



ÅRSREDOVISNING och KONCERNREDOVISNING

2016-01-01--2016-12-31

för

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Koncernens resultaträkning	5
Koncernens balansräkning	6
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	8
Koncernens kassaflödesanalys	9
Moderföretagets resultaträkning	10
Moderföretagets balansräkning	11
Moderföretagets rapport över förändring i eget kapital	13
Moderföretagets kassaflödesanalys	14
Noter	15
Underskrifter	25

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR XTRANET GRUPPEN I STOCKHOLM AB (PUBL)

Styrelsen och verkställande direktören för Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) med säte i Stockholm avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2016-01-01--2016-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmänt om verksamheten

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (Xtranet) är en helhetsleverantör av kommunikationslösningar för företag, Stadsnät, operatörer, myndigheter och organisationer. Xtranet är ledande inom design, installation, drift och underhåll av kommunikationsnät på såväl aktiv som passiv nivå.

Omsättningsökningen 2016 var hela 54 %, från 30,7 Mkr till 47,3 Mkr. Tillväxten har dock varit kostsam, främst beroende på att utförda projekt givit betydligt sämre resultat än kalkylerat. Resultat före avskrivningar för helåret blev mycket otillfredställande -17,0 Mkr (+2,5 Mkr).

Xtranet förvärvade under året Exalt-bolagen, vilka tillför strategiskt nya viktiga affärsområden och kundsegment. De förvärvade bolagen hade senaste räkenskapsåret en omsättning på ca 33 Mkr med god lönsamhet.

Sista delen av året präglades av betydande nedskärningar och andra åtgärder för att stabilisera och rationalisera verksamheten.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I april erhöles den dittills största beställningen baserad på Xtranets koncept för orter på landsbygden och ett avtal träffades med Högerud Fiberförening i Arvika kommun, till ett värde på mellan 10 och 15 Mkr.

Den 29 juni offentliggjordes de två strategiska förvärven, Exalt Network AB och Exalt Installation AB. De förvärvade bolagen hade under det brutna räkenskapsåret 1 juli 2015 – 30 juni 2016 en omsättning på ca 33 Mkr med god lönsamhet. De förvärvade bolagen har väl etablerade verksamheter inom drift med egen driftcentral (NOC), felsökning och felavhjälpning samt installation av infrastruktur för datakommunikation. Genom förvärven tillfördes Xtranet både kort- och långsiktigt strategiskt viktiga affärsområden och kundsegment. Bolagen tillträdde per 1 juli.

Efter Locums upphandling under sommaren, enligt lagen om offentlig upphandling (LOU), valdes Xtranet ut som en av fyra leverantörer och slöt ett ramavtal om service och installationer av fastighetsnät.

Styrelsen beslöt den 1 juli 2016 att med stöd av bemyndigande från årsstämman den 17 maj 2016, som del av köpeskillingen, nyemittera 1 796 667 st. aktier riktade till samt tecknade genom kvittning samma dag av säljaren av aktierna i Exalt-bolagen, Tlaxe AB.

Baserat på bemyndigande från årsstämman den 17 maj 2016 beslöt styrelsen i augusti om en nyemission av 136 851 st. aktier. Teckningsberättigad för aktierna var Niklas Mellström och avsåg tilläggsköpeskillning gällande aktierna i Poweroptic Network Sweden AB. Teckning gjordes genom kvittning.

Efter bokslutskommunikéns publicering togs beslut om att moderbolaget skulle lämna aktieägartillskott till dotterbolag per 2016-12-31 med sammanlagt 1 mkr. Moderbolaget gjorde samtidigt en nedskrivning av dessa aktieägartillskott med samma belopp vilket innebär att moderbolaget redovisar ett resultat som är 1 mkr sämre än i publicerad bokslutskommuniké.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Xtranet blev under året det femte företaget i Sverige som godkänts och certifierats för "Robust Fiber". Robust Fiber är en rekommenderad standard för hur man utarbetar och bygger hållbara, robusta fibernät. En rekommendation som utvecklats i samarbete mellan Sveriges Stadsnät och Post- och Telestyrelsen, PTS.

Under andra halvåret påbörjades integrationen av de förvärvade Exalt-bolagen. Förvärven av Exalt-bolagen har haft en omgående positiv effekt på såväl intäkter, resultat och kassaflöde. Med förvärven har Xtranet tillfört en framgångssaga till gruppen, som inte bara tillför en stabil intjäning utan även spetskunskap och arbetssätt i absoluta toppklass. I årets utfall ingår Exalt-bolagen under det andra halvåret med intäkter uppgående till cirka 15 Mkr.

I bokslutsarbetet per den 30 september uppdagades risken för substantiellt negativa avvikelser i resultatet bl. a. till följd av oklarheter med periodiseringar av intäkter. Detta föranledde styrelsen att uppdraga åt bolagets revisorer att översiktligt granska redovisningen per den 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. I och med det tredje kvartalet 2016 gjorde företagsledningen en ny bedömning av projekten avseende första halvåret 2016 och sista kvartalet 2015, vilket har påverkat det ackumulerade resultatet för perioden 1 januari - 30 september 2016 negativt med 1,2 Mkr och tredje kvartalet enskilt negativt med 6,0 Mkr. En översiktlig granskning av delårsrapporten per den 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum har utförts. Revisorns slutsats är att det inte kommit fram några omständigheter som ger anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen / BFNAR 2007:1.

Under oktober entledigades tidigare vd:n Mats Ferm. Hafsteinn Jonsson, ansvarig inom Xtranet-gruppen för marknadsföring, affärsutveckling och försäljning, utsågs till ny vd.

Från hösten fokuserade styrelsen och bolagsledningen alltmer på åtgärder för att stabilisera och rationalisera verksamheten.

För att i fortsättningen koordinera Exalt-bolagens räkenskapsår med Xtranet-gruppens har beslutats att korta ner räkenskapsåret till sex månader 2016, från 1 juli till 31 december, för de bägge Exalt-bolagen. Från 2017 har därmed alla bolag i Xtranet-gruppen kalenderår som räkenskapsår.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (koncernen)

(Tkr)	2016	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning	47 301	30 692	10 126	38 785	58 431
Rörelseresultat	-21 724	1 560	-3 647	279	-2 490
Rörelsemarginal ⁽¹⁾	neg	5,1%	neg	0,7%	neg
Resultat e. finansiella poster	-21 997	1 430	-3 661	292	-2 458
Balansomslutning	62 394	39 307	7 861	10 813	23 022
Soliditet ⁽²⁾	26,9%	76,4%	51,7%	41,2%	18,1%
Kassalikviditet ⁽³⁾	98%	280%	90%	123%	102%
Medelantal anställda	45	21	6	6	7

⁽¹⁾ Rörelseresultat i procent av omsättningen.

⁽²⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

⁽³⁾ Omsättningstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Moderföretaget

(Tkr)	2016	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning	13 765	26 449	6 763	6 573	1 980
Rörelseresultat	-10 927	1 618	-3 769	-1 802	-2 634
Resultat e. finansiella poster	-9 502	1 492	-3 789	-8 818	-2 615
Balansomslutning	70 164	45 471	12 404	12 896	18 184
Soliditet ⁽¹⁾	44,7%	74,3%	61,1%	41,4%	87,5%
Medelantal anställda	7	4	5	2	3

⁽¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning. Med justerat eget kapital avses eget kapital + obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatteskuld.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Den Stockholmsbaserade verksamheten samlades under februari i Exalts befintliga lokaler i Sundbyberg.

På den extra bolagsstämman 6 mars 2017 valdes Bengt-Åke Älgevik in som ny styrelseordförande i Xtranet. Vidare valdes Peter Nesz in som styrelseledamot. Styrelsen består därmed av, förutom ovannämnda två nyval, Johan Stenman och Peter Mörsell.

Bolaget kommunicerade den 4 april 2017 att verksamheten inom fiberentreprenader till bostäder kommer avvecklas. Förlusterna har varit så stora att de inte har kunnat kompenseras av de delar i koncernen som genererar god avkastning. Bolaget väljer därför att ta kostnaden för denna omställning för att snabbt kunna komma till ett positivt kassaflöde och resultat. Avvecklingen innebär att personal som arbetar i denna del av verksamheten varslats och att kontoren i Sundsvall och Göteborg läggs ned.

Styrelsen kommunicerade i pressmeddelandet den 11 maj 2017 beslutet att genomföra en nyemission med företrädesrätt om 7,9 Mkr med möjlighet till extratilldelning om 1,5 Mkr till en teckningskurs om 0,55 kr per aktie. Nyemissionen är garanterad av bolaget närstående ägare till 90% med en total ersättning till garanterna uppgående till 105 Tkr. Planen är att nyemissionen skall slutföras omkring den 20 juni. Bakgrunden till nyemissionen är att täcka avvecklingskostnader inom fiberentreprenader till bostäder samt stärka kassan inför en ökad expansionstakt och utveckling av verksamhetsområdena inom Exalt-bolagen.

Bolagsgruppens framtida verksamhet kommer helt baseras på Exalt-bolagen, som sedan starten 2005 redovisat god lönsamhet samt har ett välrenommerat varumärke. Utvecklingspotentialen i Exalt-bolagen är stor med en stabil grund, ekonomiskt stabila och välkända kunder och med en hög efterfrågan på bolagens tjänster.

Huvudägaren Johan Stenman, genom bolag, har gjort ett ovillkorat aktieägartillskott om 5,0 Mkr.

Mikael Hjältn, tidigare vd för Exalt Network AB, har utsetts till ny vd för Xtranet-gruppen. Tidigare vd Hafsteinn Jonsson har valt att avsluta sin anställning.

På årsstämman den 15 juni 2017 kommer föreslås att genomföra namnändring på bolagsgruppen från Xtranet till Exalt.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet är föremål för risker som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll och som kan inverka på omsättning och resultat. Bolagets likviditet är självfallet helt beroende av utfallet från vidmakthållandet av befintliga affärer, hur vunna affärer utfaller samt det operativa genomförandet. Styrelsen och ledningen arbetar kontinuerligt, både med befintliga och tilltänkta nya finansieringslösningar. Bland riskerna finns i övrigt framförallt projektförseningar, genomförandet av avvecklingen av fiberentreprenader, obestånd hos kunder och leverantörer samt ändrade politiska beslut.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Anmälda insynspersoners aktieinnehav per 2016-12-31

	Antal aktier	% av AK	% av röster	Tecknings- optioner	
Johan Stenman via bolag	3 405 301	12,96%	12,96%	-	
Tlaxe AB	1 796 667	6,84%	6,84%	-	
Niklas Mellström inkl närstående	769 259	2,93%	2,93%	-	
Peter Mörsell	402 500	1,53%	1,53%	390 625	
Kai Lundgren	330 000	1,26%	1,26%	-	
Jan Danielsson	96 552	0,37%	0,37%	-	
Pär Wikström	36 500	0,14%	0,14%	25 000	
Margareta Grunnellind	12 000	0,05%	0,05%	-	
Daria Gylltman	-	-	-	25 000	
Hafsteinn Jonsson	-	-	-	-	
Övriga	19 417 195	73,92%	73,92%	8 467 089	
Summa	26 265 974	100,00%	100,00%	8 907 714	

Utdelningspolicy

Bolaget har för närvarande ej för avsikt att dela ut vinstmedel under kommande räkenskapsår. Omprövning sker årligen och styrelsens förslag baseras på bolagets resultatutveckling samt bedömt kommande investeringsbehov.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel	
Överkursfond	51 355 177
Balanserat resultat	-20 509 192
Årets resultat	-7 102 082
	23 743 903
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning balanseras	23 743 903
	23 743 903

Koncernens egna kapital

Enligt upprättad koncernbalansräkning uppgår koncernens fria egna kapital till 9 182 217 kr.

Beträffande moderföretagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i svenska kronor där ej annat anges.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

KONCERNENS RESULTATRÄKNING		Not	2016-01-01	2015-01-01
(Kr)		1-3	2016-12-31	2015-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning			47 300 834	30 692 358
Övriga rörelseintäkter			44 098	218 335
			47 344 932	30 910 693
Rörelsens kostnader				
Inköpta varor och tjänster			-21 930 435	-12 137 459
Övriga externa kostnader	9		-12 792 608	-4 229 643
Personalkostnader	4		-29 579 105	-12 036 486
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar			-1 059 815	-400 712
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar			-3 706 893	-546 049
Rörelseresultat			-21 723 924	1 560 344
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter			1 803	593
Räntekostnader och liknande kostnader			-275 214	-130 683
Resultat efter finansiella poster			-21 997 335	1 430 254
Skatt på årets resultat	6		4 038 528	273 005
ÅRETS RESULTAT			-17 958 807	1 703 259

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Kr)	Not	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR	1-3		
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	7	27 633 507	4 946 558
		27 633 507	4 946 558
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	8	2 960 818	3 246 594
		2 960 818	3 246 594
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordan	11	9 328 519	5 028 519
Andra långfristiga fordringar		5 000	169 538
		9 333 519	5 198 057
Summa anläggningstillgångar		39 927 844	13 391 209
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Färdiga varor och handelsvaror		0	453 603
		0	453 603
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		12 454 025	8 018 862
Aktuella skattefordringar		286 951	286 683
Övriga fordringar		2 282 371	1 447 664
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 934 158	1 507 538
		17 957 505	11 260 747
Kassa och bank		4 508 671	14 201 928
Summa omsättningstillgångar		22 466 176	25 916 278
SUMMA TILLGÅNGAR		62 394 020	39 307 487

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

KONCERNBALANSRÄKNING

(Kr)	Not	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	1-3		
Eget kapital			
Aktiekapital		7 617 132	7 045 552
Övrigt tillskjutet kapital		51 355 177	47 248 987
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-42 172 960	-24 247 389
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		16 799 349	30 047 150
Summa eget kapital		16 799 349	30 047 150
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld		941 733	0
Övriga avsättningar		0	169 538
		941 733	169 538
Långfristiga skulder	12		
Övriga långfristiga skulder		21 800 000	0
		21 800 000	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12	696 309	0
Leverantörsskulder		6 931 205	3 907 964
Aktuella skatteskulder		1 643 561	100 341
Övriga kortfristiga skulder		4 288 691	2 817 108
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 293 172	2 265 386
		22 852 938	9 090 799
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		62 394 020	39 307 487

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Kkr)

<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>						
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	Minoritets- intresse	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2016	7 045 552	47 248 987	-24 247 389	30 047 150	0	30 047 150
Årets resultat			-17 958 807	-17 958 807	0	-17 958 807
Förändringar i redovisade värden på tillgångar och skulder:		12 600	33 236	45 836	0	45 836
Transaktioner med ägare:						
Nyemission	571 580	4 093 590		4 665 170	0	4 665 170
Summa transaktioner med aktieägare	571 580	4 093 590	0	4 665 170	0	4 665 170
Utgående balans per 31 december 2016	7 617 132	51 355 177	-42 172 960	16 799 349	0	16 799 349

Aktiekapital 26 265 974 aktier (24 295 006 aktier) á kvotvärde 0,29 kronor.

I årets förändring avseende överkursfond ingår avdrag för emissionskostnader uppgående till 60 Tkr.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(Kr)	Not	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-21 723 924	1 560 344
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		4 766 707	946 761
Realisationsresultat		19 192	-6 667
Avsättningar		0	169 538
Erhållen ränta		1 803	593
Erlagd ränta		-275 214	-130 683
Betald inkomstskatt		1 520 741	-71 259
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-15 690 695	2 468 627
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager		559 807	-117 057
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-1 169 832	-9 631 700
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		5 792 919	6 421 759
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-10 507 801	-858 371
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-21 262 832	-830 000
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		0	-4 507 500
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-499 132	-3 553 669
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		42 000	190 000
Förändring i övriga finansiella anläggningstillgångar		0	-169 538
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-21 719 964	-8 870 707
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		38 199	24 282 740
Upptagna lån		21 800 000	0
Förändring checkräkningskredit		696 309	0
Amortering av lån		0	-1 131 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		22 534 508	23 151 740
Årets kassaflöde		-9 693 257	13 422 662
Likvida medel vid årets början		14 201 928	779 266
Likvida medel vid årets slut		4 508 671	14 201 928

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	2016-01-01	2015-01-01
(Kr)	1-3	2016-12-31	2015-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		13 765 055	26 448 937
		13 765 055	26 448 937
Rörelsens kostnader			
Inköp av varor och tjänster		-10 137 486	-16 949 032
Övriga externa kostnader	9	-6 449 868	-2 946 507
Personalkostnader	4	-8 000 426	-4 923 757
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-104 116	-11 792
Rörelseresultat		-10 926 841	1 617 849
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	5	1 672 000	0
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter		20	9
Räntekostnader och liknande kostnader		-247 261	-126 023
Resultat efter finansiella poster		-9 502 082	1 491 835
Bokslutsdispositioner			
Erhållet koncernbidrag		0	240 832
Lämnat koncernbidrag		0	-41 589
Resultat före skatt		-9 502 082	1 691 078
Skatt på årets resultat	6	2 400 000	240 065
ÅRETS RESULTAT		-7 102 082	1 931 143

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2016-12-31	2015-12-31
(Kr)			
TILLGÅNGAR	1-3		
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	8	230 583	192 648
		230 583	192 648
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	10	48 572 175	12 785 001
Uppskjuten skattefordan	11	5 080 506	2 680 506
		53 652 681	15 465 507
Summa anläggningstillgångar		53 883 264	15 658 155
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Färdiga varor och handelsvaror		0	453 603
		0	453 603
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		2 219 093	5 633 925
Fordringar hos koncernföretag		10 789 904	7 709 630
Aktuella skattefordringar		137 170	167 509
Övriga fordringar		1 567 203	1 229 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 567 673	498 214
		16 281 043	15 238 278
Kassa och bank		0	14 121 353
Summa omsättningstillgångar		16 281 043	29 813 234
SUMMA TILLGÅNGAR		70 164 307	45 471 389

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	1-3		
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		7 617 132	7 045 552
		7 617 132	7 045 552
Fritt eget kapital			
Överkursfond		51 355 177	47 261 587
Balanserad vinst eller förlust		-20 509 192	-22 440 335
Årets resultat		-7 102 082	1 931 143
		23 743 903	26 752 395
Summa eget kapital		31 361 035	33 797 947
Långfristiga skulder	12		
Skulder till kreditinstitut		16 800 000	0
Övriga långfristiga skulder		5 000 000	0
		21 800 000	0
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	12	696 309	0
Leverantörsskulder		2 515 880	1 713 187
Skulder till koncernföretag		11 111 775	6 958 860
Övriga kortfristiga skulder		587 318	2 130 877
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 091 990	870 518
		17 003 272	11 673 442
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		70 164 307	45 471 389

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Kr)

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>			Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Överkurs- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2016	7 045 552	0	47 261 587	-22 440 335	1 931 143	33 797 947
Disposition av föregående års resultat				1 931 143	-1 931 143	0
Årets resultat					-7 102 082	-7 102 082
Transaktioner med ägare:						
Nyemission	571 580		4 093 590			4 665 170
Summa transaktioner med aktieägare	571 580	0	4 093 590	0	0	4 665 170
Utgående balans per 31 december 2016	7 617 132	0	51 355 177	-20 509 192	-7 102 082	31 361 035

Aktiekapital 26 265 974 aktier (24 295 006 aktier) á kvotvärde 0,29 kronor.

I årets förändring avseende överkursfond ingår avdrag för emissionskostnader uppgående till 60 Tkr.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

(Kr)	Not	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-10 926 869	1 617 849
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		104 116	11 792
Erhållen utdelning		5 372 000	0
Nedskrivning andelar i koncernföretag		-3 700 000	0
Erhållen ränta		20	9
Erlagd ränta		-247 261	-126 023
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-9 397 994	1 503 627
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager		453 603	-117 057
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-1 042 765	-14 546 769
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		4 908 549	7 984 306
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-5 078 607	-5 175 893
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag		-31 435 203	-950 000
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-142 051	-204 440
Utbetalt aktieägartillskott		0	-2 900 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-31 577 254	-4 054 440
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		38 199	24 282 739
Upptagna lån		21 800 000	0
Förändring checkräkningskredit		696 309	0
Amortering av lån		0	-1 131 000
Koncernbidrag, netto		0	199 243
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		22 534 508	23 350 982
Årets kassaflöde		-14 121 353	14 120 649
Likvida medel vid årets början		14 121 353	704
Likvida medel vid årets slut		0	14 121 353

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Redovisnings- och värderingsprinciper

Not 1 Allmän information

Xtranet Gruppen i Stockholm AB med organisationsnummer 556634-1300 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Hallonbergsplan 5, 174 52 Sundbyberg. Företaget och dess dotterföretag ("koncernens") verksamhet omfattar att vara en helhetsleverantör av kommunikationslösningar för företag, Stadsnät, operatörer, myndigheter och organisationer.

Not 2 Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* ("K3").

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget och de företag över vilka moderföretaget direkt eller indirekt har bestämmande inflytande (dotterföretag). Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett annat företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömningen av om ett bestämmande inflytande föreligger, ska hänsyn tas till innehav av finansiella instrument som är potentiellt röstberättigade och som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras till röstberättigade eget kapitalinstrument. Hänsyn ska också tas till om företaget genom agent har möjlighet att styra verksamheten. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderföretaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50 % av rösterna.

Ett dotterföretags intäkter och kostnader tas in i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget. Se avsnitt Rörelseförvärv nedan för redovisning av förvärv och avyttring av dotterföretag.

Redovisningsprinciperna för dotterföretag överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

Rörelseförvärv

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden.

Köpeskillingen för rörelseförvärvet värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten, vilket beräknas som summan av de verkliga värdena per förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder samt emitterade egetkapitalinstrument och utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet. Exempel på utgifter är transaktionskostnader. I köpeskillingen ingår villkorad köpeskillning, förutsatt att det vid förvärvstidpunkten är sannolikt att köpeskillingen kommer att justeras vid en senare tidpunkt och att beloppet kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för den förvärvade enheten justeras på balansdagen och när den slutliga köpeskillingen fastställs, dock ej senare än ett år efter förvärvstidpunkten.

En avsättning som avser utgifter för omstrukturering av den förvärvade enhetens verksamhet ingår i förvärvsanalysen endast i den utsträckning som den förvärvade enheten redan före förvärvstidpunkten uppfyller villkoren för att få redovisa en avsättning.

Goodwill och negativ goodwill

Vid rörelseförvärv där summan av köpeskillingen, verkligt värde på minoritetens andelar och verkligt värde vid förvärvstidpunkten på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde vid förvärvstidpunkten på identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas skillnaden som goodwill i koncernbalansräkningen. Om skillnaden är negativ, ska värdet på identifierbara tillgångar och skulder omprövas. Negativ goodwill som motsvarar förväntade framtida förluster intäktsförs i takt med att förlusterna uppkommer. Negativ goodwill som motsvarar verkligt värde på icke monetära tillgångar upplöses i resultaträkningen under tillgångarnas kvarvarande vägda genomsnittliga nyttjandeperiod. Den del av negativ goodwill som överstiger de identifierbara icke-monetära tillgångarnas verkliga värde redovisas direkt i resultaträkningen. Se även avsnitt Goodwill nedan.

Goodwill

Goodwill utgör skillnaden mellan anskaffningsvärdet och koncernens andel av det verkliga värdet på ett förvärvat dotterföretags identifierbara tillgångar och skulder på förvärvsdagen. Vid förvärvstidpunkten redovisas goodwill till anskaffningsvärde och efter det första redovisningstillfället värderas den till anskaffningsvärde efter avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Goodwill skrivs av över den förväntade nyttjandeperioden vilken uppgår till 5 år.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Per varje balansdag gör företaget en bedömning om det finns någon indikation på att värdet av goodwill är lägre än det redovisade värdet. Finns det en sådan indikation beräknar företaget återvinningsvärdet för goodwill och upprättar en nedskrivningsprövning.

Vid prövning av nedskrivningsbehov fördelas goodwill på de kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av förvärvet. Om återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, fördelas nedskrivningsbeloppet, först minskas det redovisade värdet för goodwill som hänförs till den kassagenererande enheten och sedan minskas det redovisade värdet på övriga tillgångar i proportion till det redovisade värdet för varje tillgång i enheten.

Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdeskatt, rabatter, returer och liknande avdrag.

Försäljning av tjänster

Intäkter från försäljning av tjänster på löpande räkning redovisas som intäkt i den period arbetet utförs och material levereras eller förbrukas.

Intäkter från försäljning av tjänster till fast pris (entreprenadkontrakt) redovisas med tillämpning av s.k. successiv vinstavräkning. Det innebär att intäkter och kostnader redovisas i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen. Färdigställandegraden fastställs genom en beräkning av förhållandet mellan nedlagda uppdragsutgifter för utfört arbete på balansdagen och beräknade totala uppdragsutgifter. En befarad förlust på ett tjänsteuppdrag redovisas omedelbart som en kostnad. När utfallet av ett tjänsteuppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt sker intäktsredovisning endast med belopp som motsvarar uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren. Uppdragsutgifter redovisas som kostnader i den period då de uppkommer.

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Leasingavtal

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Alla leasingavtal i koncernen redovisas som operationella leasingavtal.

Leasingavgifter vid operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden, såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Det finns inga övriga långfristiga ersättningar till anställda.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Inkomstskatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, utom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte är uppenbart att den temporära skillnaden kommer att återföras inom en överskådlig framtid.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur företaget, per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats före balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, redovisas skatteeffekten i förvärvskalkylen.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla koncernen och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Inventarier, verktyg och installationer

3-10 år

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåtriktat.

Immateriella tillgångar

Anskaffning genom separata förvärv

Immateriella tillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod, vilken uppskattas till 5 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns en indikation på att dessa har förändrats jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Effekten av eventuella ändringar i uppskattningar och bedömningar redovisas framåtriktat. Avskrivning påbörjas när tillgången kan användas.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Anskaffning som en del av ett rörelseförvärv

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill när de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och deras verkliga värden kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för sådana immateriella tillgångar utgörs av deras verkliga värde vid förvärvstidpunkten och skrivs av över den förväntade nyttjandeperioden vilken uppgår till 5 år.

Efter det första redovisningstillfället redovisas immateriella tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar på samma sätt som separat förvärvade immateriella tillgångar.

Borttagande från balansräkningen

En immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppkommer när en immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Detta redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar exklusive goodwill

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader är det pris som koncernen beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga, av varandra oberoende parter, och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, med avdrag för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidvärde och de risker som förknippas med tillgången. För att beräkna de framtida kassaflödena har koncernen använt budget för de kommande fem åren.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Vid varje balansdag gör koncernen en bedömning om den tidigare nedskrivningen inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen delvis eller helt. Då en nedskrivning återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde. Det redovisade värdet efter återföring av nedskrivning får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när koncernen blir part till instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör, regleras eller när koncernen förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld, eller del av finansiell skuld, bokas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller på annat sätt upphör.

Vid det första redovisningstillfället värderas omsättningstillgångar och kortfristiga skulder till anskaffningsvärde. Långfristiga fordringar samt långfristiga skulder värderas vid det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Låneutgifter periodiseras som en del i lånets räntekostnad enligt effektivräntemetoden (se nedan).

Vid värdering efter det första redovisningstillfället värderas omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip, dvs. det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Kortfristiga skulder värderas till nominellt belopp.

Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag utvärderar koncernen om det finns indikationer på att en eller flera finansiella anläggningstillgångar minskat i värde. Exempel på sådana indikationer är betydande finansiella svårigheter hos låntagaren, avtalsbrott eller att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs.

För finansiella anläggningstillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av framtida kassaflöden. Diskontering sker med en ränta som motsvarar tillgångens ursprungliga effektivränta. För tillgångar med rörlig ränta används den på balansdagen aktuella räntan.

För finansiella anläggningstillgångar som inte värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av de framtida kassaflödena tillgången förväntas ge.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först- in-först-ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är försäljningsvärdet efter avdrag för beräknade kostnader som direkt kan hänföras till försäljningstransaktionen.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning omprövas varje balansdag och justeras så att den återspeglar den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, motsvarar det redovisade värdet nuvärdet av dessa utbetalningar.

Förlustkontrakt

En avsättning för förlustkontrakt redovisas då de oundvikliga utgifterna för att uppfylla kontraktet överstiger de förväntade ekonomiska fördelarna.

Eventualförpliktelse

En eventualförpliktelse är en möjlig förpliktelse till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller en befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Eventuella eventualförpliktelser redovisas i not.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar koncernens förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Redovisningsprinciper för moderföretaget

Skillnaderna mellan moderföretagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Skatter

I moderföretaget redovisas eventuella obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under kommande räkenskapsår.

Bolaget identifierar i sin affärsplan ett antal faktorer som skulle kunna leda till osäkerheter i uppskattningar. De viktigaste faktorerna är det allmänna konjunkturläget samt risken för negativa politiska beslut. Bolagets ökade marknadsandelar samt fortsatt förvärvsstrategi kan också leda till ökad osäkerhet i bolagets uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Nedan beskrivs de viktigaste bedömningar, förutom de som innefattar uppskattningar (se ovan), som företagsledningen har gjort vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper och som har den mest betydande effekten på de redovisade beloppen i de finansiella rapporterna.

Bedömning av bolagets pågående entreprenadprojekt är av central betydelse för bolagets redovisning. Bolaget använder sig som huvudregel av s.k successiv vinstavräkning vilket kräver en bra projektkontroll som underlag till redovisningen. I takt med att bolaget växer och erhåller offerter på större kontrakt har projektredovisningen utvecklats.

Koncernen och moderföretaget har beräknat uppskjuten skattefordran avseende sitt kvarvarande taxerade skattemässiga underskott. Styrelsen finner det sannolikt att med beaktande av koncernbidragsmöjligheter kunna utnyttja detta mot framtida överskott under kommande räkenskapsår.

För andelar i dotterföretag görs bedömningar av tillgångens värde årligen utifrån dotterföretagets resultat samt förväntade framtida utveckling. Förutom nedskrivning av från moderföretaget lämnade aktieägartillskott har ingen nedskrivning bedömts nödvändig avseende 2016.

Uppskattningar och bedömningar baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer som under rådande förhållanden anses vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och bedömningar använts sedan för att fastställa redovisade värden på tillgångar och skulder som inte tydligt framgår från andra källor. Uppskattningar samt bedömningar ses över årligen.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Not 4 Antal anställda och ledande befattningshavare

Medeltalet anställda	2016		2015	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
Moderföretaget				
Sverige	7	5	4	3
Totalt i moderföretaget	7	5	4	3
Dotterföretag	38	37	17	16
Totalt i dotterföretag	38	37	17	16
Totalt i koncernen	45	42	21	19
	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen				
Kvinnor:				
styrelseledamöter	0	0	0	0
andra personer i företags ledning inkl. VD	0	0	0	0
Män:				
styrelseledamöter	3	3	3	3
andra personer i företags ledning inkl. VD	1	1	1	1
Totalt	4	4	4	4

Not 5 Resultat från andelar i koncernföretag

	2016	2015
Utdelning	5 372 000	0
Nedskrivningar	-3 700 000	0
Summa	1 672 000	0

Not 6 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
Aktuell skatt	-410 118	-71 259	0	0
Uppskjuten skatt	4 448 646	344 264	2 400 000	240 065
Skatt på årets resultat	4 038 528	273 005	2 400 000	240 065

Avstämning årets skattekostnad

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
Redovisat resultat före skatt	-21 997 335	1 430 254	-9 502 082	1 691 078
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (22 %)	-4 839 414	314 656	-2 090 458	372 037
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	36 767	23 137	828 694	18 970
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-130	0	-1 181 840	0
Avdragsgilla ej kostnadsförda kostnader	0	-631 072	0	-631 072
Aktiverade underskottsavdrag	4 300 000	222 020	2 400 000	240 065
Ej aktiverade underskottsavdrag	92 659		43 604	0
Summa	-410 118	-71 259	0	0
Årets redovisade skattekostnad	-410 118	-71 259	0	0

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Not 7 Goodwill

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärden	18 548 207	13 210 707	0	0
Förvärv	26 623 010	5 337 500	0	0
Justering förvärvsanalys	-275 000	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	44 896 217	18 548 207	0	0
Ingående avskrivningar	-13 601 649	-13 055 600	0	0
Justering förvärvsanalys	45 832	0	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-3 706 893	-546 049	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-17 262 710	-13 601 649	0	0
Utgående planenligt restvärde	27 633 507	4 946 558	0	0

Av totalbeloppet avser 3 321 Tkr inkrångsgoodwill och 24 312 Tkr koncernmässig förvärvsgoodwill.

Not 8 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärde	3 658 214	304 545	204 440	0
Inköp	656 475	3 553 669	142 050	204 440
Försäljningar/utrangeringar	-280 000	-200 000	0	0
Förvärv koncernföretag	773 249	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 807 938	3 658 214	346 490	204 440
Ingående avskrivningar enligt plan	-411 620	-27 575	-11 792	0
Försäljningar/utrangeringar	61 438	16 667	0	0
Förvärv koncernföretag	-437 123	0	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-1 059 815	-400 712	-104 115	-11 792
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-1 847 120	-411 620	-115 907	-11 792
Utgående planenligt restvärde	2 960 818	3 246 594	230 583	192 648

Not 9 Leasingavtal

Operationella leasingavtal - leasetagare

Koncernen är leasetagare genom operationella leasingavtal. Summan av årets kostnadsförda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal uppgår i koncernen till 1 916 Tkr (400 Tkr) och i moderföretaget till 14 Tkr (170 Tkr). Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal förfaller enligt följande:

Förfallotidpunkt:	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
Inom ett år	920 000	820 020	0	752 592
Senare än ett år men inom fem år	1 690 000	720 835	0	642 169
Senare än fem år	0	0	0	0
Summa	2 610 000	1 540 855	0	1 394 761

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Not 10 Andelar i koncernföretag

			Moderföretaget	
			2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärde			19 785 001	15 935 001
Förvärv koncernföretag			36 062 174	950 000
Lämnade aktieägartillskott			3 700 000	2 900 000
Justering förvärvsanalys			-275 000	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden			59 272 175	19 785 001
Ingående nedskrivningar			-7 000 000	-7 000 000
Årets nedskrivningar			-3 700 000	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar			-10 700 000	-7 000 000
Utgående redovisat värde			48 572 175	12 785 001

Bokfört värde				
Företagets namn	Kapitalandel	Rösträttsandel	2016-12-31	2015-12-31
Xtranet i Stockholm AB	100%	100%	6 575 000	6 575 000
TeleDataFiber Installation Vara AB	100%	100%	5 260 000	5 260 000
Xtrafone AB	100%	100%	1	1
Poweroptic Network Sweden AB	100%	100%	675 000	950 000
Exalt Network AB	100%	100%	27 767 874	0
Exalt Installation AB	100%	100%	8 294 300	0
Summa			48 572 175	12 785 001

Företagets namn	Org.nr	Säte
Xtranet i Stockholm AB	556696-4200	Stockholm
TeleDataFiber Installation Vara AB	556610-2421	Stockholm
Xtrafone AB	556643-1861	Stockholm
Poweroptic Network Sweden AB	556234-5016	Stockholm
Exalt Network AB	556973-0179	Sundbyberg
Exalt Installation AB	556766-6713	Sundbyberg

Not 11 Uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteskuld

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Uppskjuten skattefordran				
Ingående värde	5 028 519	4 684 255	2 680 506	2 440 441
Förändring uppskjuten skattefordran	4 300 000	344 264	2 400 000	240 065
Summa uppskjuten skattefordran	9 328 519	5 028 519	5 080 506	2 680 506

Uppskjutna skattefordringar värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Koncernen har utnyttjade underskottsavdrag uppgående till ca 43 106 Tkr (22 857 Tkr) vilka bedöms kunna utnyttjas mot framtida skattepliktiga resultat. Koncernbidragsspärr finns mot Exaltbolagen under 5 år tid. Ingen nuvärdesberäkning har skett av den uppskjutna skattefordran.

Skattesatsen för beräkning av uppskjuten skatt uppgår till 22 % (22 %).

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Not 12 Långfristiga skulder

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Långfristiga skulder som förfaller till betalning mellan två till fem år efter balansdagen:				
Övriga skulder - Skuld till Förvaltor AB	5 000 000	0	5 000 000	0
Skulder till kreditinstitut	16 800 000	0	16 800 000	0
Summa	21 800 000	0	21 800 000	0

Koncernens utnyttjade checkräkningskredit uppgår till 696 309 kr (0 kr) och ingår i posten Kortfristiga skulder till kreditinstitut. Limit avseende checkräkningskredit uppgår till 1 000 Tkr (1 000 Tkr).

Moderföretagets utnyttjade checkräkningskredit uppgår till 696 309 kr (0 kr) och ingår i posten Kortfristiga skulder till kreditinstitut. Limit avseende checkräkningskredit uppgår till 1 000 Tkr (1 000 Tkr).

Not 13 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Företagsinteckningar	1 000 000	0	1 000 000	0
Pantsatta aktier i dotterföretag	0	0	36 062 172	0
Summa	1 000 000	0	37 062 172	0
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Moderföretaget har ställt säkerhet i form av aktier och andelar i dotterföretag för lån från kreditinstitut.

Not 14 Upplysningar om närstående

Som framgår av not 11 har bolaget ett lån till Förvaltor AB uppgående till 5 000 000 kr. Förvaltor AB ägs av bolagets styrelseordförande, Johan Stenman. Ränta har utgått under året uppgående till statslåneräntan per 30 november 2015 jämte ett tillägg på 1,5 %.

Det föreligger inte några andra utestående lån, garantier eller borgensförbindelser från Xtranet till förmån för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Förutom vad som angivits ovan har ingen av Xtranets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare haft någon direkt eller indirekt delaktighet i avtal eller affärstransaktioner som är eller var ovanlig till sin karaktär eller med avseende på villkor.

Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ)
556634-1300

Not 15 Händelser efter balansdagen

Den Stockholmsbaserade verksamheten samlades under februari i Exalts befintliga lokaler i Sundbyberg.

På den extra bolagsstämma 6 mars 2017 valdes Bengt-Åke Älgevik in som ny styrelseordförande i Xtranet. Vidare valdes Peter Nesz in som styrelseledamot. Styrelsen består därmed av, förutom ovannämnda två nyval, Johan Stenman och Peter Mörsell.

Bolaget kommunicerade den 4 april 2017 att verksamheten inom fiberentreprenader till bostäder kommer avvecklas. Förlusterna har varit så stora att de inte har kunnat kompenseras av de delar i koncernen som genererat god avkastning. Bolaget väljer därför att ta kostnaden för denna omställning för att snabbt kunna komma till ett positivt kassaflöde och resultat. Avvecklingen innebär att personal som arbetar i denna del av verksamheten varsats och att kontoren i Sundsvall och Göteborg läggs ned.

Styrelsen kommunicerade i pressmeddelandet den 11 maj 2017 beslutet att genomföra en nyemission med företrädesrätt om 7,9 Mkr med möjlighet till extratilldelning om 1,5 Mkr till en teckningskurs om 0,55 kr per aktie. Nyemissionen är garanterad av bolaget närstående ägare till 90% med en total ersättning till garanterna uppgående till 105 Tkr. Planen är att nyemissionen skall slutföras omkring den 20 juni. Bakgrunden till nyemissionen är att täcka avvecklingskostnader inom fiberentreprenader till bostäder samt stärka kassan inför en ökad expansionstakt och utveckling av verksamhetsområdena inom Exalt-bolagen.

Bolagsgruppens framtida verksamhet kommer helt baseras på Exalt-bolagen, som sedan starten 2005 redovisat god lönsamhet samt har ett välrenommerat varumärke. Utvecklingspotentialen i Exalt-bolagen är stor med en stabil grund, ekonomiskt stabila och välkända kunder och med en hög efterfrågan på bolagens tjänster.

Huvudägaren Johan Stenman, genom bolag, har gjort ett ovillkorat aktieägartillskott om 5,0 Mkr.

Mikael Hjälms, tidigare vd för Exalt Network AB, har utsetts till ny vd för Xtranet-gruppen. Tidigare vd Hafsteinn Jonsson har valt att avsluta sin anställning.

På årsstämman den 15 juni 2017 kommer föreslås att genomföra namnändring på bolagsgruppen från Xtranet till Exalt.

Stockholm den 22 maj 2017

Bengt-Åke Älgevik
Styrelsens ordförande

Peter Mörsell

Johan Stenman

Mikael Hjälms
Verkställande direktör

Peter Nesz

Min revisionsberättelse har avgivits den

Anneli Richardson
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ), org.nr 556634-1300

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) för år 2016.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) och dess dotterföretags finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Xtranet Gruppen i Stockholm AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den 22 maj 2017

Annell Richardson
Auktoriserad revisor