

Zip Structure AB (Publ)
Org nr 556536-0954

Inkom Bolagsverket
2005-06-08

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2004

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- koncernresultaträkning	6
- koncernbalansräkning	7
- koncernens förändringar i eget kapital (sek)	9
- kassaflödesanalys för koncernen	10
- moderbolagets resultaträkning	11
- moderbolagets balansräkning	12
- moderbolagets förändringar i eget kapital (sek)	14
- kassaflödesanalys för moderbolaget	15
- noter, gemensamma för moderbolag och koncern	16

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. *57*

*Med utgåva till
Larsson har disponeras
i enlighet med styrelsens beslut
Welf Larsson*

a

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolagets verksamheter består i att äga och förvalta aktier, andelar och rättigheter samt konsultativ verksamhet inom företagsfinansiering och affärsutveckling.

Ägarförhållanden

Största ägare är Zip2SAT Holding AB med 9,25% av kapitalet och 8,8% av rösterna.

Verksamheten under räkenskapsåret

Moderbolaget

Under året har det ej bedrivits någon verksamhet i moderbolaget. Bolagets säte är i Stockholm.

Koncernen

Verksamheten under räkenskapsåret har drivits i de två bolagen; C2SAT communications AB och InfoService Sweden AB med sitt dotterbolag Metodicum AB. Styrelsen beslöt under våren 2004 att det ej var realistiskt att utveckla InfoService vidare utan utvärderade möjligheten att sälja verksamheten, vilket också skedde gradvis under året. Försäljning gjordes till ett av den tidigare huvudägaren och VDn närstående bolag, REALgood AB. I juni 2004 förvärvades C2SAT som är ett ledande svenskt teknologiföretag, vars produktserie utgörs av stabiliserade antennsystem, primärt avsedda för den expansiva marknaden av marin satellitkommunikation. Bolagets stabiliserade antennsystem möjliggör för fartyg att sända och ta emot stora mängder information med stor tillförlitlighet, även under ogynnsamma förhållande till sjöss. C2SAT bedöms övergå från den nuvarande utvecklingsinriktningen till en kommersialisering- och produktionsfas under 2005. Bland bolagets viktigare tillgångar finns ett flertal globalt registrerade patent. Bolaget har fyra anställda. Bolaget är nu helt kocentrerat på utveckling av existerande prototyper och produktionsförberedelse. Under hela 2004 var likviditeten pressad och verksamheten har finansierats med kortfristiga lån.

Koncernstruktur

Bolaget är moderbolag i en koncern med det helägda dotterbolaget C2SAT communications AB, org nr 556608-9628, med säte i Sollentuna. 

Försäljning

Koncernen

Moderbolag med dotterbolaget C2SAT saknar försäljning under 2004.
Av den anledningen utgår rapportering per segment.

Investeringar

Koncernen

Koncernens investeringar i inventarier har uppgått till 179 tkr (132 tkr).

Utveckling

Koncernen

C2SAT är i en intensiv utvecklingsfas och har engagerat ett mycket stort antal konsulter för detta. Tekniken och patenten finns på plats och det gäller nu att få tekniken att fungera väl och uthålligt under svåra förhållanden. Tillsammans med samarbetspartners färdigställs nu tekniken för att kunna serieproduceras.

Flerårsjämförelse

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag.

		2004	2003	2002
Koncernen				
Nettoomsättning	tkr		7.855	6.852
Resultat efter finansiella poster	tkr	-5.235	-2.820	-5.143
Balansomslutning	tkr	51.254	15.228	16.072
Antal anställda	st	5	14	12
Soliditet	%	90	17	34
Resultat per aktie	sek	-0,04	-0,07	-0,13
Resultat per aktie efter utspädning	sek	-0,07	-0,07	-0,12
Avkastning på totalt kapital	%	neg	neg	neg
Avkastning på eget kapital	%	neg	neg	neg

Resultat och ställning

Resultatet av koncernens och moderbolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

Avvikelser jämfört med bokslutskommuniké är omklassificering av övriga ränteintäkter och liknande resultatposter till råvaror och förnödenheter samt övriga externa kostnader.

Tillkommande resultatjustering är Resultat från andelar i koncernbolag uppgående till 1.392 tkr samt goodwillavskrivningar uppgående till 3.060 tkr.

Förslag till behandling av förlust

Koncernen

Koncernens ansamlade förlust enligt koncernbalansräkningen uppgår till 6.318.103 kr.

Moderbolaget

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att den ansamlade förlusten, 6.336.790 kr, överförs i ny räkning.

Framtida utveckling

Dotterbolaget C2SATs verksamhet kommer under innevarande år att påverkas av om man tillsammans med samarbetspartners lyckas färdigställa tekniken så att serieproduktion kan påbörjas. Bolaget kommer även att påverkas av konkurrenters produktutveckling.

Under första kvartalet 2005 har Zip Structure AB sålt resterande delar i InfoService Sweden AB.

Denna årsredovisning har upprättats under antagandet om fortsatt going concern, det vill säga med utgångspunkt i att bolaget kommer att kunna betala sina skulder och realisera de värden till vilka tillgångarna är upptagna i den normala fortsatta verksamheten.

Styrelsens arbete

Styrelsen består utav fyra styrelseledamöter med en suppleant. Verkställande direktör ingår inte i styrelsen. Styrelsens uppgift är att styra verksamheten så att högsta möjliga värde skapas för aktieägarna. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som anger styrelsen ålägganden, inbördes ansvarsfördelning, mötesplan och vilka ärenden som skall föreläggas styrelsen. Styrelsen beslutar 

Styrelsens arbete

Styrelsen består utav fyra styrelseledamöter med en suppleant. Verkställande direktör ingår inte i styrelsen.

Styrelsens uppgift är att styra verksamheten så att högsta möjliga värde skapas för aktieägarna. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som anger styrelsen ålägganden, inbördes ansvarsfördelning, mötesplan och vilka ärenden som skall föreläggas styrelsen. Styrelsen beslutar också årligen om en vd-instruktion för den löpande driften i verksamheten.

Styrelsen har under 2004 haft åtta protokollförda sammanträden. 

Koncernresultaträkning	Not	2004	2003
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning		-	7.855
Aktiverat arbete för egen räkning		-	239
		-	
Summa intäkter m.m.		0	8.094
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-400	-1.633
Övriga externa kostnader	2, 3, 4	-675	-2.821
Personalkostnader	5	-1.481	-4.938
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6, 7, 8, 9, 10, 11	-3.856	-1.131
		-	
Summa rörelsens kostnader		-6.412	-10.523
Rörelseresultat		-6.412	-2.429
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från andelar i koncernföretag	12	1.346	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1	11
Räntekostnader och liknande resultatposter		-170	-
Räntekostnader aktiverade i anläggningstillgångar		-	-402
		-	
Resultat efter finansiella poster		-5.235	-2.820
Årets förlust		-5.235	-2.820
Resultat per aktie uppgår till -0,04 (-0,07)			

Koncernbalansräkning	Not	2004-12-31	2003-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	7	5.211	2.966
Koncessioner, patent, licenser och varumärken	10	315	6
Goodwill	8	42.653	6.825
		<u>48.179</u>	<u>9.797</u>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11	24	-
Inventarier, verktyg och installationer	9	161	518
		<u>185</u>	<u>518</u>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i intresseföretag	13	100	-
Övriga långfristiga fordringar	14	1	187
		<u>101</u>	<u>187</u>
Summa anläggningstillgångar		48.465	10.502
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager m.m.</u>			
Varor under tillverkning		595	97
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		-	1.407
Övriga kortfristiga fordringar		1.884	2.987
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	232	180
		<u>2.116</u>	<u>4.574</u>
Kassa och bank		78	55
Summa omsättningstillgångar		2.789	4.726
Summa tillgångar		<u>51.254</u>	<u>15.228</u>

Koncernbalansräkning	Not	2004-12-31	2003-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	16		
Aktiekapital		15.990	5.080
Bundna reserver		36.411	5.443
		<u>52.401</u>	<u>10.523</u>
Balanserad förlust	16	-1.083	-5.113
Årets förlust		-5.235	-2.820
		<u>-6.318</u>	<u>-7.933</u>
Summa eget kapital		46.083	2.590
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit		-	2.613
Övriga långfristiga skulder		1.061	1.863
		<u>1.061</u>	<u>4.476</u>
Summa långfristiga skulder		1.061	4.476
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		-	400
Leverantörsskulder		1.015	1.848
Övriga kortfristiga skulder		2.398	4.434
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	697	1.480
		<u>4.110</u>	<u>8.162</u>
Summa kortfristiga skulder		4.110	8.162
Summa eget kapital och skulder		<u>51.254</u>	<u>15.228</u>
Ställda säkerheter	18	7.000	11.711
Ansvarsförbindelser	19	Inga	400 <i>an</i>

R

• Koncernens förändringar i eget kapital (Sek)

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2003-01-01	5.079.873	5.443.163	-5.113.000	5.410.036
Årets resultat	-	-	-2.819.858	-2.819.858
Eget kapital 2003-12-31	5.079.873	5.443.163	-7.932.858	2.590.178
Eget kapital 2004-01-01	5.079.873	5.443.163	-7.932.858	2.590.178
Nyemission	10.910.127	30.967.373	-	41.877.500
Erhållna aktieägartillskott	-	-	6.850.000	6.850.000
Årets resultat	-	-	-5.235.245	-5.235.245
Eget kapital 2004-12-31	15.990.000	36.410.536	-6.318.103	46.082.433 

Kassaflödesanalys för koncernen

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat före finansiella poster
Avskrivningar
Övriga ej likviditetspåverkande poster

2004

2003

-6.412

-2.429

3.856

1.131

-207

89

-2.763

-1.209

Resultat från andelar i koncernföretag

-1.392

-

Erhållen ränta

1

11

Erlagd ränta

-170

-402

-4.324

-1.600

Ökning/minskning varulager

-498

-69

Ökning/minskning av rörelsefordringar

-3.644

-335

Ökning/minskning leverantörsskulder

833

-

Ökning/minskning av rörelseskulder

4.221

2.320

Kassaflöde från den löpande verksamheten

-3.412

316

Investeringsverksamheten

Investeringar i materiella anläggningstillgångar

-

-270

Kassaflöde från investeringsverksamheten

0

-270

Finansieringsverksamheten

Upptagna lån

-

450

Amortering av skuld

-

-69

Ökning/minskning långfristiga finansiella skulder

-3.415

-500

Erhållet aktieägartillskott

6.850

-

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

3.435

-119

Årets kassaflöde

23

-73

Likvida medel vid årets början

55

128

Likvida medel vid årets slut

78

55

Moderbolagets resultaträkning	Not	2004	2003
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	20	-	3
		-	-
Summa intäkter m.m		0	3
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2, 3, 4, 20	528	-1.138
Personalkostnader	5	-71	-13
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6, 9, 10	-164	-83
Rörelseresultat		293	-1.231
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från andelar i koncernföretag	12	-1.392	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1	2
Räntekostnader och liknande resultatposter		-47	-27
Resultat efter finansiella poster		-1.145	-1.256
Årets förlust		-1.145	-1.256

Moderbolagets balansräkning **Not** **2004-12-31** **2003-12-31**

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Koncessioner, patent, licenser och varumärken	10	-	6
---	----	---	---

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer	9	23	181
---	---	----	-----

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	21	41.694	8.611
--------------------------	----	--------	-------

Andelar i intresseföretag	13	4.219	-
---------------------------	----	-------	---

Övriga långfristiga värdepapperinnehav	14	1	187
--	----	---	-----

Summa anläggningstillgångar		45.937	8.985
------------------------------------	--	---------------	--------------

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Övriga kortfristiga fordringar		1.414	2.794
--------------------------------	--	-------	-------

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	30	48
--	----	----	----

		1.444	2.842
--	--	-------	-------

<u>Kassa och bank</u>		<u>78</u>	<u>1</u>
-----------------------	--	-----------	----------

Summa omsättningstillgångar		1.522	2.843
------------------------------------	--	--------------	--------------

Summa tillgångar		<u>47.459</u>	<u>11.828</u>
-------------------------	--	----------------------	----------------------

Moderbolagets balansräkning	Not	2004-12-31	2003-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	16		
Aktiekapital (123 000 000 aktier à nom 0,13 kr)		15.990	5.080
Överkursfond		36.411	5.443
		<u>52.401</u>	<u>10.523</u>
Ansamlad förlust	16		
Balanserad förlust		-5.192	-3.936
Årets förlust		-1.145	-1.256
		<u>-6.337</u>	<u>-5.192</u>
Summa eget kapital		46.064	5.331
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder		1.061	1.100
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		251	228
Skulder till koncernföretag		-	2.392
Övriga kortfristiga skulder		63	2.765
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	20	12
		<u>334</u>	<u>5.397</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>47.459</u>	<u>11.828</u>
 Ställda säkerheter	18	7.000	7.000
Ansvarsförbindelser	19	Inga	Inga

Moderbolagets förändringar i eget kapital (Sek)

	Aktie- kapital	Över- kurs- fond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2003-01-01	5.079.873	5.443.163	-3.935.847	6.587.189
Årets resultat	-	-	-1.256.011	-1.256.011
Eget kapital 2003-12-31	5.079.873	5.443.163	-5.191.858	5.331.178
Eget kapital 2004-01-01	5.079.873	5.443.163	-5.191.858	5.331.178
Nyemission	10.910.127	30.967.373	-	41.877.500
Årets resultat	-	-	-1.144.932	-1.144.932
Eget kapital 2004-12-31	15.990.000	36.410.536	-6.336.790	46.063.746

Kassaflödesanalys för moderbolaget	2004	2003
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	293	-1.231
Avskrivningar	164	83
Övriga ej likviditetspåverkande poster	25	-
	<u>482</u>	<u>-1.148</u>
Erhållen ränta	1	2
Erlagd ränta	-47	-27
	<u>436</u>	<u>-1.173</u>
Ökning/minskning rörelsefordringar	-973	155
Ökning/minskning leverantörsskulder	23	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-2.370	1.042
	<u>-2.884</u>	<u>24</u>
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-39
Sålda dotterbolag	3.000	-
Avyttring/amortering av övriga finansiella anläggningstillgångar	-	-58
	<u>3.000</u>	<u>-97</u>
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån	900	-
Amortering av skuld	-939	-
	<u>-39</u>	<u>0</u>
Årets kassaflöde	77	-73
Likvida medel vid årets början	1	74
	<u>78</u>	<u>1</u>
Likvida medel vid årets slut		

Noter, gemensamma för moderbolag och koncern

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Bolagets årsredovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. Tidigare år upprättades inte årsredovisning enligt RR 9. Från och med 2004 tillämpas denna redovisningsprincip. I övrigt är redovisningsprinciperna oförändrade jämfört med föregående år.

Effekterna av övergången till IFRS beskrivs i slutet av noten.

Värderingsprinciper

Zip Structure värderar sina tillgångar och skulder till anskaffningsvärde respektive nominellt värde om inte annat framgår nedan.

Koncernredovisning

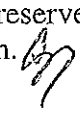
Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att dotterbolagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

Under året förvärvade bolag inkluderas i koncernredovisningen med belopp avseende tiden efter förvärvet. Resultat från under året sålda bolag har inkluderats i koncernens resultaträkning för tiden fram till tidpunkten för avyttringen.

Internvinster inom koncernen elimineras i sin helhet.

Intresseföretagsredovisning

Som intresseföretag betraktas de företag som inte är dotterföretag men där moderbolaget direkt eller indirekt innehar minst 20 % av rösterna för samtliga andelar.

I koncernens bokslut redovisas andelar i intresseföretag enligt den s k kapitalandels-metoden. Kapitalandelsmetoden innebär att andelar i ett företag redovisas till anskaffningsvärde vid anskaffningstillfället och därefter justeras med koncernens andel av förändringen i intresseföretagets nettotillgångar. Andelarnas värde inkluderar goodwill (efter avdrag för ackumulerade avskrivningar) vid förvärvet. I koncernens resultaträkning ingår som intäkt koncernens andel av intresseföretagets resultat. Ej utdelad ackumulerad vinstandel hänförlig till intresseföretag redovisas i koncernbalansräkningen som kapitalandelsfond under bundna reserver. Orealiserade internvinster elimineras med den på koncernen belöpande andelen av vinsten. 

I moderbolagets bokslut redovisas andelar i intresseföretag till anskaffningsvärde. Som intäkt från intresseföretag redovisas endast erhållen utdelning av vinstmedel som intjänats efter förvärvet.

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp, som efter individuell bedömning beräknas bli betalt.

Fordringar och skulder i utländsk valuta samt kurssäkring

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Vinster och förluster på rörelsens fordringar och skulder netto redovisas och påverkar rörelseresultatet. I den mån terminskontrakt används för att kurssäkra rörelsens fordringar och skulder har terminskursen använts för värderingen. Vinster eller förluster på terminskontrakt redovisas vid samma tidpunkt som resultatet av det säkrade flödet.

Avsättningar och skulder

Skulder har, om ej annat anges nedan, upptagits till nominellt värde med sedvanlig reservering för upplupna kostnader. Avsättningar har gjorts för kända eller befarade risker efter individuell prövning.

Intäkter

Försäljning av varor redovisas vid leverans av produkter till kunden, i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljning redovisas netto efter moms, rabatter och kursdifferenser vid försäljning i utländsk valuta.

Varulager

Varulagret värderas, med tillämpning av först-in först-ut-principen, till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde.

Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

Inventarier, verktyg och installationer	5 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år

I de fall en tillgångs redovisade värde överstiger dess beräknade återvinningsvärde skrivs tillgången omedelbart ner till sitt återvinningsvärde. 

Immateriella tillgångar

Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten kostnadsförs vanligtvis löpande när de uppkommer. Vissa större utvecklingsprojekt har ansetts vara av väsentligt värde för företaget under kommande år och har aktiverats i balansräkningen som Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten. Dessa tillgångar skrivs av linjärt över fem år.

Koncessioner, patent, licenser och varumärken

Utgifter för patent och licenser kostnadsförs vanligtvis löpande när de uppkommer. Vissa större investeringar har ansetts vara av väsentligt värde för företaget under kommande år och har aktiverats i balansräkningen som Balanserade utgifter för Koncessioner, patent, licenser och varumärken. Dessa tillgångar skrivs av linjärt över fem år.

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel i det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar vid förvärvstillfället.

Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandetiden. Goodwill som uppkommit på de större strategiska förvärv koncernen gjort för att utvidga sitt sortiment inom närliggande produktområden, skrivs av över maximalt 10 år. Övrig koncerngoodwill skrivs av över 10 år. Tillgångarna anses ha ett långsiktigt värde och 10 år har av styrelsen bedömts vara en lämplig avskrivningsperiod.

Leasingavtal

Leasing klassificeras i koncernredovisningen antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. Om så ej är fallet föreligger operationell leasing.

Tillgångar som förhyrs enligt finansiella leasingavtal redovisas som tillgång i koncernens balansräkning. Förpliktelsen att betala framtida leasingavgifter redovisas som lång- och kortfristiga skulder. De leasade tillgångarna avskrivs enligt plan medan leasingbetalningarna redovisas som ränta och amortering av skulderna.

I moderföretaget redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing.

Redovisning av skatter

Redovisning av inkomstskatt inkluderar aktuell skatt samt uppskjuten skatt. För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas därmed sammanhängande skatt i resultaträkningen. För poster som redovisas direkt mot eget kapital redovisas även skatten direkt mot eget kapital.

Uppskjuten skatt beräknas på alla väsentliga temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det bokförda värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. En sådan skillnad kan uppkomma t ex vid en upp- eller nedskrivning av en tillgång eller när tillämpade redovisningsprinciper skiljer sig åt mellan enskilt koncernföretags redovisning och koncernredovisningen.

Kassaflödesanalys

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

Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden, kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels

- handlas på en öppen marknad till kända belopp eller
- har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på totalt kapital

Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

Resultat per aktie

Resultat före skatt - direkta skatter från den ordinarie verksamheten - minoritetsandel i förhållande till antal aktier per 2004-12-31.

Resultat per aktie

Resultat före skatt - direkta skatter från den ordinarie verksamheten - minoritetsandel i förhållande till antal aktier i genomsnitt under räkenskapsperioden 

Övergång till IFRS 2005

Från och med 1 januari 2005 ska samtliga noterade bolag inom EU upprätta sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Zip Structure räknar om historisk information från den 1 januari 2004 eftersom koncernen redovisar jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år i delårsrapporter och årsredovisningar för 2005. Finansiell information avseende tidigare räkenskapsår än 2004 omräknas ej.

Följande undantagsregler enligt IFRS 1 tillämpas:

Tillämpningen skall ske från och med 1 januari 2005 och jämförelsetalet 2004 skall omräknas. Övergångsreglerna återfinns i IFRS 1, Förstagångstillämpning av internationella redovisningsstandarder, som har som utgångspunkt att alla standarder ska tillämpas retroaktivt.

IAS 39 Finansiella Instrument tillämpas från den 1 januari 2005. Zip Structure har med stöd från IFRS 1 valt att inte räkna om jämförelsetalen för 2004 enligt principerna avseende finansiella instrument enligt principerna i IAS 39. Finansiella instrument redovisas följdaktligen enligt tidigare tillämpade principer för 2004. Fördelning av köpeskilling vid företagsförvärv enligt IFRS 3 räknas inte om avseende förvärv gjorda före 1 januari 2004.

Nedan redovisas effekterna på 2004 års resultat och koncernens egna kapital. De effekter av övergången till IFRS som redovisas är preliminära och baserade på nu gällande standarder, vilka kan komma att ändras fram till den 31 december 2005. Effekten på redovisat resultat och eget kapital av införandet av IFRS är att avskrivningar på goodwill är enligt IFRS 3; Företagsförvärv, inte är tillåtet. Istället skall redovisat värde omprövas varje år, eller oftare om det finns omständigheter som tyder på en värdenedgång. Hela 2004 års avskrivning har återförts och nedskrivningsbehov har prövats vilket inte påverkat postens värdering.

Tillämpning av IAS 39 från och med 2005-01-01 bedöms inte få några materiella effekter på koncernens redovisning.

Resultateffekt

Årets resultat enligt nuvarande redovisningsprinciper, -5.235

Återföring av goodwillavskrivningar, 3.060

Årets resultat enligt IFRS (prel), -2.175

Effekt på eget kapital

Eget kapital 31 december 2004 enligt nuvarande redovisningsprinciper, 46.083

Återföring goodwillavskrivningar, 3.060

Eget kapital 1 januari 2005 enligt IFRS, 49.143

En fullständig presentation av övergångsreglerna till IFRS per 2004-01-01 kommer att redovisas i den första delårsrapporten för 2005.

Not 2 Ersättning till revisorerna

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Öhrlings PricewaterhouseCoopers	79	56	39	26
Revisionuppdrag	11	68	11	18
Andra uppdrag	—	—	—	—
	<u>90</u>	<u>124</u>	<u>50</u>	<u>44</u>

Not 3 Leasingkostnader

Årets leasingkostnader för koncernen och moderbolaget uppgår till 33 tsek avseende leasing datorer 3 stycken och 1 personbil.

Finansiella leasingavtal saknas i koncernen.

Framtida leasingavgifter för koncernen och moderbolaget, för icke uppsägningsbara leasignavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Inom ett år	12	33

Not 4 Övriga externa kostnader

För verksamhetsåret 2004 ingår ackordsvinster om 1.738.

Not 5 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till				
Kvinnor	-	6	-	-97

a

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Män	5	8	1	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totalt	5	14	1	0
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Löner och ersättningar har uppgått till				
Styrelse och verkställande direktören	482	415	82	-
Övriga anställda	475	3.117	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totala löner och ersättningar	957	3.532	82	0
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Sociala avgifter enligt lag och avtal	336	1.239	22	-
Föregående års bilförmån sociala				
avgifter	27	-	-	-
Pensionskostnader (varav för styrelse				
och verkställande direktören 103 (108))	126	404	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totala löner, ersättningar, sociala				
avgifter och pensionskostnader.	1.446	5.175	104	0
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2004		2003	
	Antal på	Varav	Antal på	Varav
	balansdagen	män	balansdagen	män
Koncernen (inkl dotterbolag)				
Styrelseledamöter	4	100 %	4	100 %
Verkställande direktörer och				
andra ledande befattningshavare	1	100 %	1	100 %
Moderbolaget				
Styrelseledamöter	4	100 %	4	100 %
Verkställande direktör och				
andra ledande befattningshavare	1	100 %	1	100 %

Avtal gällande framtida pensionsåtagande saknas i koncernen.

Principer för ersättning ledande befattningshavare saknas i koncernen.
Ersättning till styrelse beslutas på ordinarie bolagsstämma. *an*

a

Not 6 Avskrivningar, nedskrivningar och återföringar

Anläggningstillgångar skrivs av enligt plan över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn tagen till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill	10%
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten	20%
Koncessioner, patent, licenser och varumärken	20%

Materiella anläggningstillgångar

Maskiner och andra tekniska anläggningar	20%
Inventarier, verktyg och installationer	20%

Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgår i koncernen till 796 (1 131) och i moderbolaget till 164 (83).

Not 7 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	2.966	3.055	-	-
-Årets aktiverade utgifter, intern utveckling	-	398	-	-
-Årets aktiverade utgifter, inköp	5.790	-	-	-
-Försäljningar och utrangeringar	<u>-2.966</u>	<u>-487</u>	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5.790	2.966	0	0
- Årets avskrivningar	<u>-579</u>	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-579</u>	<u>0</u>	0	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>5.211</u>	<u>2.966</u>	0	0

Not 8 Goodwill

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	9.316	9.316	-	-
Årets förändringar				
-Årets aktiverade utgifter, inköp	41.594	-	-	-
-Försäljningar och utrangeringar	-5.197	-	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	45.713	9.316	0	0
Ingående avskrivningar	-2.491	-1.601	-	-
Årets förändringar				
-Försäljningar och utrangeringar	2.491	-	-	-
-Avskrivningar	-3.060	-890	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3.060	-2.491	0	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>42.653</u>	<u>6.825</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Not 9 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	1.233	1.188	414	375
Årets förändringar				
-Inköp	152	45	-	39
-Försäljningar och utrangeringar	-1.193	-	-374	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	192	1.233	40	414
Ingående avskrivningar	-715	-475	-233	-150
Årets förändringar				
-Försäljningar och utrangeringar	857	-	375	-
-Avskrivningar	-173	-240	-158	-83
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-31	-715	-16	-233
Utgående restvärde enligt plan	<u>161</u>	<u>518</u>	<u>24</u>	<u>181</u>

Not 10 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	6	6	6	6
Årets förändringar				
-Årets aktiverade utgifter, inköp	350	-	-	-
-Försäljningar och utrangeringar	-6	-	-6	-
	—	—	—	—
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	350	6	0	6
Årets förändringar				
-Försäljningar och utrangeringar	6	-	6	-
-Avskrivningar	-41	-	-6	-
	—	—	—	—
Utgående ackumulerade avskrivningar	-35	0	0	0
	—	—	—	—
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0	0	0
	—	—	—	—
Utgående restvärde enligt plan	<u>315</u>	<u>6</u>	<u>0</u>	<u>6</u>

Not 11 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	-	-	-	-
Årets förändringar				
-Inköp	27	-	-	-
	—	—	—	—
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	27	0	0	0
Ingående avskrivningar	-	-	-	-
Årets förändringar				
-Avskrivningar	-3	-	-	-
	—	—	—	—
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3	0	0	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Not 12 Resultat från andelar i koncernföretag

Försålda aktier 51 % av innehavet i InfoService Sweden AB (556592-1250) till REALgood AB (556274-7997).

	Koncernen <u>2004</u>	<u>2003</u>	Moderbolaget <u>2004</u>	<u>2003</u>
Realisationsresultat vid försäljningar	1.346	-	-1.392	-
Summa	<u>1.346</u>	<u>0</u>	<u>-1.392</u>	<u>0</u>

Not 13 Andelar i intresseföretag

	Kapital- <u>andel %</u>	Rösträts- <u>andel %</u>	Redovisat <u>värde</u>	Antal <u>andelar</u>	Redovisat värde <u>i koncernen</u>
<u>Moderbolaget</u> InfoService Sweden AB	49	49	4.219	490	100

Andelar redovisas inte enligt kapitalandelsmetoden då ingen materiell skillnad mot bokfört värde föreligger.

Intresseföretaget driver ingen verksamhet.

	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Omklassificering från andelar i dotterföretag	4.219	-
Utgående redovisat värde	4.219	-

Not 14 Övriga långfristiga värdepappersinnehav

	Koncernen <u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>	Moderbolaget <u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	187	187	187	187
Årets förändringar				
-Omklassificeringar	-186	-	-186	-
Utgående redovisat värde	<u>1</u>	<u>187</u>	<u>1</u>	<u>187</u>

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
Förutbetalda hyror	178	30	30	-
Övriga poster	54	150	-	48
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Summa	<u>232</u>	<u>180</u>	<u>30</u>	<u>48</u>

Not 16 Förändring av eget kapital

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Bundna reserver</u>	<u>Fritt eget kapital</u>	<u>Så eget kapital</u>
<u>Koncernen</u>				
Ingående balans 2003-01-01	5.080	5.443	-5.113	5.410
Årets resultat	-	-	-2.820	-2.820
Utgående balans 2003-12-31	5.080	5.443	-7.933	2.590
Ingående balans 2004-01-01	5.080	5.443	-7.933	2.590
Nyemission	10.910	30.968	-	41.878
Erhållna aktieägartillskott	-	-	6.850	6.850
Årets resultat	-	-	-5.235	-5.235
Utgående balans 2004-12-31	15.990	36.411	-6.318	46.083

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Bundna reserver</u>	<u>Fritt eget kapital</u>	<u>Sa eget kapital</u>
<u>Moderbolaget</u>				
Ingående balans 2003-01-01	5.080	5.443	-3.936	6.587
Årets resultat	-	-	-1.256	-1.256
Utgående balans 2003-12-31	5.080	5.443	-5.192	5.331
Ingående balans 2004-01-01	5.080	5.443	-5.192	5.331
Nyemission	10.910	30.968	-	41.878
Årets resultat	-	-	-1.145	-1.145
Utgående balans 2004-12-31	15.990	36.411	-6.337	46.064

Aktiekapitalet består av 1.200.000 st A-aktier á 0,13 sek och 121.800.000 st B-aktier á 0,13 sek.

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderbolaget</u>	
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
Upplupna räntekostnader	-	11	-	-
Förutbetalda intäkter	-	386	-	-
Upplupna semesterlöner	204	342	-	-
Upplupna sociala avgifter	334	207	-	-
Övriga poster	159	534	20	12
	<u>697</u>	<u>1.480</u>	<u>20</u>	<u>12</u>
Summa				12 <i>an</i>

Not 18 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
För egna avsättningar och skulder				
Företagsinteckningar	7.000	11.711	7.000	7.000
Summa avseende egna skulder och avsättningar	7.000	11.711	7.000	7.000
Summa ställda säkerheter	<u>7.000</u>	<u>11.711</u>	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>

Not 19 Ansvarsförbindelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
NUTEK Landsbygdsstöd	-	400	-	-
Summa ansvarsförbindelser	<u>0</u>	<u>400</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Not 20 Transaktioner med närstående

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
<u>Inköp och försäljning mellan koncernföretag</u>			
Inköp	(%)	0	28
Försäljning	(%)	0	0

Not 21 Andelar i dotterföretag

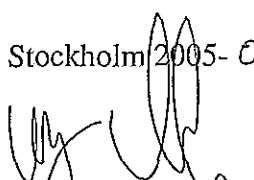
<u>Koncernen</u>	<u>Org nr</u>	<u>Säte</u>	<u>Kapital- andel (%)</u>
C2SAT communications AB	556508-9628	Sollentuna	100%

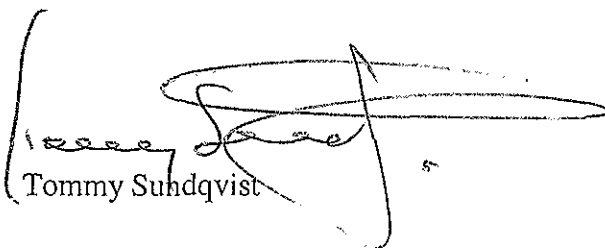
<u>Moderbolaget</u>	<u>Kapital- andel %</u>	<u>Rösträtts- andel %</u>	<u>Antal aktier</u>	<u>Redovisat värde</u>
C2SAT Communication AB	100	100	100	41.694
Summa				41.694

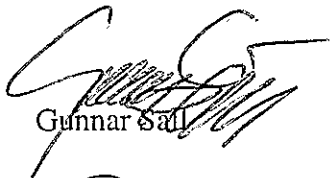
	<u>2004-12-31</u>	<u>2003-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	8.611	8.611
Årets förändringar		
- Inköp av andelar	41.694	-
- Försäljningar av andelar	-4.392	-
- Omklassificeringar till intresseföretag	-4.219	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	41.694	8.611
Utgående redovisat värde	41.694	8.611

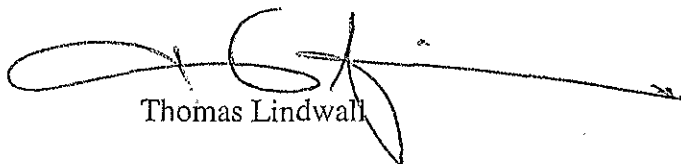
Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas bolagsstämman för fastställelse.

Stockholm 2005-05-30


Ulf Löwenhag
Extern VD


Tommy Sundqvist


Gunnar Sall


Thomas Lindwall


Peter Fischer

Min revisionsberättelse har avgivits 2005-05-30


Magnus Brändström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i

Zip Structure AB (publ)

Org nr 556536-0954

Jag har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Zip Structure AB för år 2004. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra mig 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 mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och ger därmed 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.

Jag tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, behandlar förlusten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 20/5 2005

Magnus Brändström
Auktoriserad revisor