

### Fulltecknad nyemission och planenlig omstrukturering

Den fulltecknade nyemissionen tillför cirka 12,5 MSEK före emissionskostnader och ska finansiera en omorganisation till tre självständiga bolag samt möjliggöra framtida strukturaffärer. Nya VD:ar är utsedda i alla bolagen och moderbolaget föreslås byta verksamhetsinriktning och byta namn till Stockwik.

### Perioden 1 juli-30 september 2013

- Intäkterna för tredje kvartalet uppgick till 25,1 MSEK (32,6).
- Bruttomarginalen minskade till 27,4% (46,8%) och bruttovinsten uppgick till 6,9 MSEK (15,2)
- EBITDA uppgick till -3,1 MSEK (1,7)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3,7 MSEK (-0,3)
- Resultat efter skatt uppgick till -3,8 MSEK (-0,2). Av resultatet utgör -0,6 MSEK (-2,0) avskrivningar och nedskrivningar, vilka inte påverkar bolagets likviditet
- Resultat per aktie för verksamheten före och efter utspädning jul-sep uppgick till SEK -0,01 (-0,00)

### Perioden 1 januari – 30 september 2013

- Intäkterna för perioden januari-september uppgick till 77,8 MSEK (115,2)
- Bruttomarginalen minskade till 31,5% (41,8%) och bruttovinsten uppgick till 24,5 MSEK (48,2)
- EBITDA uppgick till -11,6 MSEK (3,0)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -14,1 MSEK (-2,6)
- Resultat efter skatt uppgick till -14,4 MSEK (-2,2). Av resultatet utgör -2,5 MSEK (-5,6) avskrivningar och nedskrivningar, vilka inte påverkar bolagets likviditet
- Resultat per aktie för verksamheten före och efter utspädning januari – september uppgick till SEK -0,02 (-0,00)

# VD har ordet

Efter styrelsens beslut att StjärnaFyrkant ska försöka ta en ledande position i den strukturomvandling vi bedömer att branschen behöver, har det varit full fart framåt. Både med att kapitalisera bolaget för att skapa en plattform för framtida tillväxt och strukturaffärer och för att omstrukturera och utveckla verksamheten samt effektivisera och anpassa bolagets kostnader.

En extra bolagsstämma fattade i september beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna. Nyemissionen genomfördes och fulltecknades under oktober och tillför cirka 12,5 MSEK före emissionskostnader. Syftet med nyemissionen är att finansiera en omorganisation till tre självständiga bolag samt möjliggöra framtida strukturaffärer.

Omstruktureringen fortsätter enligt plan. I dotterbolaget StjärnaFyrkant Comsystem AB – som ska fokusera på kundsegmentet stora och medelstora företag samt offentlig sektor med ett tydligt erbjudande inom Mobile Management och Mobile Outsourcing – tillträder Peter Hasselblad som ny VD den första november. För att ytterligare stärka bolagets konkurrenskraft har nya nyckelmedarbetare rekryterats och en uppgradering av bolagets e-handelsplattform påbörjats, vilket även möjliggör att den totala personalstyrkan ytterligare kan reduceras.

I dotterbolaget StjärnaFyrkant Svenska AB - som huvudsakligen ska fokusera på kundsegmentet små företag via franchise och innesälj – tillträder Ted Wengler som ny VD den första november. För att stärka sin konkurrenskraft har bolaget utvecklat ett nytt förenklat franchisekoncept och redan tecknat sitt första avtal med en franchisetagare i Norrköping.

Styrelsen har även kallat till en extra bolagsstämma för att besluta om ändrad verksamhetsinriktning och namnbyte av det börsnoterade moderbolaget StjärnaFyrkant AB till Stockwik Förvaltning AB. Stockwik skall vara ett investeringsföretag fokuserat på förvärv och förvaltning av svenska kvalitetsföretag. Stockwik ska ge sina aktieägare tillgång till välskötta onoterade bolag och samtidigt ge dessa bolag tillgång till aktiemarknaden. Med anledning av den förändrade verksamhetsinriktningen tillträder David Andreasson som ny VD för bolaget den 5 december. David kommer närmast från Swedbank där han ansvarat för bankens aktieanalys för små och medelstora bolag.

Utvecklingen under årets tredje kvartal är i linje med utvecklingen under det första halvåret. I jämförelse med motsvarande period föregående år minskade intäkterna under årets tredje kvartal med 23 %. Anledningarna till detta är som tidigare informerat StjärnaFyrkants beslut att inte konkurrera om de renodlade hårdvaruaffärerna med låga marginaler till de största privata företagen, marginella intäkterna från ramavtalet med Kammarkollegiet samt operatörers förändrade samarbetsmodell med sina återförsäljare.

Segmentet större företag har utvecklats något bättre under perioden och ramavtalet med Kammarkollegiet har under perioden genererat nya avtal. Vår bedömning är att detta kundsegment tack vare ett flertal genomförda åtgärder nu påvisar ett flertal positiva tecken.

Bruttomarginalen uppgick under perioden till 27,4 % vilket är väsentligt lägre än motsvarande kvartal föregående års 46,8 %. Vid jämförelsen bör hänsyn tas till att bruttomarginalen för perioden under föregående år inte låg på en uthållig nivå vilket vi även informerade om.

Arbetet med att effektivisera verksamheten och anpassa företagets kostnader har fortsatt och delvis förbättrat resultatet under perioden. Dock har detta även inneburit strukturkostnader och periodens resultat före skatt är -3,9 MSEK. Nyrekryteringar och investering i e-handelsplattform kommer att möjliggöra ytterligare kostnadsbesparingar.

Jonas Arnström, VD StjärnaFyrkant AB

## Viktiga händelser under kvartalet

Koncernen har förvärvat aktier i AB Coport 367 u.n.ä.t. Amigos AB där köpeskillingen är 3 % av aktierna i dotterbolaget StjärnaFyrkant Comsystem AB. Avtalet innefattar tilläggsköpeskillning som baseras på bolagets resultatutveckling de närmaste åren (se även not sid 12).

Bolagsstämman den 20 september beslutade att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna.

I enlighet med beslut på bolagsstämman har Bolagsverket den 20 augusti registrerat minskning av bolagets aktiekapital till 6 269 003 SEK och 83 öre.

## Viktiga händelser efter kvartalets utgång

Som ett led i bolagets nya verksamhetsinriktning tillträder David Andreasson som ny VD 5 december.

Nyemissionen fulltecknades och tillför bolaget cirka 12,5 mkr före emissionskostnader.

Styrelsen föreslår en ändrad inriktning för verksamheten i moderbolaget, från telekom till investeringsverksamhet, och därmed kallar bolaget till extrabolagsstämma den 19 november.

Styrelsen har beslutat att Peter Hasselblad tillträder som ny VD i dotterbolaget StjärnaFyrkant Comsystem AB den 1 november.

Styrelsen har beslutat att Ted Wengler tillträder som ny VD i dotterbolaget StjärnaFyrkant Svenska AB den 1 november.

# Finansiell information

## Koncernens utveckling

### Intäkter

Intäkterna för perioden januari till september uppgick till 77,8 MSEK (115,2) vilket motsvarar en minskning med 32 % jämfört med samma period föregående år.

### Resultat

Bruttovinsten för januari till september uppgick till 24,5 MSEK (48,2) vilket motsvarar en bruttomarginal på 31,5% (41,8%). Rörelseresultatet under januari till september 2013 uppgick till -14,1 MSEK (-2,6). Resultatet efter skatt blev -14,4 MSEK (-2,2). Av resultatet utgör -2,5 MSEK (-5,6) avskrivningar och nedskrivningar, vilka inte påverkar bolagets likviditet.

### Finansiella poster

Finansiella poster för perioden januari till september uppgick till -0,4 MSEK (-0,4).

### Balansräkningen

Balansomslutningen 30 september uppgick till 65,5 MSEK (72,2). Soliditeten uppgick till 52% (58%).

Räntebärande skulder uppgick totalt till 12,2 MSEK (9,7). Bolagets finansiering utgörs delvis av blockbelåning där bolaget har en beviljad kredit upp till 70 % av utestående kundfordringar och maximalt 14 MSEK. Per 30 september 2013 nyttjades 6,6 MSEK. Av bolagets räntebärande skulder utgör 0,8 MSEK (1,6) finansiell leasing.

Spärrade bankmedel, vilka redovisas som kortfristiga placeringar, uppgår till 1,5 MSEK (1,5).

### Kassaflöde och investeringar

Koncernens har en total checkräkningskredit på 6,0 MSEK varav 3,7 MSEK är outnyttjad. Styrelsen och ledningen följer löpande koncernens finansieringsbehov och bedömer att nuvarande och tillgänglig finansiering är tillräcklig för att säkerställa bolagets fortsatta drift. Koncernen hade ett negativt kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för perioden januari till september på -12,0 MSEK (2,3). Förändringar i rörelsekapital påverkade kassaflödet med -0,5 MSEK (2,9). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick under januari-september till -0,3 MSEK (-0,6 MSEK). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 0,4 MSEK (-7,4). Det totala kassaflödet januari till september var -12,4 MSEK (-2,9) och likvida medel vid periodens slut, exklusive spärrade medel, uppgick till 0,5 MSEK (7,0).

### Medarbetare

Koncernen hade vid periodens utgång anställda motsvarande 57 (92) heltidstjänster.

### Transaktioner med närstående

Huvudägare för StjärnaFyrkant AB har, kopplat till den nya checkräkningskredit på 6 MSEK hos SEB, gått i borgen för detta lån. Överrenskommen ersättning, uppgående till 9% bedöms vara enligt marknadsmässiga villkor. I övrigt har transaktioner med närstående varit av mindre omfattning. Samtliga transaktioner har varit till marknadsmässiga villkor.

### **Moderbolaget**

Moderbolagets verksamhet är, förutom koncerngemensam förvaltning, inriktad på försäljning av tjänster. Extern försäljning har under de första nio månaderna uppgått till 2,8 MSEK (6,0).

Bolaget har under perioden sålt dotterbolaget Mobyson Business Solutions AB till Stjärna Fyrkant Comsystem AB, vilket resulterade i en vinst uppgående till 2,2 MSEK.

Stjärna Fyrkant AB har under perioden gett aktieägartillskott till Stjärna Fyrkant Nordic AB, vilket har skrivits ned och belastat resultatet med -10,5 MSEK.

Styrelsen föreslår en ändrad inriktning för verksamheten i moderbolaget, från telekom till investeringsverksamhet, och därmed kallar bolaget till extrabolagsstämma den 19 november.

## Verksamheten

StjärnaFyrkant AB är verksamt på företagsmarknaden för mobiltelefoni och fast telefoni. StjärnaFyrkants kärnverksamhet är mobiltelefoni och tillbehör, mobilabonnemang, logistik- och managementlösningar, support, service och helpdesk. I StjärnaFyrkants erbjudande ingår webblösningar som syftar till att optimera kundernas mobila investeringar. StjärnaFyrkant levererar även telefonväxlar, telefoni som tjänst samt en omfattande palett av eftermarknadstjänster för mobiltelefoni. Eftermarknadstjänsterna inkluderar bland annat 24h mobilservice, säker återvinning och återkonfiguration. Denna kombination ger StjärnaFyrkant en mycket stark position på marknaden genom den mycket höga servicenivå vi kan erbjuda våra kunder.

Ett exempel på denna höga servicenivå är StjärnaFyrkants koncept för Mobile outsourcing som innebär att koncernen levererar mobiltelefoner och

kringutrustning, ärendehantering för kundens mobiloperatörer samt administrationsverktyget Mobile Management Systems™. Mobile Management Systems™ är ett webbaserat system som ger företaget överblick och förenklar hanteringen av all administration av företagets mobiltelefoni. Allt från uppgifter om befintlig utrustning, beställnings- och leveransstatus, till abonnemangshantering, faktureringsrutiner och hantering av SIM-kort. I tillägg levererar systemet den ekonomiska information företaget behöver för att kontrollera och styra de egna mobilkostnaderna.

StjärnaFyrkant är idag en av Sveriges största oberoende mobilåterförsäljare till företag.

Läs mer om StjärnaFyrkant på [www.stjarnafyrkant.se](http://www.stjarnafyrkant.se)

## Marknad

Det finns en underliggande tillväxt på marknaden som framförallt drivs av smartphones och mobil datatrafik. Säkerhetsrisken kring informationen i mobiltelefoner är ett ytterligare område där marknaden visat ökat intresse. Allt fler medarbetare i företag och organisationer har anammat ett mer mobilt arbetssätt vilket gör telefonerna mer kritiska för företagets verksamhet, vilket i sin tur ställer nya krav exempelvis inom eftermarknad.

Även efterfrågan på effektiva processer inom inköp och administration har ökat för att hantera den allt viktigare mobiltelefonin. Komplexiteten medför att allt fler

företag söker lösningar för att administrera sina mobila lösningar så kostnadseffektivt som möjligt, antingen via effektiva stödsystem eller genom outsourcing. Inom detta område har StjärnaFyrkant en mycket stark marknadsposition tack vare administrationsverktyget MMS -Mobile Management Systems™ och genom sitt koncept för Mobile Outsourcing. Att StjärnaFyrkant är en operatörsoberoende leverantör stärker ytterligare StjärnaFyrkants marknadsposition då vi kan skraddarsy de bästa lösningarna för varje enskild kund.

# Framtidsutsikter

StjärnaFyrkant kommer den närmaste tiden fokusera på de möjligheter som den pågående omstrukturering till tre självständiga bolag ger. Målsättningen är att StjärnaFyrkant ska försöka ta en ledande position i den strukturuomvandling som vi bedömer att branschen behöver, samt skapa ett långsiktigt investeringsföretag där vi ser att det finns ett utrymme på marknaden.

Vi bedömer att möjligheterna för strukturella förändringar kan genomföras snabbast inom dotterbolaget StjärnaFyrkant Comsystem AB – som ska fokusera kundsegmentet stora och medelstora företag samt offentlig sektor med ett tydligt erbjudande inom Mobile Management och Mobile Outsourcing.

Dotterbolaget StjärnaFyrkant Svenska AB - som huvudsakligen ska fokusera kundsegmentet små företag - agerar på en mer fragmenterad marknad med många små aktörer. Bolaget kommer att fokusera på det nya franchisekonceptet som vi bedömer har en stor potential, parallellt med arbetet att undersöka framtida strukturaffärer.

Tack vare ett stort kontaktnät och ett grundmurat förtroende kan det nya investeringsföretaget Stockwik, efter godkännande från bolagsstämman, snabbt börja arbetet med den nya verksamhetsinriktningen.

## **För ytterligare information kontakta:**

Jonas Arnström, Verkställande direktör  
Leif Rune Rinnan, Styrelseordförande

Tel: +46 70 190 10 28  
Tel. +47 900 56 028

## **Adress:**

StjärnaFyrkant AB (publ)  
Svetsarvägen 24, 4tr.  
SE-171 41 Solna  
Sverige  
Org.nr 556294-7845

## **Kommande rapporteringstillfällen:**

Presentation kvartal 4 2013: 7 februari 2014

Denna rapport finns även på [www.stjarnafyrkant.se](http://www.stjarnafyrkant.se)

## Koncernens resultaträkning

KSEK	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-dec 2012
Intäkter	77 844	115 221	25 076	32 556	150 411
Kostnad för sålda varor	-53 326	-67 002	-18 197	-17 313	-89 185
<b>Bruttovinst</b>	<b>24 518</b>	<b>48 219</b>	<b>6 879</b>	<b>15 243</b>	<b>61 226</b>
Bruttomarginal	31,5%	41,8%	27,4%	46,8%	40,7%
Övriga externa kostnader	-9 696	-13 084	-2 897	-4 087	-16 725
Personalkostnader	-26 523	-32 401	-7 049	-9 540	-43 317
Avskrivningar/Nedskrivningar	-2 522	-5 631	-627	-1 992	-7 449
Övriga intäkter	98	269	–	57	279
Övriga kostnader	-18	-6	-18	-6	-6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-14 143</b>	<b>-2 634</b>	<b>-3 712</b>	<b>-325</b>	<b>-5 992</b>
Finansiella intäkter	36	25	1	5	35
Finansiella kostnader	-483	-470	-172	-145	-696
<b>Finansiella poster - netto</b>	<b>-447</b>	<b>-445</b>	<b>-171</b>	<b>-140</b>	<b>-661</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-14 590</b>	<b>-3 079</b>	<b>-3 883</b>	<b>-465</b>	<b>-6 653</b>
Inkomstskatt	190	835	51	278	1 136
<b>Periodens resultat</b>	<b>-14 400</b>	<b>-2 244</b>	<b>-3 832</b>	<b>-187</b>	<b>-5 517</b>
<i>-hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	<i>-14 140</i>	<i>-2 244</i>	<i>-3 813</i>	<i>-187</i>	<i>-5 517</i>
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	-0,02	-0,00	-0,01	-0,00	-0,01
varav kvarvarande verksamhet	-0,02	-0,00	-0,01	-0,00	-0,01
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	626 900 383	626 900 383	626 900 383	626 900 383	626 900 383
<b>EBITDA</b>	<b>-11 621</b>	<b>2 997</b>	<b>-3 085</b>	<b>1 667</b>	<b>1 457</b>

## Koncernens rapport över totalresultat

KSEK	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-dec 2012
<b>Periodens resultat</b>	<b>-14 400</b>	<b>-2 244</b>	<b>-3 832</b>	<b>-187</b>	<b>-5 517</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens	–	-14	–	-2	-10
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>–</b>	<b>-14</b>	<b>–</b>	<b>-2</b>	<b>-10</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-14 400</b>	<b>-2 258</b>	<b>-3 832</b>	<b>-189</b>	<b>-5 527</b>
<i>-hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	<i>-14 140</i>	<i>-2 258</i>	<i>-3 813</i>	<i>-189</i>	<i>-5 527</i>

# Koncernens balansräkning

KSEK	30 sep 2013	30 sep 2012	31 dec 2012
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	25 024	22 063	22 063
Immateriella anläggningstillgångar	3 132	7 009	5 401
Materiella anläggningstillgångar	1 549	564	1 587
Finansiella anläggningstillgångar	7 070	7 070	7 070
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>36 775</b>	<b>36 706</b>	<b>36 121</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	2 602	4 127	4 127
Kortfristiga fordringar	24 059	22 871	19 423
Kortfristiga placeringar	1 500	1 500	1 500
Kassa och bank	532	7 026	12 940
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>28 693</b>	<b>35 524</b>	<b>37 990</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>65 468</b>	<b>72 230</b>	<b>74 111</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	33 459	42 114	38 845
Innehav utan bestämmande inflytande	264	–	–
Långfristiga räntebärande skulder	10 145	7 781	9 139
Långfristiga skulder och avsättningar	455	1 047	645
Kortfristiga räntebärande skulder	2 017	1 961	1 977
Kortfristiga skulder	19 128	19 327	23 505
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>65 468</b>	<b>72 230</b>	<b>74 111</b>

# Koncernens förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2012</b>	<b>62 690</b>	<b>574 367</b>	<b>113 377</b>	<b>-706 062</b>	<b>44 372</b>	<b>–</b>	<b>44 372</b>
<b>Totalresultat</b>							
Periodens resultat				-5 517	-5 517		-5 517
<b>Övrigt totalresultat</b>							
Omräkningsdifferens			-10		-10		-10
<b>Summa totalresultat</b>			<b>-10</b>	<b>-5 517</b>	<b>-5 527</b>		<b>-5 527</b>
<b>Utgående balans per 31 december 2012</b>	<b>62 690</b>	<b>574 367</b>	<b>113 367</b>	<b>-711 579</b>	<b>38 845</b>	<b>–</b>	<b>38 845</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2013</b>	<b>62 690</b>	<b>574 367</b>	<b>113 367</b>	<b>-711 579</b>	<b>38 845</b>	<b>–</b>	<b>38 845</b>
<b>Totalresultat</b>							
Periodens resultat				-14 140	-14 140	-260	-14 400
<b>Övrigt totalresultat</b>							
Omräkningsdifferens			–		–		–
<b>Summa totalresultat</b>			<b>–</b>	<b>-14 140</b>	<b>-14 140</b>	<b>-260</b>	<b>-14 400</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Apportemission		1 876			1 876	524	2 400
Pågående nyemission		8 876			8 876		8 876
Emissionskostnader		-1 998			-1 998		-1 998
Nedsättning av aktiekapital	-56 421			56 421			–
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-56 421</b>	<b>8 754</b>	<b>–</b>	<b>56 421</b>	<b>8 754</b>	<b>524</b>	<b>9 278</b>
<b>Utgående balans per 30 september 2013</b>	<b>6 269</b>	<b>583 121</b>	<b>113 367</b>	<b>-669 298</b>	<b>33 459</b>	<b>264</b>	<b>33 723</b>



# Koncernens rapport över kassaflöden

KSEK	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-dec 2012
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	-14 590	-3 079	-3 883	-465	-6 653
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	2 645	5 631	747	1 992	7 451
Betald skatt	-76	-287	-104	108	218
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-12 021</b>	<b>2 265</b>	<b>-3 240</b>	<b>1 635</b>	<b>1 016</b>
Förändring av rörelsekapital	-535	2 853	-1 039	-3 540	9 877
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-12 556</b>	<b>5 118</b>	<b>-4 279</b>	<b>-1 905</b>	<b>10 893</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-298</b>	<b>-553</b>	<b>–</b>	<b>4</b>	<b>-1 788</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>446</b>	<b>-7 427</b>	<b>2 442</b>	<b>-275</b>	<b>-6 053</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-12 408</b>	<b>-2 862</b>	<b>-1 837</b>	<b>-2 176</b>	<b>3 052</b>
Likvida medel vid periodens början	12 940	9 888	2 369	9 201	9 888
Omräkningsdifferens likvida medel	–	0	–	1	0
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>532</b>	<b>7 026</b>	<b>532</b>	<b>7 026</b>	<b>12 940</b>

- Koncernen har den 30 september en outnyttjad checkräkningskredit om 3,7 MSEK.

## Moderbolagets resultaträkning

KSEK	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-dec 2012
Intäkter	2 840	9 227	239	2 043	9 742
<b>Totala intäkter</b>	<b>2 840</b>	<b>9 227</b>	<b>239</b>	<b>2 043</b>	<b>9 742</b>
Övriga externa kostnader	-2 963	-3 108	-921	-784	-3 865
Personalkostnader	-7 105	-7 793	-2 008	-2 214	-10 237
Avskrivningar/nedskrivningar	-422	-876	-1	-292	-1 168
<b>Summa omkostnader</b>	<b>-10 490</b>	<b>-11 777</b>	<b>-2 930</b>	<b>-3 290</b>	<b>-15 270</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 650</b>	<b>-2 550</b>	<b>-2 691</b>	<b>-1 247</b>	<b>-5 528</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>					
Nedskrivning av aktier i koncernföretag	-10 500	–	-10 500	–	–
Resultat från andelar i koncernföretag	2 209	–	2 209	–	182
Finansiella intäkter	–	–	–	–	485
Finansiella kostnader	-30	–	-8	–	-66
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-8 321</b>	<b>–</b>	<b>-8 299</b>	<b>–</b>	<b>601</b>
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>-15 971</b>	<b>-2 550</b>	<b>-10 990</b>	<b>-1 247</b>	<b>-4 927</b>
Lämnat koncernbidrag	–	–	–	–	-5 000
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-15 971</b>	<b>-2 550</b>	<b>-10 990</b>	<b>-1 247</b>	<b>-9 927</b>
Årets skatt	–	–	–	–	5
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-15 971</b>	<b>-2 550</b>	<b>-10 990</b>	<b>-1 247</b>	<b>-9 922</b>

## Moderbolagets rapport över totalresultat

KSEK	jan-sep 2013	jan-sep 2012	jul-sep 2013	jul-sep 2012	jan-dec 2012
<b>Periodens resultat</b>	<b>-15 971</b>	<b>-2 550</b>	<b>-10 990</b>	<b>-1 247</b>	<b>-9 922</b>
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-15 971</b>	<b>-2 550</b>	<b>-10 990</b>	<b>-1 247</b>	<b>-9 922</b>
-hänförligt till moderföretagets aktieägare	-15 971	-2 550	-10 990	-1 247	-9 922

# Moderbolagets balansräkning

KSEK	30 sep 2013	30 sep 2012	31 dec 2012
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	0	711	420
Materiella anläggningstillgångar	3	7	6
Andelar i koncernföretag	30 091	33 234	33 195
Uppskjuten skattefordran	7 000	7 000	7 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>37 094</b>	<b>40 952</b>	<b>40 621</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar på koncernföretag	0	8 299	3 022
Kortfristiga fordringar	9 672	2 935	1 491
Kassa och bank	489	1 531	1 260
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>10 161</b>	<b>12 765</b>	<b>5 773</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>47 255</b>	<b>53 717</b>	<b>46 394</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	33 403	49 867	42 495
Långfristiga skulder till koncernföretag	7 798	–	0
Kortfristiga skulder till koncernföretag	–	230	46
Kortfristiga skulder	6 054	3 620	3 853
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>47 255</b>	<b>53 717</b>	<b>46 394</b>

## Not – Förvärv av Amigos (AB Coport 367)

Dotterbolaget Stjärna Fyrkant Comsystem AB förvärvade den 28 augusti 100 % av aktierna i Amigos (AB Coport 367). Totalt anskaffningspris i koncernen, inklusive värdering av ev. framtida tilläggsköpeskillingar uppgår till 3 000 KSEK, varav 2 400 KSEK betalats i form av nyemitterade aktier i Stjärna Fyrkant Comsystem AB och 600 KSEK utgör det uppskattade nuvärdet av framtida tilläggsköpeskillingar. Förvärvade tillgångar i form av likvida medel uppgick till 39 KSEK vilket ger en goodwill i koncernen uppgående till 2 961 KSEK. Bakgrunden till förvärvet och goodwillposten är att Stjärna Fyrkant Comsystem AB bedömer att Amigos potential med dess nyckelpersoner kommer att ha positiv påverkan på Stjärna Fyrkant Comsystem AB:s utveckling kommande år.

Tilläggsköpeskillingen om högst 16 680 KSEK kan komma att utgå och denna skall, för det fall tilläggsköpeskillingen utgår med minst 1 000 KSEK, också erläggas i form av nyemitterade aktier i Stjärna Fyrkant Comsystem AB. För det fall tilläggsköpeskillingar understiger 1 000 KSEK har Stjärna Fyrkant Comsystem AB rätt, och för avsikt, att erlagga tilläggsköpeskillingen kontant. Tilläggsköpeskillingen beräknas på basis av EBITDA i Stjärna Fyrkant Comsystem AB under 2014-2016.

En del av det uppskattade nuvärdet av tilläggsköpeskillingen motsvarande 1,2 MSEK redovisas enligt IFRS 2 "Aktierelaterade ersättningar" som en löpande personalkostnad i koncernen.

Förvärvsrelaterade kostnader uppgående till 144 KSEK har redovisats i koncernresultaträkningen. Amigos omsättning i koncernen uppgår till 0 kr och resultatet är 0 kr.

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering. Redovisningsprinciperna som tillämpas i denna delårsrapport är oförändrade från dem som beskrivs i årsredovisningen för 2012 och i tidigare delårsrapporter under 2013. Bolaget tillämpar RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Bolaget redovisar huvudparten av sitt förvärv av AB Coport 367 enligt IFRS 3 avseende rörelseförvärv. Nuvärdet av framtida tilläggsköpeskillingar redovisas som finansiell skuld i koncernbalansräkningen. Eventuella omvärderingar redovisas i koncernresultaträkningen.

En del av tilläggsköpeskillingen under 2014-2016 redovisas enligt IFRS 2, aktierelaterade ersättningar, och behandlas i enlighet med denna standard som personalkostnad den period de uppkommer.

I samband med förvärvet av AB Coport 367 uppkommer ett innehav utan bestämmande inflytande i StjärnaFyrkant Comsystem AB uppgående till 3%. Innehav utan bestämmande inflytande, redovisat som en andel av nettotillgångarna, presenteras i en separat kolumn i "koncernens förändringar i eget kapital".

Ändring i IFRS 13 (som antagits av EU och gäller från 1 januari 2013), som syftar till att värderingar till verkligt värde ska bli mer konsekventa och mindre komplexa genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar, bedöms inte få någon väsentlig påverkan på StjärnaFyrkants finansiella rapporter.

Den 1 januari 2013 trädde ändring i IFRS 7 avseende utökade upplysningar om nettoredovisning av finansiella tillgångar och skulder i kraft. Denna innebär att utökade upplysningskrav avseende finansiella instrument som nettoredovisas i balansräkningen. Det förekom för perioden inga överföringar mellan verkligt värde nivåer av finansiella instrument. Koncernen har idag inga väsentliga finansiella tillgångar eller skulder som nettoredovisas enligt IAS 32.

Koncernen har ett segment bestående av mobila lösningar. Koncernen har därmed ej avgett segmentrapportering enligt IFRS 8.

## **Risk- och osäkerhetsfaktorer**

Utöver den globala finansiella oron, bolagets löpande finansieringsbehov samt bolagets värdering av tillgångar bedömer vi att inga nya väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer, utöver de som beskrivs i årsredovisningen 2012, har tillkommit.

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Solna den 31 oktober 2013

StjärnaFyrkant AB (publ)

Jonas Arnström  
Verkställande direktör



## **Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen**

### **Inledning**

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för StjärnaFyrkant AB (publ) för perioden 1 januari 2013 till 30 september 2013. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

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

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

### **Slutsats**

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

Stockholm den 31 oktober 2013

PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor