort till high-end över hela Europa. Banken verkar genom samarbete med banker och andra finansiella institutioner, eller andra verksamheter i behov av skräddarsydda finansiella lösningar oavsett om det gäller betalning eller ökad kundlojalitet.

EETI

I december 2008 övertogs Citibanks lån till EETI på 30 MEUR för 14 MEUR eller 153 Mkr. EETI:s externa finansiering har sedan begynnelsen under 2006, i sin helhet legat hos Citibank. Bolagets investeringar föll väsentligt i värde under den finansiella krisen under hösten 2008 varför refinansiering i samband med lånets förfallodag i december 2008 blev omöjlig. Scribona förvärvade därvid hela lånet från Citibank.

I februari 2009, i samband med en riktad emission, omvandlade Scribona del av lånen till EETI till aktier och blev majoritetsägare med 84 procent av aktier och röster i bolaget. EETI-aktien avnoterades på AIM-börsen i London med sista handelsdag den 7 juli 2009. EETI rapporteras som dotterbolag från juli 2009. Scribona har efter emissionen successivt köpt aktier och ägde vid årets slut 94 procent av bolaget. EETI:s resterande lån från Scribona, 5,7 MEUR, slutamorterades under 2009.

EETI investerar i finansiering av huvudsakligen "topplån" av bostadsfastigheter i Europa i följande länder: Italien, Spanien, Portugal, Frankrike, Nederländerna, Tyskland och Storbritannien. Bolagets investeringsmål är att leverera en stabil avkastning till aktieägarna genom investeringar i non-investment grade och equity tranche (eller "first loss") positioner i residential mortgage-backed securities ("RMBS").

FEM ÅR I SAMMANDRAG

Tabellen nedan visar koncernen i sin helhet för respektive år. På grund av de stora förändringar som skett under perioden visas nedan endast de relevanta nyckeltalen.

Mkr	2009	2008	2007	2006	2005
Omsättning	206	2.670	8.069	9.016	9.277
Rörelseresultat	261	-12	-44	-135	25
Årets resultat	295	10	-166	-172	15
Medelantal anställda	88	79	350	437	481

Mkr	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
Eget kapital	864	562	567	745	946
Balansomslutning	3.904	641	2.791	3.415	4.312
Soliditet, %	22	88	20	22	22

För definitioner av ekonomiska begrepp se not 40, Definitioner.

KOMMENTARER TILL RESULTATRÄKNINGEN

Detaljerad uppdelning av resultaträkningen per verksamhet framgår av not 4 Verksamhetsgrenar.

Under 2008 bedrevs IT-distributionsverksamheten från årets början fram till den 18 maj 2008. Från den 19 maj upphörde IT-distributionsverksamheten helt i och med försäljningen av densamma till Tech Data. För perioden efter 18 maj ingår samtliga transaktioner inom det som benämns Rörelseavyttring.

Koncernens nettoomsättning under 2009 uppgick till 206 Mkr (2 670 för perioden 1 januari - 18 maj 2008). Nettoomsättningen under 2009 avser i sin helhet Banque Inviks provisionsintäkter under perioden april-december.

Av koncernens kostnader under 2009 hänför sig 96% till Banque Invik. Övriga kostnader avser förvaltningen av EETI:s fonder under sex månader med 4 Mkr och kostnader för koncernens ledning med 9 Mkr, varav personalkostnader 4 Mkr och i övrigt huvudsakligen konsulttjänster.

Negativ goodwill från förvärven av Banque Invik och EETI uppgick vid förvärvstillfällena till 143 Mkr respektive 286 Mkr. Scribonas styrelse har beslutat om en upplösning av Banque Inviks negativa goodwill med 20% per år eller 19 Mkr för nio månader under 2009. Efter analys och utvärdering av EETI:s fonder och risken för framtida förluster, har Scribonas styrelse funnit det motiverat och beslutat om upplösning av hela den negativa goodwill som uppstod i samband med förvärvet av bolaget. Upplösningen uppgick, efter justering för omräkningsdifferens, till 274 Mkr och redovisas i not 8.

Rörelseresultatet uppgick till 261 Mkr (-12), varav 293 Mkr består av upplösning av negativ goodwill och 2 Mkr (34) är nettot av rörelseavyttringen. Rörelseavyttringen redovisas i not 10 och 11.

Finansnettot uppgick till 40 Mkr (24) fördelat på Banque Invik med 46 Mkr, EETI 23 Mkr och Investeringsverksamheten -29 Mkr (23). I separat analys i not 4 visas detaljerna i finansnettot för Investeringsverksamheten. Valutakursdifferenserna i Investeringsverksamheten uppgick till -38 Mkr (24).

Årets skatt uppgick till -5 Mkr (-2) fördelat på Banque Invik -2 Mkr och Scribona AS -3 Mkr(-2). Skattekostnaden i Norge är hänförlig till det resultat som Scribona AS redovisar på grund av ränteutgifter på 9 Mkr på fordringar på Scribona Nordic AB.

Årets resultat blev 295 Mkr (10).

Resultat per aktie totalt uppgick till 3,61 kronor (0,12).

RESULTATUTVECKLING PER VERKSAMHET

Detaljerad uppdelning av resultaträkningen per verksamhet framgår av not 4 Verksamhetsgrenar.

Banque Invik

Förutom tabellen i not 4 för koncernen presenteras i noten även en separat resultaträkning och balansräkning för Banque Invik i enlighet med en uppställning för finansiella företag. Rörelsens intäkter under nio månader uppgick till 191 Mkr och rörelsens kostnader till 156 Mkr. Därutöver har koncernens resultat påverkats av upplösning av negativ goodwill med 19 Mkr. Årets resultat uppgick till 41 Mkr.

EETI

EETI:s resultaträkning under sex månader består av ränteutgifter 23 Mkr och förvaltningskostnader -4 Mkr samt i koncernens upplösning av hela den negativa goodwillen med 274 Mkr.

EETI:s kassaflöden under perioden juli-december 2009 har legat nära de förväntade. En genomgripande analys av framtida förväntade kassaflöden per fond gjordes under september och resulterade i höjningar av dessa med 24 Mkr vilket intäktsförts i EETI:s egen redovisning enligt IFRS. Denna uppskrivning har på grund av olika redovisningsprinciper eliminerats i Scribonas koncernredovisning, se not 17 Andra långfristiga värdepappersinnehav.

Efter analys och utvärdering av EETI:s fonder och risken för framtida förluster, har Scribonas styrelse funnit det motiverat och beslutat om upplösning av hela den negativa goodwill som uppstod i samband med förvärvet av bolaget. Upplösningen uppgick, efter justering för omräkningsdifferens, till 274 Mkr och redovisas i not 8.

Investeringsverksamheten

Finansiella poster -29 Mkr (23) domineras främst av valutakursdifferenser som uppgick till -38 Mkr (24) och i huvudsak härleddes till koncerninterna mellanhanden med -27 Mkr (24) på grund av Scribona Nordic AB:s skulder till Scribona AS och fluktuationen mellan SEK och NOK.

KOMMENTARER TILL BALANSRÄKNINGEN

Detaljerad uppdelning av balansräkningen per verksamhet framgår av not 4 Verksamhetsgrenar.

Vid årets slut 2008 återstod efter försäljningen av IT-

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

distributionsverksamheten till Tech Data endast smärre fordringsbelopp och något större skuldbelopp som leverantörs-skulder och upplupna kostnader för i huvudsak personal och lokaler. Under 2009 har nästintill alla fordringar och skulder reglerats.

Banque Inviks balansräkning vid årets utgång dominerades av likvida medel 596 Mkr och utlåning sammantaget 2.482 Mkr och inlåning sammantaget 2.716 Mkr. Banken innehar varken en investerings- eller handelsportfölj för egen räkning.

Det bokförda värdet på EETI:s fonder uppgick vid årets utgång till 407 Mkr.

Scribonas tillgängliga medel för nya investeringar (exklusive Banque Invik och EETI) uppgick vid årets utgång sammantaget till 251 Mkr i form av 185 Mkr i likvida medel och 66 Mkr i kortfristiga placeringar till marknadsvärde. Bokfört värde på de kortfristiga placeringarna uppgick till 45 Mkr.

KOMMENTARER TILL KASSAFLÖDESANALYSEN

Kassaflödet från den löpande verksamheten var under 2009 45 Mkr (1.031).

Kassaflödet från investeringsverksamheten blev sammantaget 331 Mkr (-51). Förvärvet av Banque Invik innebar, när bankens kassa beaktas, tillskott av likvida medel med 331 Mkr netto. Förvärv av aktier i EETI under perioden motsvarar likvida medel i bolaget. Förvärv av börsnoterade aktier har inneburit utbetalningar netto på 36 Mkr och amortering av lånefordringar inbetalningar på 36 Mkr.

Finansieringsverksamhetens kassaflöde blev 0 Mkr (-717). Upplåningen genom värdepapperiseringsprogrammet slutamorterades i juni 2008.

Årets kassaflöde blev 376 Mkr (263).

LIKVIDITET OCH SOLIDITET

Likvida medel uppgick vid årets slut till 791 Mkr (451) av vilket 185 Mkr var tillgängligt för nya investeringar.

Koncernens eget kapital den 31 december var 864 Mkr (562), vilket motsvarar en soliditet om 22% (88).

Finansiell riskhantering beskrivs i not 36.

STÄLLDA SÄKERHETER

Ställda säkerheter uppgick den 31 december till 129 Mkr (162). Säkerheterna avser likvida medel pantsatta för Banque Inviks mellanhavande med kortföretag.

INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar under räkenskapsåret uppgick till 1 Mkr (0). Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till 5 Mkr (2). I avvecklingskostnader under 2008 ingick avskrivningar på inventarier med 7 Mkr.

PERSONAL

Antalet anställda, motsvarande heltidstjänster, uppgick vid årets slut till 118 personer (1), varav 116 i Banque Invik och två i moderbolaget.

TVISTER

Koncernen är delaktig i en rättslig tvist avseende felaktigt betalda ersättningar för ej utnyttjade lokaler i Danmark. Det möjliga utfallet av dessa förhandlingar är att Scribona erhåller en ersättning uppgående till flera Mkr.

I Banque Invik har avsättning gjorts med 3 Mkr för bedömda kostnader i en tvist om förvaltningen av en kundportfölj.

Det föreligger därutöver inga väsentliga tvister.

LIKVIDITETSGARANT FÖR SCRIBONAS A-AKTIE

Mangold Fondkommission AB är, inom ramen för First Norths system för likviditetsgarantier, likviditetsgarant för Scribonas A-aktie. Scribona har i mars 2010 meddelat att bolaget den 1 juni byter Certified Adviser på First North till Remium som även blir bolagets likviditetsgarant för A-aktien.

HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Scribona har i mars 2010 meddelat att bolaget den 1 juni byter Certified Adviser på First North till Remium som även blir bolagets likviditetsgarant för A-aktien.

I mars/april 2010 har EETI investerat EUR 0,7 M i portugisiska och spanska värdepapper med bland annat bostadslån som underliggande säkerhet.

NYA REDOVISNINGSPRINCIPER

Scribona har, i samband med noteringen på First North, beslutat att från 2009 övergå till att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Bland annat kommer finansiella tillgångar att värderas till det lägre av anskaffningsvärde och verkligt värde ("lägsta värdets princip"). De ändrade redovisningsprinciperna har ingen effekt på resultat- och balansräkning på jämförelseåret.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Scribonas två större investeringar vid publiceringen av denna årsredovisning, Banque Invik och EETI har båda förutsättningar till en god utveckling medförande en god avkastning för koncernen. Scribona har fortsatt likvida medel och kortfristiga placeringar som kan användas för ytterligare investeringar.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs i not 35 Risk- och känslighetsanalys och not 36 Finansiell riskhantering.

MODERBOLAGET

Scribona AB är moderbolag i koncernen. Moderbolaget förvaltar, genom dotterbolaget Scribona Nordic AB, Scribonas investeringar i Banque Invik S.A. och European Equity Tranche Income Ltd. I april 2009 har den verkställande direktören, som tidigare arbetat som konsult, anställts i moderbolaget.

Moderbolagets nettoomsättning under året uppgick till 0,0 Mkr (3,7).

Övriga externa kostnader under 2008 30,9 Mkr inkluderade sammantaget avvecklingskostnader uppgående till 24 Mkr innefattande reservation för tomma lokaler i huvudkontoret i Solna i samband med avvecklingen av verksamheten, utökad reservation inför slutreglering av skuld för upplupna hyror för det danska lagret, reservering för osäker fordran för del av köpeskilling efter försäljning av Scribonas danska dotterbolag under 2007 samt konsultkostnader avseende transaktionen med Tech Data.

Utdelning från dotterbolag har erhållits med 140,8 Mkr (83,3). Nedskrivning av aktier i dotterbolag, till följd av lämnade utdelningar, har gjorts med -70,6 Mkr (-44,9).

Resultat före skatt uppgick till 62,4 Mkr (8,5).

Likvida medel vid årets utgång var 1,2 Mkr (92,0). Inga investeringar i anläggningstillgångar har gjorts under året (ej heller under 2008). Årets kassaflöde uppgick till -90,8 Mkr (88,9).

KONCERNENS LEDNING

Bolagsstyrningen i Scribona utgår från svensk lagstiftning, främst svensk aktiebolagslag, noteringsavtalet med First North och Scribonas bolagsordning.

Bolagsstämma

Årsstämman beslutar om fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition beträffande bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, arvoden till styrelse och revisorer samt val av styrelse och revisorer. Val av revisorer för en period av fyra år gjordes på årsstämman 2008. Vid årsstämman i maj 2009 deltog aktieägare som representerade 50% av aktiekapitalet och 50% av rösterna.

Valberedning

Valberedning har inte utsetts. Bolagets två största ägare, CA Plusinvest AB och Bronsstädet AB har meddelat att de kommer att föreslå omval av styrelsen vid kommande årsstämma.

Styrelse

Styrelsens övergripande uppgift är att för ägarnas räkning svara för bolagets organisation och förvalta bolagets angelägenheter på ett sådant sätt att ägarnas intresse av långsiktigt god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt.

Styrelsen i Scribona ska enligt bolagsordningen väljas årligen och bestå av lägst fem och högst tio ledamöter med högst två suppleanter. Bolagets styrelse utsedd av aktieägarna på årsstämman 2009 för ett år till och med nästa årsstämma bestod av fem ordinarie ledamöter, samtliga omvalda. Björn Edgren utsågs till styrelsens ordförande.

Styrelseledamoten Lorenzo Garcia är från den 1 juni 2008 verkställande direktör.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning fastställs årligen och reglerar firmateckning, styrelsens sammanträden, ärenden som ska tas upp på styrelsesammanträdena, arbetsfördelningen mellan styrelsen, ordföranden och verkställande direktören och vissa övriga frågor. Verkställande direktör utses och instruktionen till denne fastställs i vilken regleras arbetsuppgifter, rapporteringsskyldighet gentemot styrelsen och beslutsregler för investeringsärenden.

Styrelsens arbete följer en årlig mötesplan med en fast dagordning för varje styrelsesammanträde. Vid sammanträdena deltar även andra tjänstemän i bolaget som föredragande. Sekreterare i styrelsen är bolagets ekonomidirektör. Enligt arbetsordningen ska minst fyra styrelsesammanträden (i anslutning till bolagets rapporttillfällen), förutom ett konstituerande, hållas årligen. Därutöver kan styrelsen sammanträda när omständigheterna påkallar detta.

Styrelsens arbete koncentreras mot strategiska frågor, såsom verksamhetsinriktning, organisation, större investeringar, resultat och finansiell ställning och bokslutsinformation. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete samt följer verksamhetens utveckling. Inom de ramar som styrelsen fastslagit leder den verkställande direktören verksamheten samt håller styrelsens ordförande kontinuerligt informerad om väsentliga affärshändelser.

Under 2009 höll styrelsen 5 sammanträden (14). Den genomsnittliga närvaron på sammanträdena var 100% (91%).

Viktigare styrelsebeslut och arbetsuppgifter under 2009 var:

- beslut om bokslutskommuniké för 2008
 - beslut om förslag till årsstämman om aktieutdelning för 2008 års verksamhet
 - beslut om årsredovisningen för 2008
 - löpande följt verksamheten inklusive den ekonomiska ställningen
 - beslut om delårsrapporter och bokslutskommuniké
 - utvärdering av strategiska alternativ
 - beslut om investering i Banque Invik
 - beslut om avnotering av EET1 och förvärv av utestående aktier
 - beslut om kortfristiga placeringar
 - beslut om att analysera, delta och bjuda på flera andra investeringsobjekt
 - tagit del av och analyserat revisorernas rapporter
- Styrelsen har under 2009 genomfört en utvärdering av sitt arbete.

Ersättningar till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. På årsstämman 2009 beslutades att arvodet till styrelseledamöter utgår med totalt 1.100.000 kr att fördelas så att styrelsens ordförande erhåller 300.000 kr och övriga ledamöter erhåller 200.000 kr vardera. För ytterligare detaljer se not 6, Personal och not 38, Transaktioner med närstående.

Bolagsledning

Verkställande direktören ansvarar för bolagets strategiska utveckling och affärsutveckling samt leder och samordnar den dagliga verksamheten. Verkställande direktören har en instruktion beslutad av styrelsen, vilken reglerar dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldighet gentemot styrelsen.

Från 1 juni 2008 är styrelseledamoten Lorenzo Garcia verkställande direktör.

Av årsstämman 2009 antagna riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningen till de ledande befattningshavarna ska utgöras av fast marknadsmässig ersättning. Vid särskilda skäl i enskilda fall får styrelsen frångå dessa riktlinjer.

Styrelsens förslag till årsstämman 2010 till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att följande riktlinjer ska gälla för ersättningen till ledande befattningshavare, vilken utgörs av verkställande direktören, för tiden efter årsstämman:

Ersättningen till ledande befattningshavare ska utgöras av fast marknadsmässig ersättning. Ledande befattningshavare ska ha marknadsmässiga uppsägningsvillkor. Det föreslås att styrelsen i enskilda fall ska kunna avvika från ovan riktlinjer om det skulle finnas särskilda skäl.

Revisorer

Revisorer utses av årsstämman med uppgift att granska bolagets finansiella rapportering samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget. Vid årsstämman 2008 valdes det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB till revisorer för en period av fyra år till och med årsstämman 2012. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor Peter Strandh. Det beslöts att ersättning till revisorerna skulle utgå enligt räkning.

Huvudansvarig revisor Peter Strandh

Ernst & Young AB valdes som revisionsbolag 1996. Från 2009 är Peter Strandh huvudansvarig revisor. Peter Strandh är ansvarig inom Ernst & Young för revisionstjänster inom finanssektorn. Peter Strandh är ledamot i Far.

Finansiell rapportering

Styrelsen har ansvaret för att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen meddelar därför skriftliga instruktioner till verkställande direktören för när och hur rapportering ska göras.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande finns följande fria fond- och vinstmedel i moderbolaget.

Överkursfond	16.352.146 kronor
balanserade vinstmedel	9.797.184 kronor
jämte årets redovisade resultat	62.400.679 kronor
	88.550.009 kronor

Styrelsen föreslår att årets redovisade resultat balanseras i ny räkning.

FASTSTÄLLELSE

Årsredovisningen är föremål för fastställelse vid årsstämman den 20 maj 2010.

Stockholm den 6 maj 2010

Björn Edgren
Styrelsens ordförande

Johan Claesson
Styrelseledamot

Johan Damne
Styrelseledamot

Peter Gyllenhammar
Styrelseledamot

Lorenzo Garcia
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 6 maj 2010

Ernst & Young AB
Peter Strandh
Auktoriserad revisor

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Not	2009	2008
Nettoomsättning	2, 4	206	2.670
Övriga rörelseintäkter	3	14	1
RÖRELSENS INTÄKTER		220	2.671
RÖRELSENS KOSTNADER			
Handelsvaror		-	-2.519
Övriga externa kostnader	5	-174	-108
Personalkostnader	6	-75	-88
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	4,7	-5	-2
Upplösning av negativ goodwill	8	293	-
Övriga rörelsekostnader	9	0	0
Försäljningslikvid vid rörelseavyttring utöver ersättning för bokfört värde på lager	10	6	141
Avvecklingskostnader	11	-4	-107
RÖRELSERESULTAT	4	261	-12
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	115	48
Räntekostnader och liknande resultatposter	13	-74	-24
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	4	301	12
Skatt	14	-5	-2
Minoritet	15	-1	-
ÅRETS RESULTAT	4	295	10
Resultat per aktie före/efterutspädning, kr		3,61	0,12
Antal aktier 31 december		81.698.572	81.698.572
Antal aktier 31 december efter full utspädning		81.698.572	81.698.572
Genomsnittligt vägt antal aktier efter full utspädning		81.698.572	81.698.572
Föreslagen, ej beslutad, utdelning per aktie, kr		Ingen	Ingen

För kommentarer se Förvaltningsberättelse sidan 6.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	Not	2009-12-31	2008-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	16	14	-
Summa materiella anläggningstillgångar		14	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	17	407	-
Andra långfristiga fordringar	18	1	3
Summa finansiella anläggningstillgångar		408	3
Summa anläggningstillgångar		422	3
Omsättningstillgångar			
Fordringar			
Övriga fordringar	19	2.527	13
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	97	5
Summa fordringar		2.624	18
Kortfristiga placeringar	21	66	169
Kassa och bank	22	791	451
Summa omsättningstillgångar		3.481	638
SUMMA TILLGÅNGAR		3.904	641
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	23	163	163
Reservfond		250	250
Summa bundet eget kapital		413	413
Balanserad vinst		157	140
Årets resultat		295	10
Summa fritt eget kapital		452	149
Summa eget kapital		864	562
Minoritetsintresse	15	25	-
Negativ goodwill	8	118	-
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner		2	-
Uppskjuten skatteskuld	14	16	17
Övriga avsättningar	24	4	-
Summa avsättningar		22	17
Skulder			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	25	1	3
Summa långfristiga skulder		1	3
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	26	238	-
Leverantörsskulder		7	13
Aktuella skatteskulder		28	8
Övriga skulder	27	2.575	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	26	38
Summa kortfristiga skulder		2.874	59
Summa skulder		2.875	62
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3.904	641
Ställda säkerheter	29	129	162
Ansvarsförbindelser	30	6	1

För kommentarer se Förvaltningsberättelse sidan 6.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Not	2009	2008
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat efter finansiella poster	31	301	12
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm			
Avskrivningar och nedskrivningar	7	5	9
Upplösning av negativ goodwill	8	-293	-
Övrigt	32	-4	-7
Betald skatt		-28	-16
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-19	-2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		-	688
Förändring av rörelsefordringar		113	1.878
Förändring av rörelseskulder		-49	-1.533
Kassaflöde från den löpande verksamheten		45	1.031
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av lånefordringar		-	-161
Amortering av lånefordringar		36	-
Förvärv av börsnoterade aktier (netto)		-36	-9
Förvärv av verksamheter	33	331	-
Avyttring av rörelse	10, 11	2	118
Förvärv av anläggningstillgångar	16	-1	-
Avyttring av anläggningstillgångar		0	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		331	-51
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Förändring av lån		-	-717
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-717
ÅRETS KASSAFLÖDE		376	263
Likvida medel vid årets början		451	190
Årets kassaflöde		376	263
Kursdifferens i likvida medel		-35	-2
Likvida medel vid årets slut		791	451

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

För kommentarer se Förvaltningsberättelse sidan 6.

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa	
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Kurs- differenser	Balanserad vinst	Årets resultat	Eget kapital
Eget kapital 2007-12-31	163	250	1	334	-181	567
Resultatdisposition				-181	181	0
Återvunnen utdelning				1		1
Kursdifferenser			-15			-15
Årets resultat					10	9
Eget kapital 2008-12-31	163	250	-14	154	10	562
Resultatdisposition				10	-10	0
Kursdifferenser			7			7
Årets resultat					295	295
Eget kapital 2009-12-31	163	250	-7	164	295	864

KONCERNENS NOTER

Not 1 FÖRETAGSINFORMATION OCH ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningen och koncernredovisningen för Scribona AB för det räkenskapsår som slutar den 31 december 2009 har godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering den 6 maj 2010 och kommer att föreläggas årsstämman 2010 för fastställande. Moderbolaget är svenskt aktiebolag (publ), med säte i Stockholm, Sverige. Bolagets aktier var till och med 15 januari 2009 noterade på Nordiska listan på Stockholmsbörsens avdelning för små bolag och från 16 januari 2009 noterade på First North.

Koncernens verksamhet - Den tidigare verksamheten

Scribona har till början av 2008 bedrivit distributionsverksamhet av IT- och kommunikationsprodukter i Norden. I mars 2008 offentliggjordes att Scribona tecknat ett avtal med Tech Data om försäljning av den operativa verksamheten. Försäljningen genomfördes i maj 2008. Den personal som inte erbjöds anställning hos Tech Data sades upp på grund av arbetsbrist.

Efter överlåtelsen av verksamheten till Tech Data i maj 2008 återstod i Scribona en balansräkning, som exklusive lager och vissa inventarier, var helt intakt. Lagervärdet ersattes med en fordran på Tech Data och därtill kom den premie som avtalats förutom köpeskillingen för lagret. Därutöver tillkom åtaganden mot den personal som blev övertalig och mot ett stort antal motparter där det fanns kontrakt som inte överförts till Tech Data. Efter överlåtelsen arbetade ett antal personer med att avveckla tillgångar och skulder och åtaganden enligt kontrakt. I början av 2009 hade antalet personer minskat till 4, varav 1 anställd som slutade i april 2009.

Avvecklingen efter försäljningen av rörelsen till Tech Data var i huvudsak avslutad under 2008 och innebar att nettot av fordringar och skulder omvandlades till likvida medel. Under 2009 har av Tech Data erhållits en tilläggsköpeskillning om 6 Mkr. Eftersläpande avvecklingskostnader under 2009 uppgick till 4 Mkr i form av slutuppgörelser med kunder och leverantörer.

Koncernens verksamhet - Organisation och den nya verksamheten

Koncernen består den 31 december 2009 av moderbolaget Scribona AB, Banque Invik S.A. med dotterbolag, European Equity Tranche Income Limited (EETI) och de tre dotterbolagen i Finland, Norge och Sverige. Dotterbolaget i Finland är under likvidation. Dotterbolaget i Norge hyrde ut lokaler till och med juli 2009 och är därefter vilande. Scribona Nordic AB innehåller investeringarna i Banque Invik, EETI och Scribonas investeringsverksamhet.

Banque Invik

I mars 2009 träffade Scribona avtal med Moderna Finance AB om förvärv av Banque Invik S.A., en privatbank i Luxemburg. I april slutfördes förvärvet efter godkännande av Luxemburgs finansinspektion och uppfyllande av övriga villkor och i juni gjordes slutreglering av köpeskillingen. Banque Invik rapporteras som dotterbolag från april 2009. Bankens huvudsakliga verksamhet är inom Förmögenhetsförvaltning och Kreditkort. Banken har ett filialkontor i Stockholm som kompletterades med en ny Corporate Finance avdelning under hösten 2009.

EETI

I december 2008 övertogs Citibanks lån till EETI för 153 Mkr. I februari 2009, i samband med en riktad emission, omvandlade Scribona del av lånen till aktier och blev majoritetsägare med 84 procent av aktier och röster i bolaget. EETI-aktien avnoterades på AIM-börsen i London med första handelsdag den 7 juli 2009. EETI rapporteras som dotterbolag från juli 2009 då innehavet omklassificerades från kortfristig placering till långfristig investering. Vid årets slut ägde Scribona 94 procent av bolaget. EETI investerar i finansiering av huvudsakligen "topplån" av bostadsfastigheter i Europa i följande länder: Italien, Spanien, Portugal, Frankrike, Nederländerna, Tyskland och Storbritannien.

Tillämpade redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats med tillämpning av Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd för större företag. Närmare beskrivning av tillämpade principer lämnas i respektive efterföljande not. Bytet av ändrade redovisningsprinciper under 2009, från IFRS, har inte haft någon effekt på resultat- och balansräkning i jämförelseåret.

Grunder för upprättande av årsredovisningen

Koncernredovisningen baseras på historiska anskaffningsvärden.

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör

rapporteringsvaluta. Samtliga belopp anges i miljoner kronor (Mkr) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma. Resultaträkningsrelaterade poster avser perioden 1 januari-31 december och balansräkningsrelaterade poster avser den 31 december. Belopp inom parentes anger föregående års värden.

Uppställningsform för resultaträkningen

Resultaträkningen är uppställd i kostnadslagsindelad form.

Klassificering i balansräkningen

Tillgångar med en förväntad löptid understigande 12 månader redovisas som omsättningstillgångar och tillgångar med en förväntad löptid överstigande 12 månader redovisas som anläggningstillgångar. Skulder med en förväntad löptid understigande 12 månader redovisas som kortfristiga skulder och skulder med en förväntad löptid överstigande 12 månader redovisas som långfristiga skulder.

Kortfristiga fordringar

Kortfristiga fordringar upptas efter individuell värdering till belopp varmed de beräknas inflyta.

Kortfristiga skulder

Kortfristiga skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Scribona AB och samtliga dotterbolag. Med dotterbolag avses företag i vilka moderbolaget har rätt att utöva eller faktiskt utövar ett ensamt bestämmande inflytande. Koncernbokslutet bygger på redovisningshandlingar upprättade för samtliga koncernbolag per 31 december.

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att moderbolagets anskaffningsvärden på aktier i dotterbolag elimineras mot dotterbolagens egna kapital vid förvärvstillfället. I koncernens egna kapital ingår således endast dotterbolagens resultat efter förvärvet.

Företag som förvärvats eller avyttrats under året ingår i koncernens resultaträkning med intäkter och kostnader för perioden från förvärvet respektive fram till avyttringen. Tillgångar och skulder i förvärvade företag intas i koncernen till verkliga värden och till transaktionsdagens kurs. Om skillnad föreligger mellan förvärvspris och nettot av marknadsvärdet på förvärvade tillgångar och skulder, inklusive uppskjuten skatt, redovisas denna skillnad som goodwill.

Intäkter och kostnader, fordringar och skulder samt internvinster inom koncernen elimineras i koncernredovisningen.

Negativ goodwill

Negativ goodwill upplöses på fem år. Om förutsättningarna vid förvärvet förändrats väsentligt kan en annan upplösningstid vara motiverad.

Omräkning av utländska dotterbolag

Resultat- och balansräkningar för utländska dotterbolag omräknas enligt dagskursmetoden, vilket innebär att balansräkningarna omräknas till balansdagens kurser och resultaträkningarna omräknas till årets genomsnittskurs. De härvid uppkomna kursdifferenserna förs direkt till koncernens egna kapital.

Transaktioner i utländsk valuta i svenska koncernbolag

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med valutakursen vid transaktionstidpunkten. Mellanhavanden med utländska dotterbolag värderas till balansdagskurs. Såväl realiserade som orealiserade kursdifferenser redovisas över resultaträkningen. Kursdifferenser avseende rörelsefordringar och -skulder redovisas i rörelseresultatet, medan kursdifferenser hänförliga till finansiella tillgångar och skulder redovisas som resultat från finansiella investeringar.

Viktiga redovisningsfrågor samt uppskattningar och bedömningar

För att upprätta redovisningen gör företagsledningen och styrelsen uppskattningar och bedömningar som påverkar i bokslutet redovisade tillgångs- och skuldposter respektive intäkt- och kostnadposter samt annan lämnad information. Verkligt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar. Effekten av ändringar i uppskattningar och bedömningar redovisas i resultaträkningen för den period under vilken ändringarna genomförs och med oförändrad klassificering av dessa poster.

KONCERNENS NOTER

Företagsledningen har med styrelsen diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende koncernens kritiska redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Ändringar i uppskattningar och bedömningar

Föreliggande årsredovisning innefattar inga väsentliga ändringar i uppskattningar och bedömningar jämfört med tidigare år.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Vissa antaganden om framtiden och vissa uppskattningar och bedömningar per balansdagen har särskild betydelse för värderingen av tillgångarna och skulderna i balansräkningen. Nedan diskuteras de områden där risken för värdeförändringar under det efterföljande året är störst på grund av att antagandena eller uppskattningarna kan behöva ändras.

EETI:s fonder

Värdet av EETI:s fonder i balansräkningen baseras på de bedömda framtida kassaflödena. Respektive fond i portföljen genererar ett kassaflöde från räntebetalningar och amorteringar vilka påverkas av ett flertal olika variabler. Antaganden, uppskattningar och bedömningar av flera av variablerna som ingår i beräkningen av de framtida kassaflödena präglas av osäkerhet. Se not 36 Finansiell riskhantering för beskrivning av denna osäkerhet.

Negativ goodwill

Vid förvärvet av Banque Invik och EETI har köpeskillningarna för verksamheterna understigit eget kapital i verksamheterna varvid negativ goodwill uppstått. Förvärvet har gjorts i ett marknads läge med kraftigt nedtryckta värden på finansiella tillgångar. Vid bedömningen av hur den negativa goodwillen ska hanteras i redovisningen har flera antaganden om framtida förhållanden och uppskattningar av variabler gjorts, där de viktigaste är bedömningen om Banque Inviks framtida vinstgenerering och EETI:s framtida kassaflöden.

Uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar i avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det bedöms som sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden. Vid dessa bedömningar har flera antaganden om framtida förhållanden och

uppskattningar av variabler gjorts, där den viktigaste är bedömningen om enheternas framtida skattemässiga vinstgenerering.

Not 2 NETTOOMSÄTTNING

Koncernens nettoomsättning under 2009 omfattar tiden 1 april-31 december och avser Banque Inviks provisionsintäkter.

Nettoomsättningen redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och att det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla bolaget. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Koncernens nettoomsättning under 2008 avser i sin helhet varuförsäljning och omfattar endast tiden 1 januari-18 maj. Den 19 maj avyttrades Scribonas operativa verksamhet inom IT-distribution och ersattes inte av någon ny verksamhet under resten av 2008.

Not 3 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Intäkter från sekundära aktiviteter inom ordinarie verksamhet samt positivt netto av kursvinster och kursförluster avseende rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas som Övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter redovisas vid den tidpunkt då tjänsten levereras.

Mkr	2009	2008
Hysesintäkter	7	-
Övrigt	7	1
Summa	14	1

Övriga rörelseintäkter är i det närmaste i sin helhet Banque Inviks.

Not 4 VERKSAMHETSGRENAR

Koncernen är organiserad i två verksamhetsgrenar, Banque Invik och EETI. Därutöver den centrala funktionen Investeringsverksamheten. Verksamhetsgrenarna konsolideras enligt samma principer som koncernen i dess helhet.

Resultaträkning

Mkr	Banque Invik		EETI		Investeringsverksamheten		IT-distribution		Rörelseavyttring		Koncernen	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Nettoomsättning	206	-	-	-	-	-	-	2.670	-	-	206	2.670
Övriga rörelseintäkter	14	-	-	-	-	-	-	1	-	-	14	1
Rörelsens intäkter	220	-	-	-	-	-	-	2.671	-	-	220	2.671
Handelsvaror	-	-	-	-	-	-	-	-2.519	-	-	-	-2.519
Övriga externa kostnader	-166	-	-4	-	-4	-	-	-108	-	-	-174	-108
Personalkostnader	-71	-	-	-	-4	-	-	-88	-	-	-75	-88
Avskrivning inventarier	-5	-	-	-	0	-	-	-2	-	-	-5	-2
Upplösning av negativ goodwill	19	-	274	-	-	-	-	-	-	-	293	-
Rörelseavyttring netto	-	-	-	-	-	-	-	-	2	34	2	34
Rörelseresultat	-3	-	270	-	-9	-	-	-46	2	34	261	-12
Ränteutgifter	65	-	23	-	5	21	-	-	-	-	93	21
Räntekostnader	-36	-	0	-	0	-24	-	-	-	-	-36	-24
Övriga finansiella poster	17	-	0	-	-34	26	-	-	-	-	-17	26
Resultat efter finansiella poster	43	-	293	-	-38	23	-	-46	2	34	301	12
Skatt	-2	-	-	-	-3	-2	-	-	-	-	-5	-2
Minoritetens andel av resultatet	-	-	-1	-	-	-	-	-	-	-	-1	-
Periodens nettoresultat	41	-	292	-	-41	21	-	-46	2	34	295	10
Övriga upplysningar												
Investeringar i anläggningstillgångar	1	-	-	-	0	-	-	-	-	-	1	-
Antal anställda 31 december	116	-	-	-	2	-	-	-	-	1	118	1

Balansräkning	Banque Invik		EETI		Investerings- verksamheten		Rörelseavyttring		Koncernen	
	31 dec 2009	31 dec 2008	31 dec 2009	31 dec 2008	31 dec 2009	31 dec 2008	31 dec 2009	31 dec 2008	31 dec 2009	31 dec 2008
Mkr										
TILLGÅNGAR										
Anläggningstillgångar										
Inventarier	14	-	-	-	0	-	-	-	14	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	-	407	-	-	-	-	-	407	-
Andra långfristiga fordringar	-	-	-	-	-	-	1	3	1	3
Summa anläggningstillgångar	14	-	407	-	0	-	1	3	422	3
Omsättningstillgångar										
Övriga fordringar	2.518	-	-	-	10	4	-	9	2.527	13
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	85	-	12	-	0	-	-	5	97	5
Kortfristiga placeringar	21	-	-	-	45	169	-	-	66	169
Kassa och bank	596	-	10	-	185	451	-	-	791	451
Summa omsättningstillgångar	3.220	-	22	-	240	624	-	14	3.482	638
SUMMA TILLGÅNGAR	3.234	-	429	-	240	624	1	17	3.904	641
SKULDER										
Negativ goodwill	118	-	-	-	-	-	-	-	118	-
Avsättningar										
Avsättningar för pensioner	2	-	-	-	-	-	-	-	2	-
Uppskjuten skatteskuld	0	-	-	-	16	17	-	-	16	17
Övriga avsättningar	4	-	-	-	-	-	-	-	4	-
Summa avsättningar	6	-	-	-	16	17	-	-	22	17
Långfristiga skulder										
Övriga långfristiga skulder	-	-	-	-	-	-	1	3	1	3
Summa långfristiga skulder	0	-	-	-	-	-	1	3	1	3
Kortfristiga skulder										
Skulder till kreditinstitut	238	-	-	-	-	-	-	-	238	-
Leverantörsskulder	7	-	-	-	-	-	-	13	7	13
Aktuella skatteskulder	23	-	-	-	5	8	-	-	28	8
Övriga skulder	2.566	-	-	-	9	-	-	0	2.575	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	-	1	-	3	-	1	38	26	38
Summa kortfristiga skulder	2.855	-	1	-	17	8	1	51	2.874	59
SUMMA SKULDER	2.979	-	1	-	33	25	2	54	3.015	79
EGET KAPITAL									864	562
MINORITETSINTRESSE									25	-
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER									3.904	641
Netto tillgångar - skulder	255	-	428	-	207	599	-1	-37	889	562

Banque Inviks resultaträkning

Mkr	1 april - 31 dec 2009
Rörelsens intäkter	
Provisionsintäkter	206
Provisionskostnader	-84
Övriga rörelseintäkter	14
Ränteintäkter	65
Räntekostnader	-36
Övriga finansiella poster	17
Summa rörelsens intäkter	181
Rörelsens kostnader	
Övriga externa kostnader	-80
Personalkostnader	-71
Avskrivningar och nedskrivningar	-5
Summa rörelsens kostnader	-156
Upplösning av negativ goodwill i koncernredovisningen	19
Resultat före skatt	43
Skatt	-2
Årets resultat	41

Banque Inviks balansräkning

Mkr	31 dec 2009
Tillgångar	
Likvida medel	596
Utlåning till kreditinstitut	1.284
Utlåning till övriga företag	1.193
Utlåning till privatkunder	5
Aktier	21
Inventarier	14
Övriga tillgångar	35
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	85
Summa tillgångar	3.234
Skulder	
Negativ goodwill	118
Skulder till kreditinstitut	238
Inlåning från övriga företag	1.803
Inlåning från privatkunder	534
Obligationslån	141
Övriga skulder	95
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21
Avsättningar för pensioner	2
Avsättningar för skatter	23
Övriga avsättningar	4
Summa skulder	2.979

KONCERNENS NOTER

Banque Invik

Banque Invik, en privatbank i Luxemburg ingår i koncernen från 1 april 2009. Bankens huvudsakliga verksamhet är inom Förmögenhetsförvaltning och Kreditkort. Ovan visas resultat- och balansräkning i enlighet med uppställning för finansiella företag.

EETI

European Equity Tranche Income Ltd (EETI) ingår i koncernen från 1 juli 2009. EETI investerar i finansiering av "topplån" av bostadsfastigheter i Europa. EETI har ingen anställd personal.

Investeringsverksamheten

Scribonas investmentverksamhet med ledningsfunktionen i huvudkontoret i Stockholm och tillgängliga medel för investeringar redovisas här.

Specifikation finansiella poster i investeringsverksamheten

Mkr	2009	2008
Räntetäckter netto	4	-3
Realisationsvinster på kortfristiga placeringar netto	4	2
Ersättning för emissionsgarantier	2	-
Valutakursdifferenser		
Koncerninterna mellanhavanden	-27	24
Fordringar på EETI före konsolidering	-2	-
Valutakonton	-9	-
Summa	-29	23

IT-distribution

IT-distributionsverksamheten avyttrades i maj 2008. Resultaträkningen 2008 omfattar således endast aktivitet under fem månader.

Rörelseavyttring

Försäljningslikvid vid rörelseavyttringen 2008, utöver ersättning för bokfört värde på lager, uppgick till 141 Mkr och avvecklingskostnaderna till 107 Mkr. Nettot av rörelseavyttringen uppgick således till 34 Mkr under 2008. Under 2009 erhöles tilläggsköpeskilling med 6 Mkr och avvecklingskostnader uppgick till 4 Mkr, sammantaget netto av rörelseavyttringen under 2009 således 2 Mkr.

Geografiska marknader

Verksamheten i Banque Invik bedrivs i allt väsentligt i Luxemburg och i EETI i sin helhet på Guernsey.

Not 5 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

I övriga externa kostnader ingår bland annat arvoden till revisorer.

Arvoden till revisorer

Mkr		2009	2008
Ernst & Young	Revision	0,5	1,7
	Övriga uppdrag	0,2	0,0
Summa		0,7	1,7
PricewaterhouseCoopers	Revision	2,5	-
	Övriga uppdrag	0,7	-
Summa		3,2	-
Mazars	Revision	0,1	-
	Övriga uppdrag	-	-
Summa		0,1	-

Med revision avses granskning av årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är övriga uppdrag.

Not 6 PERSONAL

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader, Mkr

Detta avsnitt har upprättats enligt Bokföringsnämndens rekommendation R4.

Styrelse och VD/vVD	2009		2008	
	Löner och andra ersättningar (varav pensions-tantien etc)	Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)	Löner och andra ersättningar (varav pensions-tantien etc)	Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)
Sverige	4 (1)	1 (-)	20 (7)	6 (1)
Luxemburg	4 (-)	1 (0)	- (-)	- (-)
Storbritannien	1 (-)	0 (-)	- (-)	- (-)
Finland	- (-)	- (-)	0 (0)	0 (0)
Norge	- (-)	- (-)	1 (0)	0 (0)
Summa	9 (1)	2 (0)	21 (7)	6 (1)

Löner och andra ersättningar i Sverige inkluderar verkställande direktör Lorenzo Garcias konsultarvode på 600 Kkr för perioden januari-mars 2009 och rörlig ersättning på 560 Kkr.

Övriga anställda	2009		2008	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)
Sverige	0	0 (0)	44	28 (8)
Luxemburg	56	8 (2)	-	- (-)
Finland	-	- (-)	18	3 (3)
Norge	-	- (-)	34	5 (0)
Summa	56	8 (2)	96	36 (11)

Löner, andra ersättningar samt sociala kostnader är de under året kostnadsförda beloppen inklusive upplupna kostnader vid årsskiftet.

Medelantal anställda (omräknade i heltidstjänster)

Detta avsnitt har upprättats enligt Bokföringsnämndens rekommendation R4.

Mkr		2009		2008	
		Totalt	Varav kvinnor	Totalt	Varav kvinnor
Sverige	Moderbolag	1	-	-	-
	Dotterbolag	2	-	44	20
Luxemburg		85	40	-	-
Finland		-	-	14	5
Norge		-	-	21	6
Summa		88	40	79	31

Medelantal anställda är beräknat som ett genomsnitt av de fyra kvartals-skiftena under året. För Banque Invik således summan av antalet anställda 30 juni + 30 september + 31 december dividerat med 4.

Heltidstjänster i koncernen

Vid utgången av året hade Scribona 118 (1) anställda omräknad i heltidstjänster. Av dessa fanns 8 (1) eller motsvarande 7% (100) i Sverige. Antal arbetsställen i Sverige var 2 (1).

Könsfördelning inom samtliga koncernbolags ledningar 31 december

Mkr	2009		2008	
	Totalt	Varav kvinnor	Totalt	Varav kvinnor
Styrelse (exkl. VD)	17	-	9	-
Verkställande direktör	2	-	1	-
Övriga (exkl. VD)	-	-	-	-
Summa	19	-	10	-

Ersättningar vid uppsägning

En avsättning redovisas i samband med uppsägning av personal endast om företaget är förpliktat att avsluta en anställning före den normala tidpunkten eller när ersättning lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. I de fall företaget säger upp personal upprättas en detaljerad plan som minst innehåller arbetsplats, befattningar och ungefärligt antal berörda personer samt ersättningarna för varje personalkategori eller befattning och tiden för planens genomförande.

Aktierelaterade ersättningar

Det finns inga aktierelaterade ersättningar i koncernen.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Principer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår styrelsearvode enligt årsstämmans beslut.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, vilken utgörs av verkställande direktören, fastställda av årsstämman 2009:

Ersättningen till de ledande befattningshavarna ska utgöras av fast marknadsmässig ersättning.

Vid särskilda skäl i enskilda fall får styrelsen frångå dessa riktlinjer.

Ersättningar och övriga förmåner under 2009

Kkr	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersätt- ning	Övriga för- måner	Pen- sions- kost- nad	Fin. instru- ment m.m.	Övrig ersätt- ning	Summa
Styrelsens ordförande							
Björn Edgren	300	-	-	-	-	-	300
Övriga styrelseledamöter							
Johan Claesson	200	-	-	-	-	-	200
Johan Damne	200	-	-	-	-	-	200
Lorenzo Garcia	200	-	-	-	-	-	200
Peter Gyllenhammar	200	-	-	-	-	-	200
Styrelsens sammanlagda arvode							
	1.100	-	-	-	-	-	1.100
Verkställande direktören							
Lorenzo Garcia (konsultarvode)	600	560	-	-	-	-	1.160
Lorenzo Garcia (lön)	1.800	-	-	-	-	-	1.800
Summa	3.500	560	-	-	-	-	4.060

Se även not 38, Transaktioner med närstående.

Kommentarer till tabellen

- Grundlön för verkställande direktören avser dels ett fast konsultarvode per månad under perioden 1 januari - 31 mars 2009 som fakturerats av Greenfield International AB och dels en fast månadslön för perioden 1 april - 31 december 2009.
- Rörlig ersättning avser tillkommande rörligt arvode efter att tilläggs-köpeskilling för försäljningen av IT-distributionsverksamheten erhållits från Tech Data och del av, per 31 december 2008, reserverad osäker fordran influtit. Ersättningen avser perioden före årsstämman 2009.
- Inga förmåner i form av pensioner eller finansiella instrument har utgått under 2009.

Rörlig ersättning

Till den verkställande direktören Lorenzo Garcia har utgått, som konsult-ersättning via Greenfield International AB, ett tillkommande rörligt arvode enligt ovan. Denna rörliga prestationsdel baserades på ett substansvärde efter avvecklingen av Scribonas IT-distributionsverksamhet på lägst 5,50 kr/aktie motsvarande 449 Mkr. Vid ett utfall över 449 Mkr har utgått för överskjutande värde en progressivt beräknad ersättning på mellan 5,5% och 10,0%.

Aktierelaterade incitamentsprogram för styrelse och bolagsledning

Bolaget har inte ställt ut några aktierelaterade incitamentsprogram för styrelse och företagsledning.

Pensioner

Inga pensionsförmåner utgår till styrelse och företagsledning.

Semester

Den verkställande direktören har rätt till 30 semesterdagar per år.

Sjuklön

Den verkställande direktören tillförsäkras 100% av lönen under maximalt 90 dagar per kalenderår utan karenstdag.

Övriga anställningsförmåner

Förutom ovan beskrivna skattepliktiga förmåner ingår även mobiltelefon och bredbandsuppkoppling till hemadressen.

Uppsägning och avgångsvederlag

Mellan bolaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader utan avgångsvederlag.

Ersättningar och övriga förmåner under 2008

Kkr	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersätt- ning	Övriga för- måner	Pen- sions- kost- nad	Fin. instru- ment m.m.	Övrig ersätt- ning	Summa
Styrelsens ordförande							
David E. Marcus	-	-	-	-	-	-	-
Björn Edgren	113	-	-	-	-	-	113
Övriga styrelseledamöter							
Johan Claesson	150	-	-	-	-	-	150
Johan Damne	75	-	-	-	-	-	75
Lorenzo Garcia	200	-	-	-	-	-	200
Henry Guy	125	-	-	-	-	-	125
Peter Gyllenhammar	150	-	-	-	-	-	150
Johan Hessius	75	-	-	-	-	-	75
Mark Keough	125	-	-	-	-	-	125
David E. Marcus	-	-	-	-	-	-	-
Marcus Söderblom	50	-	-	-	-	-	50
Styrelsens sammanlagda arvode							
	1.063	-	-	-	-	-	1.063
Verkställande direktören							
Fredrik Berglund	7180	-	120	942	-	-	8.242
Lorenzo Garcia	1.400	7.464	-	-	-	-	8.864
Vice verkställande direktören							
Hans-Åke Gustafsson	2.835	-	-	463	-	-	3.298
Summa	12.478	7.464	120	1.405	-	-	21.467

Not 7 AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA OCH MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar baseras på historiska anskaffningsvärden och bedömda nyttjandeperioder för olika grupper av anläggningar. Restvärden bedöms vara försämbara och har inte beaktats då avskrivningsbart belopp fastställts. Inga förändringar av nyttjandeperioder genomfördes under 2009 eller 2008. På under året anskaffade tillgångar beräknas avskrivningar från anskaffningstidpunkten. Avskrivningar görs linjärt med följande nyttjandeperioder:

Materiella tillgångar, Inventarier

Datorer	3 år som bedöms vara den genomsnittliga nyttjandeperioden
Kontorsmaskiner och möbler	5 år som bedöms vara den genomsnittliga nyttjandeperioden

Bokförda värden på anläggningstillgångar prövas för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov. Om det vid bokslutstidpunkten föreligger en indikation på att en anläggningstillgång minskat i värde sker en beräkning av tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Nettoförsäljningsvärdet utgörs av det pris som beräknas kunna uppnås vid försäljning av tillgången med avdrag för försäljningskostnader. Nyttjandevärdet beräknas genom en uppskattning av de framtida in- och utbetalningar som tillgången ger upphov till i den löpande verksamheten och i samband med att den avyttras samt en diskontering av framtida betalningar med en räntesats, före skatt, som är tänkt att beakta marknadens bedömning av riskfri ränta och risk förknippad med den specifika tillgången. Om det beräknade återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet görs en nedskrivning till tillgångens återvinningsvärde.

Mkr	2009	2008
Materiella anläggningstillgångar	-5	-2
Summa redovisat som avskrivningar	-5	-2
Avskrivningar ingående i avvecklingskostnader	-	-7
Summa inklusive del som ingår i avvecklingskostnader	-5	-9

Avskrivningar och nedskrivningar per verksamhet redovisas i not 4, Verksamhetsgrenar.

Not 8 NEGATIV GOODWILL

Negativ goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt ansvarsförbindelser. Negativ goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade upplösningar.

KONCERNENS NOTER

Mkr	Banque Invik	EETI	Totalt
Eget kapital enligt förvärvsanalys (Scribonas andel)	372	403	775
Köpeskillning	-230	-117	-347
Negativ goodwill	143	286	429
Upplösning av negativ goodwill	-19	-274	-293
Omräkningsdifferens	-5	-12	-17
Summa	118	0	118

Not 9 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Kostnader för sekundära aktiviteter inom ordinarie verksamhet samt negativt netto av kursvinster och kursförluster avseende rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas som Övriga rörelsekostnader.

Mkr	2009	2008
Realiserade valutakursvinster/-förluster	0	3
Orealiserad valutakursvinster/-förluster	0	-3
Summa	0	0

Kursdifferenser netto har påverkat koncernens rörelseresultat med 0 Mkr (0).

Not 10 FÖRSÄLJNINGSLIKVID VID RÖRELSEAVYTTRING UTÖVER ERSÄTTNING FÖR BOKFÖRT VÄRDE PÅ LAGER

Köpeskillningen vid överlåtelsen av verksamheten till Tech Data under 2008 bestod av en premie och värdet av vissa tillgångar, huvudsakligen lager. Total köpeskillning uppgick till 504 Mkr fördelat på lager 362 Mkr, vissa inventarier 1 Mkr och premie 141 Mkr. Tilläggsköpeskillning 6 Mkr betalades 2009.

I kassaflödesanalysen redovisades kassaflödet från avyttring av rörelse med 6 Mkr (118) enligt nedan:

Mkr	2009	2008
Köpeskillning	6	504
Avräkningar för vissa tillgångar och skulder	-	-27
Kursdifferenser	-	4
Betalning för bokfört värde på lager	-	-362
Betalning för bokfört värde på inventarier	-	-1
Summa	6	118

Not 11 AVVECKLINGSKOSTNADER

Avvecklingskostnaderna fördelas enligt nedan:

Mkr	2009	2008
Bruttovinst	-	11
Övriga externa kostnader	-4	-46
Personalkostnader	-	-62
Avskrivningar	-	-7
Övriga rörelsekostnader	-	-3
Summa	-4	-107

Not 12 RÄNTEINTÄKTER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas.

Mkr	2009	2008
Externa finansiella ränteintäkter	82	19
Utdelningar	6	1
Realisationsvinster på kortfristiga placeringar	4	2
Ersättning för emissionsgarantier	2	-
Erhållna dröjsmålsräntor	-	2
Övriga finansiella intäkter	5	-
Valutakursvinster	16	24
Summa	115	48

På banktillgodohavanden erhåller koncernen ränta enligt en rörlig räntesats baserad på bankernas dagliga placeringsränta.

Not 13 RÄNTEKOSTNADER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

Räntekostnader redovisas i takt med att de uppstår.

Mkr	2009	2008
Externa finansiella räntekostnader	-36	-23
Betalda dröjsmålsräntor	0	-1
Valutakursförluster	-38	-
Summa	-74	-24

Not 14 SKATT

I resultaträkningsposten Skatt redovisas aktuell och uppskjuten inkomstskatt. Bolagen i koncernen är skattskyldiga enligt gällande lagstiftning i respektive land. Inkomstskatten beräknas på bokfört resultat med tillägg för ej avdragsgilla poster och med avdrag för ej skattepliktiga intäkter, det vill säga årets skattepliktiga resultat. Aktuell skatt är skatt som beräknas på årets skattepliktiga resultat. Hit hör även eventuell justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Skattelagstiftningen i de länder som Scribona bedriver verksamhet i har andra regler än vad som följer av god redovisningssed vad gäller tidpunkt för beskattning av vissa affärshändelser. Uppskjuten skatt redovisas på skillnader vilka härigenom uppstår mellan det skattemässiga värdet och det redovisade värdet av tillgångar och skulder, s k temporära skillnader, samt även på skattemässiga underskottsavdrag. Beloppen beräknas baserat på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utnyttjade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar i avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det bedöms som sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

Mkr	2009	2008
Aktuell skatt	-7	-8
Uppskjuten skatt	2	6
Summa	-5	-2

Skattekostnad i Norge, -3 Mkr (-2) är hänförlig till det resultat som Scribona AS redovisar på grund av ränteintäkter på 9 Mkr på fordringar på Scribona Nordic AB.

Sammanställning av koncernens skatt baserad på moderbolagets skattesats jämförd med den effektiva skatten:

Mkr	2009	2008
Resultat före skatt	301	12
Skatt baserad på moderbolagets skattesats	-79	-3
Skatteeffekt av: Upplösning av negativ goodwill ej skattepliktig	77	-
Skattemässiga underskott för vilka uppskjuten skattefordran ej redovisats	-12	-1
Skattefritt resultat EETI	6	-
Avvikande skattesats Banque Invik	3	-
Ej avdragsgilla övriga kostnader	0	-1
Omvärdering av tidigare skattemässiga underskott	-	2
Övrigt	-	1
Redovisad skatt	-5	-2
Effektiv skattesats	2%	17%

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder i koncernen hänförs till:

Mkr	2009		2008		Netto-balans
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder	
Materiella anläggningstillgångar	3	-	3	-	3
Obeskattade reserver	-	19	-19	-	-22
Övrigt	-	-	-	1	-1
Uppskjutna skattefordringar/skulder	3	19	-16	4	22
Tillgångar/skulder netto	3	-3	-	-4	-4
Uppskjuten skatteskuld netto	-	16	-16	-	17

Vid årets utgång hade koncernens svenska bolag totalt skattemässiga underskottsavdrag på 817 Mkr och temporära skillnader på 0 Mkr, motsvarande uppskjutna skattefordringar om 215 Mkr. Inget av detta har redovisats som fordran då det inte bedömts som sannolikt att skattemässiga överskott kommer att finnas i de svenska bolagen i framtiden mot vilka dessa underskott/temporära skillnader kan avräknas. De redovisade uppskjutna skatteskulderna avser temporära skillnader i Norge. Det föreligger inga väsentliga skattetvister.

De ackumulerade skattemässiga underskottsavdragen i Sverige har obegränsad livslängd.

Not 15 MINORITETSINTRESSE

Scribona äger den 31 december 2009 94,1% av EETI. 5,9% ägs av minoriteten.

Not 16 INVENTARIER

Inventarier upptas i balansräkningen till historiska anskaffningsvärden med avdrag för ackumulerade avskrivningar samt eventuella nedskrivningar. På under året anskaffade inventarier beräknas avskrivningar från anskaffningstidpunkten. Tillämpade nyttjandeperioder framgår av not 7, Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar. Inventarier skrivs av linjärt under den bedömda nyttjandeperioden.

Mkr	2009	2008
Ingående anskaffningsvärde	0	56
Förvärv av verksamheter	38	-
Investeringar	1	-
Avyttringar	0	-2
Utrangering	0	-54
Valutaomräkning	-2	0
Utgående anskaffningsvärden	37	0
Ingående ackumulerade avskrivningar	0	-46
Förvärv av verksamheter	-19	-
Avskrivningar	-5	-2
Avskrivningar som del av avvecklingskostnader	-	-7
Avyttringar	0	1
Utrangering	0	54
Valutaomräkning	1	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-23	0
Utgående redovisat värde	14	0

Not 17 ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

EETI:s fonder

EETI investerar huvudsakligen i en diversifierad portfölj av efterställda lån, underordnade trancher av värdepapperiseringsstrukturer med säkerheter i bostadsfastigheter. Dessa efterställda lån är typiskt sett inte kreditvär-

derade eller kreditvärderade sämre än "god kreditrisk" och beskrivs ofta som "first loss"positionen i dessa värdepapperiseringsstrukturer. Olikt konventionella obligationer och de mer seniora trancherna i dessa värdepapperiseringsstrukturer (som normalt är garanterade fasta intäkter), så inkluderar kassaflödet i de efterställda lånen inte en avtalsbaserad nivå av fasta betalningar uppdelade på räntor och kapitalbelopp. Istället varierar kassaflödet över tiden både vad gäller ränta och kapitalbelopp.

En mottagen betalning avseende ett efterställt lån representerar en kombination av avkastning och återbetalning av kapitalbeloppet. Betalningsflödet från ett efterställt lån kan variera väsentligt över tiden och även fördelningen mellan räntebetaling och amortering av kapitalbeloppet.

Marknaden för underordnade trancher av värdepapperiseringsstrukturer med säkerheter i bostadsfastigheter är illikvid och uppgifter om prissättning vid handel med dessa instrument är normalt inte tillgänglig. Det finns ingen aktiv eftermarknad i efterställda lån och det finns ingen vedertagen metod för värdering av dessa värdepapper.

EETI:s investeringar värderas till anskaffningsvärde som är det verkliga värdet för det som betalades vid anskaffningen. Efter det första redovisningstillfället värderas investeringarna till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde.

Beräkning av verkligt värde

Enligt EETI:s redovisningsprinciper baseras verkligt värde beräkningen på noterade priser där sådana priser är tillgängliga på en likvid marknad. När det inte finns noterade priser bedöms det verkliga värdet genom en värderingsmodell som inkluderar kassaflödesberäkningar.

Verkligt värde beräknas genom finansiella prismodeller som reflekterar många parametrar inklusive fondförvaltarens bedömning av investeringen och säkerheten, säkerhetens position, riskprofil, historiska fallissemang-nivåer, utställaren och den som administrerar lånen. Var och en av dessa faktorer inrymmer subjektiva och framåtblickande bedömningar av fondförvaltaren. Förändringar i antagandena kan resultera i förändrade verkliga värden på investeringarna. Om det redovisade värdet av investeringen skrivs ned på grund av förändrade antaganden och förväntade kassaflöden redovisas minskningen i resultatet efter diskontering av kassaflödet till uppskattad aktuell marknadsränta.

Respektive fond i portföljen genererar ett kassaflöde från räntebetalingar och amorteringar vilka påverkas av ett flertal olika variabler. Kassaflödet nedan är beräknat med hänsyn till variablerna i respektive fond. EETI värderar fonderna till verkligt värde. Uppskrivning hos EETI av koncernens anskaffningsvärde elimineras på grund av olika redovisningsprinciper. Tabellen är i KEUR men slutsumman är omräknad till Mkr.

KEUR Fond	Land	Odiskonterat kassaflöde	Diskonterat kassaflöde	Diskonterings- ränta
Pastor 2	Spanien	8.105	5.288	8,5%
Pastor 3	Spanien	14.375	3.992	15,0%
Pastor 4	Spanien	9.810	2.679	15,0%
Pastor 5	Spanien	6.894	1.727	15,0%
Lusitano 3	Portugal	3.093	2.120	10,0%
Lusitano 4	Portugal	0	0	-
Lusitano 5	Portugal	3.300	1.824	10,0%
Shield 1	Nederländerna	10.376	8.327	8,5%
Memphis	Nederländerna	6.243	4.488	8,5%
Semper	Tyskland	10.503	7.393	8,5%
Gems	Tyskland	3.870	1.716	10,0%
Minotaure	Frankrike	4.406	3.180	8,5%
Ludgate	Storbritannien	0	0	-
Sestante 2	Italien	0	0	-
Sestante 3	Italien	0	0	-
Sestante 4	Italien	0	0	-
Totalt		80.975	42.734	11,2%*
Upplupna räntor som redovisas bland upplupna intäkter			-1.106	
Uppvärdering hos EETI elimineras i koncernredovisningen			-2.316	
Bokfört värde i KEUR i koncernens balansräkning			39.312	
Omräknat till Mkr			407	

*Diskonteringsränta som redovisas i raden "Totalt" är den vägda genomsnittliga räntan av totalt kassaflöde

I not 35 Risk- och känslighetsanalys och not 36 Finansiell riskhantering beskrivs de väsentligaste risker Scribona är exponerad för i EETI:s fonder.

KONCERNENS NOTER

Not 18 ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

Mkr	2009	2008
Kapitalförsäkringar ledande befattningshavare	1	3
Summa	1	3

Kapitalförsäkringar avser de inbetalningar Scribona gjort värderade till verkligt värde. Förpliktelsen för pensionerna är upptagen som långfristig skuld till samma belopp i not 25, Övriga långfristiga skulder.

Not 19 ÖVRIGA FORDRINGAR

Mkr	2009	2008
Utlåning till		
kreditinstitut och banker	1.284	-
övriga företag	1.193	-
privatkunder	5	-
Övrigt	45	13
Summa	2.527	13

Not 20 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Mkr	2009	2008
Upplupna kortintäkter	74	-
Upplupna ränteintäkter	12	5
Övriga upplupna intäkter	4	-
Övriga förutbetalda kostnader	7	0
Summa	97	5

Not 21 KORTFRISTIGA PLACERINGAR

Börsnoterade aktier redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och balansdagens börsvärde. Med börsvärde menas köpkursen på balansdagen eller, om en sådan saknas, senaste betalkursen. Erhållen premie på utfärdade köp- och säljoptioner skuldförs tills optionen avslutas genom kvittning, lösen eller förfall. Erlagd premie på förvärvade köp- och säljoptioner värderas enligt lägsta värdets princip, det vill säga skrivs ned till nettoförsäljningsvärdet på balansdagen om detta är lägre än anskaffningspriset.

Mkr	2009	2008
Börsnoterade aktier	45	9
Övriga aktier	21	-
Lånefordran EETI	-	153
Övriga fordringar på EETI	-	7
Summa	66	169

Övriga aktier består av Banque Inviks innehav av aktier i Visa och Master Card som del i samarbetet inom kortverksamheten.

Börsnoterade aktier och optioner		Anskaffnings-	Bokfört	Marknads-	Orealiserat
Mkr	Marknadsplats	värde	värde	värde	resultat
Börsnoterade aktier					
KDD Group N.V.	AIM, London Stock Exchange	4,1	4,1	27,8	23,7
K3 Business Technology Group PLC	AIM, London Stock Exchange	7,5	7,5	10,0	2,6
Astra Zeneca PLC	Large Cap, Nasdaq OMX Sthlm	8,1	8,1	7,7	-0,4
Dragon-Ukrainian Properties & Development PLC	AIM, London Stock Exchange	5,5	5,5	6,3	0,7
Opcon AB	Small Cap, Nasdaq OMX Sthlm	20,4	20,4	20,3	-0,1
Optioner, diverse		-0,8	-0,8	-6,2	-5,4
Totalt		44,8	44,8	65,8	21,1

Syftet med placering i flera aktieslag och andra aktierelaterade instrument är att uppnå riskspridning. Kollektiv värdering har därför tillämpats på aktieportföljen.

Not 22 KASSA OCH BANK

Kassa och bank består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut.

I likvida medel ingår pantsatta kassamedel 129 Mkr.

Not 23 EGET KAPITAL**Aktiekapital**

Enligt bolagsordningen för Scribona AB ska aktiekapitalet uppgå till lägst 60.000.000 kr och till högst 240.000.000 kr. Samtliga aktier, 81.698.572 med kvotvärde 2 kr, är fullt betalda och berättigar till lika andel i bolagets tillgångar. Aktier av serie A, 2.530.555 stycken, berättigar till 5 röster/aktie. Aktier av serie B, 79.168.017 stycken, berättigar till 1 röst/aktie.

Bolagsordningen innehåller en rättighet för innehavare av aktier av serie A att omvandla dessa till lika antal aktier av serie B. Under 2009 har innehavare av aktier av serie A inte omvandlat några av dessa till aktier av serie B.

Det finns inga utestående konvertibler eller teckningsoptioner. Styrelsen har inte något bemyndigande, vare sig för återköp eller emission av aktier, optionsrätter eller liknande. Inga aktier innehas av bolaget självt eller av dess dotterbolag.

Kursdifferenser

Kursdifferenser uppkommer vid omräkning av dotterbolag med annan funktionell valuta än svenska kronor. Koncernens ackumulerade kursdifferens uppgår till -7 Mkr (-14). Årets förändring, 7 Mkr, är den samlade effekten av svenska kronans värdeförändring mot EUR och NOK vid omräkning av eget kapital i utlandsverksamheterna. Det vidtas inga säkringsåtgärder avseende eget kapital i utländska dotterbolag.

Balanserad vinst

Balanserad vinst redovisas i koncernen inkluderar tidigare års resultat uppkomna i moderbolaget och tidigare års resultat som uppkommit i dotterbolagen efter förvärvet.

Resultat per aktie

Årets resultat i koncernen uppgår till 295 Mkr (10). Antal aktier uppgår till 81.698.572. Genomsnittligt antal aktier uppgår till 81.698.572 (81.698.572). Resultat per aktie i koncernen uppgår till 3,61 kr (0,12).

Utdelning

Utdelning redovisas hos moderbolaget som minskning av fritt eget kapital först vid tidpunkten för utbetalning till aktieägarna.

Fritt eget kapital i moderbolaget per 31 december uppgick till 89 Mkr (26).

Utdelning föreslås av styrelsen i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman. Föreslagen, men ännu ej beslutad, utdelning för 2009 uppgår till 0 kr.

Not 24 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

Förpliktelser som är hänförliga till räkenskapsåret, och som på balansdagen är sannolika till sin förekomst, men ovissa till belopp eller tidpunkt, redovisas som avsättningar. En avsättning redovisas när det finns ett åtagande som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättning för omstruktureringsåtgärder görs när en detaljerad, formell plan för åtgärderna finns och välgrundade förväntningar har skapats hos dem som kommer att beröras av åtgärderna.

Mkr	Legalt	Övrigt	Totalt
Ingående balans	0	0	0
Förvärv av verksamheter	3	1	4
Avsättningar	-	-	-
lanspråktagande	-	-	-
Utgående balans	3	1	4

Avsättning Legalt avser bedömda kostnader i en tvist om förvaltning av en kundportfölj.

Not 25 ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER

Kapitalförsäkringar avser förpliktelser för pensioner och är upptagna till verkligt värde. Kapitalvärdet för pensionen är upptagen som långfristig fordran med samma belopp i not 18. Andra långfristiga fordringar.

Mkr	2009	2008
Kapitalförsäkringar	1	3
Summa	1	3

Not 26 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2009	2008
Inlåning från kreditinstitut	238	-
Summa	238	-

Not 27 ÖVRIGA SKULDER

Mkr	2009	2008
Obligationslån	141	-
Inlåning från		
övriga företag	1.803	-
privatkunder	534	-
Övrigt	97	0
Summa	2.575	0

Not 28 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Mkr	2009	2008
Semesterlöneskuld	1	-
Personalkostnader	8	12
Löneskatt	2	3
Revision	2	1
Räntekostnader	3	-
Övriga upplupna kostnader	8	22
Förutbetalda intäkter	2	-
Summa	26	38

Not 29 STÄLLDA SÄKERHETER

Mkr	2009	2008
Likvida medel	129	-
Företagsinteckningar	-	162
Summa	129	162

I likvida medel ingår pantsatta kassamedel med 129 Mkr.

Under 2009 har företagsinteckningar återtagits och är i sin helhet i eget förvar.

Not 30 ANSVARSFÖRBINDELSER

En ansvarsförbindelse är ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir eller ett åtagande som härrör från inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet eller åtagandets storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Upplysningar om ansvarsförbindelser lämnas om inte sannolikheten för deras reglering är ytterst liten.

Mkr	2009	2008
Garantiförbindelser	6	1
Summa	6	1

Garantiförbindelser har huvudsakligen lämnats för bankkunders hyreskontrakt med hyresvärdar.

Not 31 ERHÅLLNA OCH BETALDA RÄNTOR

I resultat efter finansiella poster ingår under räkenskapsåret erhållna och betalda räntor som uppgår till:

Mkr	2009	2008
Erhållna räntor	99	16
Betalda räntor	-36	-27
Summa	63	-11

Not 32 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET, MM

Mkr	2009	2008
Avsättningar	-4	-9
Förändring av inkuransreserver	-	-8
Förändring av kundförlustreserver	-	4
Periodisering av uppläggningsavgift lån	-	3
Örealiserade kursvinster/-förluster	-	3
Summa	-4	-7

KONCERNENS NOTER

Not 33 FÖRVÄRV AV VERKSAMHETER

Under 2009 förvärvades Banque Invik och EETI. Nedan visas förvärvade balansräkningar och förvärvens påverkan på koncernens likvida medel.

Mkr	2009	2008
Inventarier	19	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	431	-
Övriga finansiella fordringar	5.640	-
Övriga kortfristiga fordringar	211	-
Likvida medel	575	-
Övriga finansiella skulder	-5.867	-
Övriga kortfristiga skulder	-208	-
Förvärvade tillgångar netto	801	-
Minoritetens andel	-25	-
Negativ goodwill	-429	-
Köpeskillning	347	-
Köpeskillning betald via emission	-103	-
Köpeskillning betald kontant	-244	-
Likvida medel i förvärvade verksamheter	575	-
Påverkan på koncernens likvida medel	331	-

Not 34 KONCERNFÖRETAG

	Org.nr.	Säte	Eget kapital	Resultat	Antal aktier	Nominellt värde i resp. valuta x 1000	Kapitalandel
Scribona Nordic AB	556064-2018	Stockholm	36	-40	1.000	10.000	100
Banque Invik S.A.	R.C.S. Luxembourg B 29 962	Luxemburg	MEUR 34,7	MEUR 7,1	8.780.000	EUR 13.170	100
Modern Treuhand BV	33291018	Nederländerna					100
Modern Processing S.A.	B 98 796	Luxemburg					100
BI Corporate Finance AB	556787-1909	Stockholm					60
<i>Modern Treuhand S.A</i>	<i>B 86 166</i>	<i>Luxemburg</i>					<i>100</i>
European Equity Tranche Income Ltd	44552	Guernsey	MEUR 39,5	MEUR -0,7	9.649.000	-	94
<i>Scribona Oy</i>	<i>FI-1437531-3</i>	<i>Esbo</i>	<i>3</i>	<i>1</i>	<i>100</i>	<i>EUR 10</i>	<i>100</i>
<i>Scribona AS</i>	<i>979 460 198</i>	<i>Oslo</i>	<i>262</i>	<i>7</i>	<i>100</i>	<i>NOK 5.067</i>	<i>100</i>

Koncernredovisningen omfattar Scribona AB och de dotterbolag som ingår i tabellen ovan. Bolag i fet stil är aktiva. Bolag i kursiv stil är vilande. Indragna bolag är dotterdotterbolag till Scribona AB.

Banque Inviks eget kapital och resultat är enligt årsredovisning 2008. EETIs eget kapital och resultat är enligt årsredovisning 2008/2009.

I det norska dotterbolaget Scribona AS föreligger det skattemässiga begränsningar vad gäller utdelning till moderbolaget. Maximal utdelning för 2009, som kan göras utan extra skattebelastning, uppgår till 12 miljoner norska kronor.

Det finska dotterbolaget Scribona Oy är under likvidation.

Not 35 RISK- OCH KÄNSLIGHETSANALYS

Scribonas verksamhet och lönsamhet påverkas av en rad yttre och inre faktorer. Till de områden där koncernen är exponerad för risker kan bland andra räknas marknadsförändringar, ränteförändringar och valutakursförändringar. Finansiella risker beskrivs i not 36.

Risker

EETI:s fonder

EETI:s fonders värdering baseras på ett stort antal parametrar som beskrivs i not 36 Finansiell riskhantering. Förändringar i dessa parametrar påverkar det bokförda värdet av fonderna och förväntningarna på de framtida kassaflödena.

Marknadsrelaterade risker

Banque Inviks intäkter inom Förmögenhetsförvaltning och Kort är beroende av makroekonomiska faktorer som efterfråge- och konjunktur-utveckling. Förändringar i dessa faktorer påverkar bankens intäkter.

Ränteförändringar

Marknadsräntors förändring påverkar avkastningen på Scribonas likvida medel och den in- och utlåning som finns i Banque Invik.

Valutaberoende

Valutafuktuationer påverkar Scribonas resultat dels genom effekterna på omräkning av utländska dotterbolags resultaträkningar men även genom omräkning av svenska bolags tillgångar och skulder i utländska valutor.

Tvister

Koncernen är delaktig i en rättslig tvist avseende felaktigt betalda ersättningar för ej utnyttjade lokaler i Danmark. Det möjliga utfallet av dessa förhandlingar är att Scribona kan erhålla en ersättning uppgående till flera Mkr.

I Banque Invik har avsättning gjorts med 3 Mkr för bedömda kostnader i en tvist om förvaltningen av en kundportfölj.

Därutöver är koncernen inte part i någon väsentlig tvist, rättegång eller skiljeförfarande. Inte heller i övrigt föreligger kända omständigheter som kan förväntas leda till tvist och som bedöms skulle kunna skada Scribonas ställning i icke oväsentlig grad.

Känslighetsanalys

De risker som beskrivits ovan kan resultera i antingen lägre intäkter eller ökade kostnader för Scribona. I tabellen nedan har en beräkning gjorts av hur Scribonas resultat före skatt skulle påverkas av förändrade finansiella förutsättningar enligt ovan. De redovisade effekterna ska ses som en indikation på en isolerad förändring av respektive variabel. Om flera faktorer avviker samtidigt kan resultatpåverkan förändras.

Förändringsvariabel	Förändring	Resultat före skatt, Mkr
Parametrar i EETI:s fonder	-1%	-4
Provisionsintäkter i Banque Invik	+/-1%	+/-1
Marknadsräntor	+/-1%	+/-6
Valutakänslighet		
EUR/SEK	+/-1%	+/-1
NOK/SEK	+/-1%	+/-3

Not 36 FINANSIELL RISKHANTERING

Koncernen är i sin verksamhet utsatt för finansiella risker som kan ge fluktuationer i resultat och kassaflöde. Scribonas styrelse granskar riskerna och beslutar hur de ska hanteras. En sammanfattning av koncernens principer för finansiell riskhantering uppdelat per verksamhet ges nedan.

Banque Invik

Strategi för användning av finansiella instrument

Banque Inviks strategi är att tillhandahålla aktiv handel i alla förekommande värdepapper och främmande valutor för kunders räkning. Därutöver rådgör banken sina kunder i finansiella frågor enligt nedan:

Kortfristiga investeringar: insättning på bankkonto med automatisk omsättning vid förfall.

Medelfristiga investeringar: på kundens begäran investera i aktier, fonder och obligationer anpassade till kundens riskprofil med en tidshorisont på tre till fem år.

Banken handlar inte i finansiella instrument förutom i säkringspositioner i förbindelse med kunders transaktioner. Bankens handlar inte eller tar positioner för egen räkning. På grund av bankens försiktiga policy för kreditgivning och handel med finansiella instrument så är exponeringen för risker begränsad. Banken är huvudsakligen exponerad för marknadsprisrisk och kreditrisk.

Derivativa finansiella instrument

Banken placerar i följande derivatinstrument för valutasäkring:

Valutaterminer är åtagande att köpa främmande och egen valuta, inklusive olevererade spot transaktioner.

Valutaswapar är åtagande att växla ett kassaflöde i en valuta mot en annan. Swapar resulterar i ett ekonomiskt byte av valutor.

Derivat instrumenten har i allt väsentligt korta löptider, under 90 dagar, med mindre del upp till 6 månaders löptid.

Derivatinstrumenten blir förmånliga eller oförmånliga som resultat av utvecklingen av räntemarknaden och/eller valutakurser relativt instrumentens villkor. Värdet av derivatinstrumenten kan därför variera betydligt över tiden.

Marknadsprisrisk

Marknadsrisk är beroende av öppna positioner i räntor, valutor och eget kapitalinstrument. Risker i dessa är beroende av allmänna och specifika rörelser i marknaden. Bankens strategi är konservativ. All handel med finansiella instrument är kundbaserad.

Kreditrisk

Banque Inviks kreditpolicy reglerar följande:

Placeringar hos kreditinstitut och banker görs endast hos "first class" banker med beloppsgränser fastställda av bankens styrelse.

Lån till kunder görs endast mot säkerheter i likvida medel, noterade värdepapper och/eller garantier.

Marknadsvärdet av säkerheter för lån ska alltid uppgå till minst 140% av lånet.

Alla lån måste godkännas av bankens kreditkommitté som består av medlemmar i bankens ledning. I tillägg, så måste lån > 1 MEUR godkännas av en styrelseledamot och lån > 5 MEUR godkännas av två styrelseledamöter utsedda av styrelsen.

Ränterisk

Banque Inviks utlåning och inlåning inklusive obligationslån och inlåning från andra banker, som båda i sin helhet är kortfristig, uppgick vid årets utgång till sammantaget 2.482 Mkr respektive 2.716 Mkr. Eftersom utlåning och inlåning är i samma storleksordning, har ränteförändringar, vid oförändrad räntemarginal mellan ut- och inlåning, liten påverkan på bankens räntenetto.

EETI

EETI:s fonder har ett bokfört värde av 407 Mkr vid årets utgång. De väsentligaste riskerna i EETI:s investeringar är marknadsprisrisk, kreditrisk, förskottsbetalningsrisk, risk för utebliven betalning, likviditetsrisk, ränterisk, residual ränterisk, valutarisk och politisk risk.

Marknadsprisrisk

EETI är framför allt exponerat för marknadsprisrisk när värdet på dess investeringar förändras och vid ränteförändringar som minskar eventuella ränteutgifter. Flera av EETI:s investeringar har rörlig ränta eller underliggande tillgångar med rörlig ränta och värderas utifrån en marknadsmässig kreditspread utifrån en basränta, till exempel EURIBOR. Ökad kreditspread kan påverka EETI direkt genom att det inverkar på realiserade vinster eller förluster på portföljinvesteringar, och således även EETI:s förmåga att göra vinst på investeringarna, eller indirekt genom att det påverkar EETI:s möjlighet att låna och få tillgång till kapital. I Scribonas koncernredovisning elimineras effekterna av uppskrivningar till verkligt värde. Eventuella nedskrivningar till verkligt värde som understiger koncernens anskaffningsvärde får genomslag på koncernens värdering.

I not 17 Andra långfristiga värdepappersinnehav framgår EETI:s individuella investeringar och det viktade genomsnittet av förväntad rörlig ränta på varje investering.

Kreditrisk

EETI är exponerat för risken att emittenter av värdepapper med säkerhet i tillgångar (asset backed securities, ABS) som bolaget investerar i kan försumma sina åtaganden i sådana instrument och att händelser kan inträffa som får en omedelbar och betydande negativ effekt på instrumentens värde. Ingen försäkring kan lämnas om att en emittent av ett instrument som EETI investerar i inte kommer att försumma sina åtaganden eller att en händelse som får en omedelbar och betydande negativ effekt inte kommer att inträffa, och att EETI inte drabbas av någon förlust avseende transaktionen till följd av detta.

EETI kan försöka minska kreditrisken genom att aktivt bevaka sin investeringsportfölj och underliggande kreditkvalitet på innehaven. EETI strävar efter att minimera kreditrisken ytterligare genom att skapa en diversifierad portfölj i termer av geografisk fördelning, utfärdare, administratör och emittent. EETI har inte för avsikt att genomföra annan kreditssäkring än att i enstaka fall säkra kreditexponeringen vid enskilda investeringar.

Förskottsbetalningsrisk

Förskottsbetalningsrisk hänförs sig till möjligheten att enskilda låntagare förtidsbetalar hypotekslån som står som säkerhet för EETI:s investeringar.

I sina värderingar tar EETI hänsyn till en förväntad förskottsbetalningsgrad på de lån som står som säkerhet för EETI:s investeringar, men EETI:s investeringar och de tillgångar som står som säkerhet för dem kan betalas tillbaka tidigare än väntat och påverka värdet på EETI:s portfölj. EETI:s fondförvaltare ser över förskottsbetalningsantagandena varje kvartal och gör uppdateringar när så krävs. Antagandena ses över genom att informationen om de underliggande lånen resultat granskas. Förskottsbetalningsgraden påverkas av ränteförändringar och en rad ekonomiska, geografiska och andra faktorer utanför EETI:s kontroll och som följaktligen inte kan förutses med säkerhet. Nivån och tidpunkten för låntagares förskottsbetalningar av hypotekslån som står som säkerhet för vissa investeringar kan få en negativ effekt på de intäkter som EETI får från dessa investeringar.

Risk för utebliven betalning

Med risk för utebliven betalning avses risken för att enskilda låntagare inte kan betala fastställd ränta och amortering på förfallodagen.

I sina värderingar tar EETI hänsyn till förväntad grad av utebliven betalning och förväntad förlust på en viss nivå, men EETI:s investeringar kan drabbas av större förluster om de uteblivna betalningarna blir högre. Risker för utebliven betalning hanteras av EETI:s fondförvaltare som regelbundet ser över innehaven. Fondförvaltaren går varje kvartal igenom de olika antagandena och gör uppdateringar där så krävs. Antagandena ses över genom att informationen om de underliggande lånen resultat granskas. Graden av risk för utebliven betalning påverkas av ränteförändringar och en rad ekonomiska, geografiska och andra faktorer utanför EETI:s kontroll och som följaktligen inte kan förutses med säkerhet. Nivån och tidpunkten för låntagarnas uteblivna betalningar av hypotekslån som står som säkerhet för vissa investeringar kan få en negativ effekt på de intäkter som EETI får från dessa investeringar.

KONCERNENS NOTER

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att EETI får svårigheter att realisera tillgångar och på annat sätt få in medel för att klara sina finansiella åtaganden. Marknaden för underordnade värdepapper med säkerhet i tillgångar är för närvarande olikvid. Många av EETI:s investeringar är således olikvida. Det kan också hända att investeringar som EETI gör i over-the-counter (OTC) transaktioner inte är registrerade enligt aktuella värdepapperslagar eller på annat sätt inte kan handlas fritt, vilket begränsar överföring, försäljning, pantsättning eller annan disponering av dessa investeringar, förutom när det gäller transaktioner som inte behöver registreras enligt, eller på annat sätt följa, dessa lagar. På grund av den bristande likviditeten kan EETI ha begränsade möjligheter att snabbt förändra sin portfölj och erhålla ett rimligt pris till följd av förändringar i ekonomiska och andra förhållanden. Om EETI förvärvar investeringar för vilka det inte finns någon marknad, kan EETI ha begränsade möjligheter att förhandla om en sådan investering eller få tillförlitlig information om investeringens värde eller de risker investeringen är exponerad för.

EETI:s huvudsakliga finansiella åtaganden är betalning av löpande rörelsekostnader. Dessa åtaganden uppfylls med kassaflödena från investeringarna, vilka övervakas av EETI:s fondförvaltare.

Ränterisk

Ränteförändringar, utöver spreadförändringar mellan olika basräntor, påverkar inte EETI:s möjlighet att ta upp lån, göra investeringar, värdet på EETI:s investeringar eller EETI:s möjlighet att realisera vinster från försäljning av sådana tillgångar.

Residual ränterisk

Merparten av EETI:s investeringar består av innehav i och/eller ekonomisk exponering för värdepapper som är underordnade ur betalningshänseende och rankas lägre än värdepapper som är säkrade av eller representerar ägande i samma tillgångsslag. Vid utebliven betalning från en emittent i sådana investeringar, har innehavare av högre rankade värdepapper från emittenten rätt till betalning före EETI. Vissa av EETI:s investeringar har också strukturella inslag som gör att betalning av räntor och/eller kapitalbelopp går till högre rankade värdepapper som är säkrade av eller representerar ägande i samma tillgångsslag vid utebliven betalning eller när förlusten överstiger vissa nivåer. Detta kan medföra avbrott i det intäktsflödet som EETI har räknat med från sin investeringsportfölj. Även om innehavare av värdepapper med säkerhet i tillgångar vanligtvis har fördelen att ha hög rankad säkerhet, övergår kontrollen över tidpunkt och metod för avyttring av sådan säkerhet vid utebliven betalning vanligtvis till innehavare av de högst rankade utestående värdepappren. Det finns inga garantier för att intäkterna från en sådan försäljning av säkerhet kommer att räcka för att återbetala EETI:s investeringar till fullo.

Valutakursrisk

EETI:s redovisning är i EUR, medan investeringar kan genomföras och realiseras i såväl EUR som GBP (£). Valutakursförändringar kan få en negativ effekt på värde, pris och intäkter från investeringarna. En förändring av valutakurser kan inverka negativt på avkastningen från EETI:s investeringar som inte är denominerade i EUR.

På balansdagen hade inte EETI några väsentliga finansiella tillgångar eller skulder som inte var denominerade i EUR.

Politisk risk

Retroaktiva lagändringar kan få en negativ effekt på värdet på EETI:s investeringar. Det är svårt att exakt bedöma hur sådana förändringar kommer att påverka konsumenternas agerande, och det är möjligt att graden av förskottsbetalningar ökar och påverkar det förväntade kassaflödet från investeringarna.

Investeringsverksamheten

Marknadspriserisk

Scribona är framför allt exponerad för marknadspriserisk när värdet på dess kortfristiga placeringar i aktier och optioner förändras. Bokförda värden vid årets utgång var 45 Mkr och marknadsvärdet var 66 Mkr.

Koncernen

Nedan beskrivs koncernövergripande risker som inte är beskrivna ovan under respektive verksamhet.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att bolaget på grund av brist på likvida medel inte kan fullgöra sina ekonomiska åtaganden.

Scribonas kassa som är tillgänglig för åtaganden utanför Banque Invik och EETI uppgick vid årets utgång till 185 Mkr och överskrider vida alla åtaganden.

Ränterisk

Koncernens likvida medel som sammantaget uppgår till 791 Mkr vid årets slut, medför att Scribona exponeras för väsentlig ränterisk. Förändringar i räntenivån har en direkt inverkan på Scribonas räntenetto. En förändring av räntesatsen med 1% vid konstant likviditet innebär för koncernen en minskad alternativt ökad ränteintäkt med 7 Mkr.

Valutakursrisk

Scribonas verksamhet finns i Sverige med SEK som redovisningsvaluta, Luxemburg och Storbritannien med EUR som redovisningsvaluta och i Norge med NOK som redovisningsvaluta. Påverkan på koncernens resultaträkning och balansräkning uppstår på grund av valutakursfluktuation.

I Norge har Scribona inga intäkter och kostnader i NOK medan eget kapital uppgår till väsentliga belopp.

Kursrisker påverkar Scribona huvudsakligen genom finansiella placeringar i andra valutor än svenska kronor samt svenska koncernbolags nettoskuld till utländska koncernbolag så kallad *Balansxponering*, omräkning av eget kapital i utländska dotterbolag, så kallad *Exponering av koncernens eget kapital*, omräkning av resultat i utländska dotterbolag så kallad *Exponering av koncernens resultat*.

Balansxponering

Svenska koncernbolags nettoskuld till utländska koncernbolag uppgick vid årets slut till 285 Mkr, allt mot NOK. Om värdet av svenska kronan försvagas mot NOK med 1% påverkas koncernens resultat negativt med 3 Mkr.

Exponering av koncernens eget kapital

Nettoinvesteringar i utlandsverksamheter uppgick per 31 december, omräknat till svenska kronor, till 929 Mkr fördelat på EUR 667 Mkr och NOK 262 Mkr. Svenska kronans värdeförändring mot dessa valutor vid omräkning av eget kapital i utländska dotterbolag påverkar koncernens eget kapital. Om värdet av den svenska kronan försvagas med 1% mot de valutor i vilka Scribona har utländska nettotillgångar, påverkas koncernens eget kapital positivt med 9 Mkr baserat på exponeringen per 31 december 2009.

Exponering av koncernens resultat

Eftersom koncernens operativa verksamhet i sin helhet ligger i utländska dotterbolag med redovisningsvaluta EUR så slår kursförändringar mellan EUR och SEK igenom på koncernens resultat.

Försäkringsbara risker

Mot traditionella försäkringsbara risker såsom brand, stöld, ansvar och liknande bedöms koncernen ha ett tillfredsställande skydd genom de försäkringar som tecknats.

Not 37 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Scribona har i mars 2010 meddelat att bolaget den 1 juni byter Certified Adviser på First North till Remium som även blir bolagets likviditetsgarant för A-aktien.

I mars/april 2010 har EETI investerat EUR 0,7 M i portugisiska och spanska värdepapper med bland annat bostadslån som underliggande säkerhet.

Års- och koncernredovisning

Års- och koncernredovisningen godkändes för utfärdande av moderbolagets styrelse den 6 maj 2010. Års- och koncernredovisningen fastställs av årsstämman.

Not 38 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Närstående relationer

Närstående relationer med bestämmande inflytande finns inte i Scribona. Närstående relationer med betydande inflytande innefattar Scribonas styrelseledamöter och koncernledning, inklusive familjemedlemmar, samt företag där dessa personer har styrelseuppdrag eller positioner som ledande befattningshavare och/eller har betydande aktieinnehav.

Transaktioner med närstående

Lorenzo Garcia, ledamot i Scribonas styrelse, fortsatte under första kvartalet 2009 som verkställande direktör i Scribona AB som konsult. Ersättningen till Garcia utgick som konsultersättning via Greenfield International AB med en fast ersättning per månad som uppgick till 200 Kkr. Från den 1 april 2009 anställdes Garcia som verkställande direktör av Scribona AB med en fast månadslön på 200 Kkr.

Scribona AB köpte konsulttjänster under 2008, i samband med avyttringen till Tech Data, på marknadsmissiga villkor från Greenfield International AB. Tjänsterna utfördes av Lorenzo Garcia. Tillkommande rörligt arvode har utbetalats under 2009 med 560 Kkr efter att tilläggsköpeskilling för försäljningen av IT-distributionsverksamheten erhållits från Tech Data och del av, per 31 december 2008, reserverad osäker fordran influtit. Se även not 6 Personal., Ersättningar till ledande befattningshavare.

Förmedlingsprovision i samband med Scribonas förvärv av aktier i EET1 uppgår till 7,4 Mkr. Mottagare är Bronsstädet AB. Förmedlingsprovisionen är beräknad till 1,11 EUR/aktie som Bronsstädet AB förmedlat. Peter Gyllenhammar, styrelseledamot i Scribona AB, är ägare och styrelseledamot i Bronsstädet AB. Utbetalning av förmedlingsprovisionen har gjorts i mars 2010.

Not 39 VALUTAKURSER

Kurserna på de i koncernen ingående valutorna var i förhållande till SEK i genomsnitt respektive per balansdagen följande:

Mkr	Genomsnittskurs		Balansdagskurs	
	2009	2008	2009	2008
DKK	1,43	1,29	1,39	1,47
EUR	10,62	9,61	10,35	10,94
NOK	1,22	1,17	1,24	1,10

Not 40 DEFINITIONER

Begrepp och nyckeltal

Antal anställda: Antal anställda vid periodens utgång omräknade till heltidstjänster.

Antal anställda i genomsnitt: Genomsnittet av antal anställda vid utgången av räkenskapsårets fyra kvartal.

Eget kapital i genomsnitt: Genomsnittet av det egna kapitalet vid utgången av räkenskapsårets fyra kvartal.

Eget kapital per aktie: Eget kapital vid periodens utgång dividerat med antal aktier i slutet av perioden.

Kassaflöde per aktie: Årets kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

P/e tal: Årets slutkurs för B-aktien dividerat med resultat per aktie.

Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Resultat per aktie efter full utspädning: Periodens resultat dividerat med genomsnittligt vägt antal aktier efter full utspädning.

Räntabilitet på eget kapital: Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutning.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	Not	2009	2008
Övriga rörelseintäkter		-	3,7
Summa intäkter		-	3,7
Övriga externa kostnader	2	-2,0	-30,9
Personalkostnader	3	-4,4	-0,6
Avskrivningar av inventarier		-	-0,1
RÖRELSERESULTAT		-6,5	-27,9
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	4	140,8	83,3
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	5	-70,6	-44,9
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	0,1	4,3
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-1,4	-6,3
Resultat efter finansiella poster		62,4	8,5
Skatt	8	-	0,6
Årets resultat		62,4	9,1

För kommentarer se Förvaltningsberättelse sidan 6.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	Not	2009-12-31	2008-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9	250,0	320,6
Andra långfristiga fordringar		1,2	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		251,2	320,6
Summa anläggningstillgångar		251,2	320,6
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		251,6	33,7
Övriga fordringar		0,6	1,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0,1	0,1
Summa kortfristiga fordringar		252,3	34,9
Kassa och bank		1,2	92,0
Summa omsättningstillgångar		253,5	126,9
SUMMA TILLGÅNGAR		504,7	447,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	10	163,4	163,4
Reservfond		249,9	249,9
Summa bundet eget kapital		413,3	413,3
Överkursfond		16,4	16,4
Balanserad vinst		9,8	0,5
Årets resultat		62,4	9,1
Summa fritt eget kapital		88,6	26,0
Summa eget kapital		501,8	439,3
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		1,2	-
Summa avsättningar		1,2	0,0
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder		0,2	0,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	1,5	8,0
Summa kortfristiga skulder		1,7	8,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		504,7	447,5
Ställda säkerheter	12	-	80,6
Ansvarsförbindelser	13	-	4,4

För kommentarer se Förvaltningsberättelse sidan 6.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Mkr	Not	2009	2008
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	14	62,4	8,5
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm			
Avskrivningar och nedskrivningar		70,6	44,9
Betald skatt		0,3	0,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		133,3	54,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av rörelsefordringar		-217,7	40,0
Förändring av rörelseskulder		-6,4	-5,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-90,8	88,9
Årets kassaflöde		-90,8	88,9
Likvida medel vid årets början		92,0	3,1
Årets kassaflöde		-90,8	88,9
Likvida medel vid årets slut		1,2	92,0

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

För kommentarer se Förvaltningsberättelse sidan 6.

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Not	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
		Aktie-kapital	Reserv-fond	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Eget kapital 2007-12-31	10	163,4	249,9	80,1	252,3	-316,1	429,6
Resultatdisposition				-63,8	-252,3	316,1	0,0
Återvunnen utdelning					0,5		0,5
Årets resultat						9,1	9,0
Eget kapital 2008-12-31		163,4	249,9	16,4	0,5	9,1	439,3
Resultatdisposition					9,1	-9,1	0,0
Återvunnen utdelning					0,2		0,2
Årets resultat						62,4	62,4
Eget kapital 2009-12-31		163,4	249,9	16,4	9,8	62,4	501,8

MODERBOLAGETS NOTER

Not 1 ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Belopp i miljoner SEK (Mkr) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma. Resultaträkningsrelaterade poster avser perioden 1 januari-31 december och balansräkningsrelaterade poster avser den 31 december. Belopp inom parentes anger tidigare års värden.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen enligt reglerna i Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Resultaträkningen är i enlighet med Årsredovisningslagen uppställd i kostnadslagsindelad form. Närmare beskrivning av tillämpade principer lämnas i respektive efterföljande not.

Klassificering i balansräkningen

Tillgångar och skulder med en livslängd som överstiger ett år klassificeras som långfristiga.

Kortfristiga fordringar

Forordringar upptas efter individuell värdering till belopp varmed de beräknas inflyta.

Kortfristiga skulder

Kortfristiga skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Koncerninterna finansiella fordringar och skulder

Finansiella fordringar och skulder gentemot utländska dotterbolag terminssäkras ej.

Not 2 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Mkr		2009	2008
Ernst & Young	Revision	0,5	0,4
	Övriga uppdrag	0,0	-
Summa		0,5	0,4

Med revision 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 föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är övriga uppdrag.

Not 3 PERSONAL

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader, Mkr

Detta avsnitt har upprättats enligt Bokföringsnämndens rekommendation R4.

Mkr	2009		2008	
	Löner och andra ersättningar (varav pensions-tantien etc)	Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)	Löner och andra ersättningar (varav pensions-tantien etc)	Sociala kostnader (varav pensions-kostnader)
Styrelse och VD/VVD	3,5 (-)	0,9	2,6 (-)	0,4
Summa	3,5 (-)	0,9	2,6 (-)	0,4

Löner, andra ersättningar samt sociala kostnader avser styrelsen och är de under året kostnadsförda beloppen inklusive upplupna kostnader per årsskiftet. Verkställande direktören Lorenzo Garcias fasta konsultersättning under perioden 1 juni 2008 till 31 mars 2009 har inkluderats i tabellen ovan. Den rörliga delen av konsultersättningen har bokförts i Scribona Nordic AB.

Könsfördelning inom moderbolagets ledning 31 december

Mkr	2009		2008	
	Totalt	Varav kvinnor	Totalt	Varav kvinnor
Styrelse (exkl. VD)	4	-	4	-
Verkställande direktör	1	-	1	-
Övriga (exkl. VD)	-	-	-	-
Summa	5	-	5	-

Not 4 RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Under året har moderbolaget mottagit utdelning från dotterbolag med 140,8 Mkr (83,3). Årets utdelning kommer från dotterbolagen Scribona Nordic AB, Scribona Oy och Scribona AS.

Not 5 NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bokförda värden på aktier i dotterbolag provas löpande för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov. Nedskrivning görs i de fall värdenedgång bedöms föreligga.

Under året, har efter nedskrivningsprövning, nedskrivning gjorts av värden på aktier i dotterbolagen Scribona Nordic AB och Scribona Oy med 69,6 Mkr respektive 1,0 Mkr. Nedskrivningarna har gjorts till följd av lämnade utdelningar från dotterbolagen.

Not 6 RÄNTEINTÄKTER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas.

Mkr	2009	2008
Externa finansiella ränteintäkter	0,1	0,0
Realisationsresultat försäljning dotterbolag	-	1,0
Valutakursvinster	0,0	3,2
Summa	0,1	4,3

Not 7 RÄNTEKOSTNADER OCH LIKANDE RESULTATPOSTER

Räntekostnader redovisas i takt med att de uppstår.

Mkr	2009	2008
Externa finansiella räntekostnader	0,0	-6,0
Övriga finansiella intäkter/kostnader	0,0	-0,3
Valutakursförluster	1,4	0,0
Summa	1,4	-6,3

Not 8 SKATT

I resultaträkningsposten Skatt redovisas aktuell och uppskjuten inkomstskatt.

Mkr	2009	2008
Aktuell skatt	-	0,6
Uppskjuten skatt	-	0
Summa	-	0,6

Moderbolagets effektiva skatt uppgår till 0% (7%). Skillnaden mot skattesatsen i Sverige, 26,3%, förklaras i huvudsak av att nedskrivning av värden på aktier i dotterbolag inte är skattemässigt avdragsgilla och att utdelning från dotterbolag inte är skattepliktiga. Uppskjutna skattefordringar har inte bokförts på årets resultat exklusive dessa poster, -7,8 Mkr. Skatteintäkten 2008, 0,6 Mkr, avser slutgiltig dom efter överklagan av icke medgivna avdrag för marknadsföringskostnader under 2000 och 2001.

Not 9 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Andelar i koncernföretag värderas till anskaffningsvärde. Nedskrivningsprövning görs enligt not 5.

Mkr	Org.nr.	Säte	Eget kapital	Resultat	Antal aktier	Kapitalandel	Nominellt värde i resp valuta x 1000	Redovisat värde i moderbolaget
Scribona Nordic AB	556064-2018	Stockholm	36,2	-39,7	1.000	100	10.000	39,0
Scribona Oy	FI-1437531-3	Esbo	2,6	1,4	10	100	EUR 10	1,0
Scribona AS	979 460 198	Oslo	262,1	7,2	5.067	100	NOK 5.067	210,0
Summa								250,0

Not 10 EGET KAPITAL**Aktiekapital**

Enligt bolagsordningen för Scribona AB ska aktiekapitalet uppgå till lägst 60.000.000 kr och till högst 240.000.000 kr. Samtliga aktier, 81.698.572 om nominellt 2 kr, är fullt betalda och berättigar till lika andel i bolagets tillgångar. Aktier av serie A, 2.530.555 stycken, berättigar till 5 röster/aktie. Aktier av serie B, 79.168.017 stycken, berättigar till 1 röst/aktie.

Bolagsordningen innehåller en rättighet för innehavare av aktier av serie A att omvandla dessa till lika antal aktier av serie B. Under 2009 har innehavare av aktier av serie A inte omvandlat några av dessa till aktier av serie B.

Det finns inga utestående konvertibler eller teckningsoptioner. Styrelsen har inte något bemyndigande, vare sig för återköp eller emission av aktier, optionsrätter eller liknande. Inga aktier innehas av bolaget självt eller av dess dotterbolag.

Bundet och fritt eget kapital

Eget kapital skall enligt svensk lag fördelas mellan icke utdelningsbara (bundna) respektive utdelningsbara (fria) medel.

Koncernbidrag och skatteeffekten på dessa till svenska dotterbolag redovisas i moderbolaget direkt mot eget kapital och påverkar således inte årets resultat.

Utdelning

Utdelning redovisas som minskning av fritt eget kapital först vid tidpunkten för utbetalning till aktieägarna.

Fritt eget kapital i moderbolaget per 31 december uppgick till 88,6 Mkr (26,0).

Utdelning föreslås av styrelsen i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen och fastställs av årsstämman. Föreslagen, men ännu ej beslutad, utdelning för 2009 uppgår till 0 kr.

Not 11 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Mkr	2009	2008
Lokaler	-	7,0
Särskild löneskatt	0,6	-
Övriga upplupna kostnader	0,9	1,0
Summa	1,5	8,0

Not 12 STÄLLDA SÄKERHETER

Mkr	2009	2008
Företagsinteckningar	-	80,6
Summa	-	80,6

Not 13 ANSVARSFÖRBINDELSER

En ansvarsförbindelse är ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir eller ett åtagande som härrör från inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet eller åtagandets storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Upplysningar om ansvarsförbindelser lämnas om inte sannolikheten för deras reglering är ytterst liten.

Mkr	2009	2008
Garantieförbindelser avseende dotterföretag	-	4,4
Summa	-	4,4

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i Scribona AB (publ.)

Organisationsnummer 556079-1419

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Scribona AB för räkenskapsåret 2009. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 5-33. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och

koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 6 maj 2010

Ernst & Young AB
Peter Strandh
Auktoriserad revisor

Scribona AB
Vasagatan 38
SE-111 20 Stockholm
+46-(0)8-734 63 50
info@scribona.se

www.scribona.se

SCRIBONA