

MASSOLIT MEDIA AB (PUBL)

Årsredovisning

2013-01-01 – 2013-12-31

Massolit Media AB (publ)
556575-2960

Styrelsen och verkställande direktören för Massolit Media AB (publ) får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2013.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Massolit Media AB (publ) är moderbolag för Massolit Förlagsgrupp AB (f.d. Forma Books AB) och Massolit Förlag AB. Dotterbolagen fusioneras under 2014. Den sammanslagna verksamheten har bytt namn till Massolit Förlagsgrupp AB och är ett allmänutgivande bokförlag med försäljning inom skön-, fack- och barnbokslitteratur.

Massolit Media AB (publ) förvärvade Forma Books AB den 1 december 2013. Med Forma Books AB och Massolit Förlag ABs sammanlagda utgivning om drygt 200 titlar per år innebar övertagandet att en snabbriklig förlagsgrupp tog plats bland de större bokförlagen i Sverige.

I Massolit Förlagsgrupp AB ingår varumärkena Massolit Förlag (f.d. Ica Bokförlag, f.d. Damm Förlag och ursprungliga Massolit Förlag) samt B. Wahlströms Bokförlag (inklusive f.d. Turbine).

I Massolit Förlagsgrupp AB ingår även Ponto Pocket samt bokklubben Livsenergi. Gruppen har därmed koncentrerat utgivningen till ett färre antal varumärken. Att samla förlagets skön- och facklitteratur under ett gemensamt varumärke ger Massolit Förlagsgrupp AB frihet att utveckla utgivningen och på samma gång bevara redan framgångsrika satsningar. Att verka under få varumärken är en del av strategin för 2014 som syftar till att etablera gruppen som en stabil och utmanande aktör i förlagsbranschen.

Massolit Media AB (publ) är tillsammans med Piratförlaget Holding AB delägare i nätbokhandelsajten Bokmax AB. Massolit Media AB (publ) äger 9% med en option att förvärva ytterligare 21% i juni 2014.

Massolit Förlagsgrupp AB äger 50% i jultidningsförlaget Brafö AB. Bolaget omsätter ca 35 MSEK och är en bra kanal för försäljning av förlagets böcker.

Massolit Media AB (publ) är den svenska bokbranschens enda noterade bolag.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

Massolit Förlag AB förvärvades 1 april 2013 och redovisas enligt principen för omvänt förvärv. Sedan sommaren 2013 har förhandlingar pågått med ICA-gruppen om ett förvärv av Forma Books AB. Detta har tagit betydande resurser i form av personal och kapital från den dagliga verksamheten i Massolit Media AB (publ) och Massolit Förlag AB. Den 1 december 2013 förvärvade Massolit Media AB (publ) Forma Books AB från Ica-gruppen för 19 000 Ksek för skuldfritt bolag. Betalningen av detta sker under sju år med första betalning om 4 000 Ksek den 31 dec 2014.

Fredrik Grunewald började som VD den 1 december. Fredrik är civilekonom med en bakgrund bland annat inom det då Schibstedägda filmproduktionsbolaget Metronome. Han även har arbetat med IT och varit med och byggt upp Bredbandsbolaget. De senaste åren har han arbetat som konsult inom företagsutveckling, med fokus på styrning och lärande i organisationer.

Massolit Media AB (publ) gjorde i december en riktad nyemission om 6 000 Ksek till Lars Wingefors via Wingefors Media AB. Skälet till avvikelsen från företrädesrätten är att Wingefors bedöms vara en långsiktig partner som kommer att tillföra bolaget såväl kunnande som finansiella resurser. Lars Wingefors har en framgångsrik bakgrund som entreprenör.

Stefan Henriksen rekryterades och är sedan februari försäljningschef. Stefan har mångårig erfarenhet från ledande försäljningsarbete inom både förlags- och återförsäljarledet. I april tillträdde Stefan Henriksen som VD för Massolit Förlagsgrupp AB och efterträdde Fredrik Grunewald vars främsta uppgift var att få

kostnadskontroll över det förvärvade Forma Books AB. Med Stefan Henriksen som VD växlade förlagsgruppen in på en mer offensiv tillväxtfas.

I samband med bytet av VD för Massolit Förlagsgrupp AB tillträdde Stefan Tegenfalk som VD för Massolit Media AB (publ).

Teckningsoptionerna TO2B förföll 28 februari 2014. I samband med detta tecknades 128 887 B aktier, vilket tillförde Massolit 219 107,90 kronor. Antalet aktier i Massolit Media AB (publ) uppgick efter detta till 16 163 646 aktier (varav 6 304 A-aktier) och aktiekapitalet till 8 081 823 kronor.

Efter räkenskapsårets slut har arbetet med att fusionera bolagen samt integrera och effektivisera verksamheterna fortgått.

Intäkter och resultat

Forma Books AB ingår i koncernens resultat fr.o.m. den 1 december 2013. Koncernen uppstod under 2013 i samband med Massolit Media ABs (publ) förvärv av Massolit Förlag AB den 1 april 2013.

Rörelseintäkterna uppgick i koncernen till 26 878 Ksek. Resultatet i koncernen uppgick till -11 253 Ksek. Till större delen förklaras det negativa resultatet av lagernedskrivningar, nedskrivning av finansiell fordran i moderbolaget om 1 700 Ksek men även av avgångsvederlag till den tidigare ledningen. De immateriella rättigheter som ingick i förvärvet av Forma Books har till fullo skrivits ned per den 1 december 2013.

I samband med förvärvsanalysen för Forma Books AB uppstod en koncernmässig negativ goodwill om 29 213 Ksek. Av denna har 7 303 Ksek lösts upp 2013 och redovisats som övrig rörelseintäkt, resterande del kvarstår som avsättning.

Finansiell ställning och kassaflöde

Koncernen hade vid årets slut 6 525 Ksek tillgängligt i likvida medel. Kassaflöde om -3 326 Ksek från investeringsverksamheten avser förvärv av Forma Books AB och Bokmax AB. Kassaflöde om 13 874 Ksek från finansieringsverksamheten avser nyemissioner, extern upplåning och effekter av omvänt förvärvsredovisning. Soliditeten för koncernen uppgick till 1 procent. I moderbolaget uppgick soliditeten till 47 procent.

Aktien

Slutkursen per sista handelsdag 30 december 2013 var SEK 1,70, det var ingen handel i aktien 31 december 2013. Aktiekursen handlades under verksamhetsåret som lägst till SEK 0,05 och som högst SEK 2,41.

Genomsnittliga kursen under verksamhetsåret var SEK 0,8. I genomsnitt handlades 66 594 aktier per dag och som mest 711 029 aktier på en enskild dag.

	Koncernen/Moderbolaget		Moderbolaget		
	2013		2012		
Antalet aktier vid årets slut	16 034 759		25 768 034		
Genomsnittligt antal aktier under året	8 383 098		25 768 034		
Resultat per aktie, kr	-1,07		-0,10		
Eget kapital per aktie, kr	0,08		0,05		
Största aktieägarna per 31 december 2013	B-aktier	A-aktier	Innehav%	Röster	Röster%
Stefan Tegenfalk	3 433 797		21,41	3 433 797	21,34
Lars Wingfors	3 206 952		20,00	3 206 952	19,93
Turbineförlaget A/S	1 652 825		10,31	1 652 825	10,27
Stylefield Holdings Limited	687 276		4,29	687 276	4,27
Sam Oldén Consulting AB	679 500		4,24	679 500	4,22
Jan Nilstadius	650 000		4,05	650 000	4,04
Övriga	5 724 409	6 304	35,70	5 781 145	35,93
	16 028 455	6 304	100	16 091 495	100

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bokbranschen är under strukturell förändring. Försäljningen av böcker har minskat under flera år men ser nu att bromsa in enligt Svenska Förläggarföreningen. Digitaliseringen skapar nya möjligheter, något Massolit Förlagsgrupp AB har för avsikt att ta fasta på. Samtidigt är bokbranschen utsatt för risker och osäkerheter till följd av denna pågående förändring. Ny teknik har delvis förändrat våra läsvanor och bökköparnas inköpsbeteende. Att satsa på nya sätt att nå bökköparna är viktigt för ett förlags framgång. För Massolit Förlagsgrupp AB innebär detta en ökad närvaro i de digitala försäljningskanalerna, delägarskap i nätbokhandeln Bokmax AB, samt ökad närvaro i andra kanaler. Detta i kombination med nära kontakt med inköparledet.

En ofrånkomlig risk i bokbranschen är returrätten (gäller ej alla format). Genom minskade initiala upplagor och analys av tidigare försäljning kan detta moment av osäkerhet minska. De böcker som kommer i retur säljs vanligtvis senare på bok- eller restrean.

Förlagsverksamhet är likviditetskrävande. Det är vanligt förekommande i branschen att författare erhåller förskott innan boken är klar. Återförsäljare i branschen har ofta långa kredittider och returrätt för de nyutgivna böcker som inte har sålts.

Fortsatt drift och framtidsutsikter

Frågeställningarna om den fortsatta driften har för bolaget varit mycket viktiga under året. Förvärvet av Forma Books AB innebär utmaningar att vända ett tidigare negativt resultat till vinst. Styrelsens bedömning är att en ökad intjäningsförmåga är en förutsättning för den fortsatta driften. Det kortsiktiga största hotet mot koncernens fortlevnad bedöms vara finansieringen av verksamheten. En förbättrad intjäningsförmåga skulle, förutom det förstärkta kassaflödet, underlätta möjligheten till extern finansiering. Därutöver är intjäningsförmågan central vid bedömningen av värdet på väsentliga poster i koncernens och moderbolagets balansräkningar. Styrelsen arbetar intensivt på att dels uppnå positivt kassaflöde, dels på olika finansieringslösningar som i första hand tar sikte på en förbättrad extern lånefinansiering i syfte att förstärka likviditeten.

Flerårsöversikt (Tkr)

Koncernen	2013		
Nettoomsättning	19 575		
Resultat efter finansiella poster	-11 253		
Eget kapital	1 191		
Soliditet (%)	1,2		
Moderbolaget	2013	2012	2011
Nettoomsättning	180	0	0
Resultat efter finansiella poster	-2 764	-2 467	-1 972
Eget kapital	20 563	1 401	3 868
Soliditet (%)	46,8	71,2	15,3

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

Eget kapital

Företagets nettotillgångar, dvs skillnaden mellan tillgångar och skulder.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

ansamlad förlust	-8 730 881
justering av ingående balans	-4 282
nyemission inklusive emissionskostnader	14 428 811
nedsättning aktiekapital	2 061 443
årets förlust	-2 764 418
	4 990 673
disponeras så att	
i ny räkning överföres	4 990 673

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med tilläggsupplysningar.

Koncernens	Not	2013-01-01
Resultaträkning		-2013-12-31
Tkr		
Nettoomsättning	1	19 575
Övriga rörelseintäkter	2	7 303
		26 878
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter		-9 336
Handelsvaror		-1 962
Övriga externa kostnader	3	-20 932
Personalkostnader	4	-4 772
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-116
Övriga rörelsekostnader		-161
		-37 279
Rörelseresultat		-10 401
Resultat från finansiella poster		
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	5	-264
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		14
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-602
		-852
Resultat efter finansiella poster		-11 253
Resultat före skatt		-11 253
Skatt på årets resultat	7	0
Årets resultat		-11 253

Koncernens Balansräkning

Not

2013-12-31

Tkr

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten

8

1 702

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

9

487

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intresseföretag

10, 11

1 500

Andra långfristiga värdepappersinnehav

12

203

1 703

Summa anläggningstillgångar

3 892

Omsättningstillgångar

Varulager m m

Varor under tillverkning

5 755

Färdiga varor och handelsvaror

24 545

30 300

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

26 691

Aktuella skattefordringar

1 192

Övriga fordringar

10 798

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

13

22 224

60 905

Kassa och bank

6 525

Summa omsättningstillgångar

97 730

SUMMA TILLGÅNGAR

101 622

Koncernens **Not** **2013-12-31**
Balansräkning

Tkr

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	14	
Aktiekapital		800
Bundna reserver		2 300
Fria reserver		9 344
Årets resultat		-11 253
Summa eget kapital		1 191

Avsättningar

Övriga avsättningar	15	28 695
---------------------	----	--------

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	16	10 000
Övriga skulder		14 015
		24 015

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	17	16 517
Övriga skulder	17	9 573
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	21 631
		47 721

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **101 622**

Ställda säkerheter

För egna skulder och avsättningar

Företagsinteckningar		18 425
Pant aktier i dotterbolag		17 945
		36 370

Ansvarsförbindelser

Borgensförbindelser, avseende intresseföretag		2 500
		2 500

Koncernens	Not	2013-01-01
Kassaflödesanalys		-2013-12-31
Tkr		
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster		-11 253
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	19	-7 034
Betald skatt		-1 192
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-19 479
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager och pågående arbeten		9 200
Förändring kundfordringar		5 229
Förändring av kortfristiga fordringar		-7 363
Förändring leverantörsskulder		3 910
Förändring av kortfristiga skulder		4 207
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 296
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-34
Investeringar i dotterföretag	20	-3 089
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-203
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 326
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		6 391
Upptagna lån		10 000
Amortering av lån		-3 511
Omvänt förvärv		994
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		13 874
Årets kassaflöde		6 252
Likvida medel vid årets början		
Likvida medel vid årets början		273
Likvida medel vid årets slut		6 525

Moderbolagets Resultaträkning

Tkr

	Not	2013-01-01 -2013-12-31	2012-01-01 -2012-12-31
Nettoomsättning		180	0
Övriga rörelseintäkter		0	5
		180	5
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-2 910	-1 010
Personalkostnader	4	0	0
Övriga rörelsekostnader		0	-3
		-2 910	-1 013
Rörelseresultat		-2 730	-1 008
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	21	0	-2 070
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	686
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-34	-75
		-34	-1 459
Resultat efter finansiella poster		-2 764	-2 467
Resultat före skatt		-2 764	-2 467
Skatt på årets resultat	7	0	0
Årets resultat		-2 764	-2 467

Moderbolagets Balansräkning

Tkr

	Not	2013-12-31	2012-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	14		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		8 017	2 577
Reservfond		7 555	7 555
		15 572	10 132
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		14 701	0
Balanserad vinst eller förlust		-6 945	-6 263
Årets resultat		-2 764	-2 467
		4 992	-8 730
Summa eget kapital		20 564	1 402
Långfristiga skulder	16		
Övriga skulder		15 000	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		3 842	171
Övriga skulder		4 203	155
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	357	239
Summa kortfristiga skulder		8 402	565
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		43 966	1 967
Ställda säkerheter			
<i>För egna skulder och avsättningar</i>			
Företagsinteckningar		3 425	
Pant aktier i dotterbolag		22 089	
		25 514	
<i>Övriga ställda panter och säkerheter</i>			
pantsatta bankmedel		0	50
		0	50
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Moderbolagets Kassaflödesanalys

Tkr

	Not	2013-01-01 -2013-12-31	2012-01-01 -2012-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-2 764	-2 467
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	19	0	2 047
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-2 764	-420
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Förändring av kortfristiga fordringar		-5 620	2 352
Förändring av leverantörsskulder		3 671	-3
Förändring av kortfristiga skulder		1 871	-650
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 842	1 279
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-3 292	0
Förändring av långfristiga fordringar		0	-818
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 292	-818
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		6 391	0
Amortering av lån		0	-2 137
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		6 391	-2 137
Årets kassaflöde		257	-1 676
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		99	1 775
Likvida medel vid årets slut		356	99

Tilläggsupplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Koncernens och Moderföretagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). De viktigaste redovisnings- och värderingsprinciperna som har använts vid upprättande av de finansiella rapporterna sammanfattas nedan.

Förstagångstillämpning av BFNAR 2012:1 (K3)

Detta är Koncernens och Moderföretagets första finansiella rapport som upprättats enligt K3. Då koncernen är ny för 2013 finns inga jämförelsesiffror att justera. För moderföretaget har övergången inte bedömts medföra några väsentliga effekter.

Fordringar har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar, skulder samt avsättningar har värderats till anskaffningsvärde om annat ej anges.

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernredovisning

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen omfattar de företag i vilket moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än hälften av rösterna för samtliga andelar, eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande enligt ÅRL 1:4. Dotterföretagens resultat ingår i koncernens resultat från och med förvärvstidpunkten fram till och med då det avyttras.

En analys av Massolit Media AB:s (publ) förvärv av Massolit Förlag AB har visat att förvärvet skall redovisas enligt reglerna för omvända förvärv, vilket innebär att Massolit Förlag AB i konsolideringssammanhang betraktas som förvärvare.

Skulder hänförliga till framtida betalningar avseende köpeskilling redovisas till det diskonterade värdet av de framtida nettoutbetalningarna som bedöms komma att krävas för att skulden skall regleras vid normal verksamhet.

Konsolideringsmetod

Koncernredovisningen upprättas enligt förvärvsmetoden.

Vid förvärvsmetoden betraktas ett företags förvärv av ett dotterföretag som en transaktion varigenom moderbolaget indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder.

Redovisning av intresseföretag

Intresseföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Metoden innebär att andelen i intresseföretaget tas upp till anskaffningsvärde i balansräkningen. I resultaträkningen tas bara erhållna utdelningar från intresseföretag upp som intäkt.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster elimineras i sin helhet.

Förändring av internvinst under räkenskapsåret har eliminerats i koncernresultaträkningen.

Immateriella tillgångar

Utgifter avseende utveckling redovisas som en kostnad när de uppstår. Dock redovisas utgifter för utveckling som är hänförliga till ett enskilt projekt, såsom IT-system, som tillgång när det kan påvisas att dessa kommer att generera ekonomiska fördelar. Tillgången skrivs av under den perioden då tillgången utnyttjas.

Det redovisade värdet på de utvecklingsutgifter som redovisas som tillgång prövas årligen med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov så länge tillgången ännu inte tagits i bruk. Därefter prövas värdet då händelser eller förändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet inte kommer att kunna återvinnas.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella tillgångar 20%

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer 20%

Samtliga finansiella instrument värderas och redovisas utifrån anskaffningsvärden i enlighet med reglerna i kapitel 11 i BFNAR 2012:1.

Leasing

Samtliga leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal. Det innebär att leasingavgiften kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffnings- och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet motsvarar det uppskattade försäljningspriset vid normala förhållanden, med avdrag för uppskattade kostnader för att färdigställa produkten och kostnaden som krävs för att genomföra försäljningen.

Skatter

Årets totala skatt för företaget utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar, skulder och avsättningar.

Avsättningar

Avsättningar har gjorts för kända eller befarade risker efter individuell prövning. Massolit Medias dotterbolag har en utarbetad process för beräkning av avsättning för retur av sålda böcker. Avsättning till returreserv beräknas löpande på försäljning och en historisk returprocent.

Negativ goodwill som kan hänföras till framtida förluster och kostnader redovisas i resultaträkningen under samma räkenskapsår som dessa förluster och kostnader uppkommer.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Samtliga lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras som aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Noter

Tkr

Not 1 Nettoomsättningens fördelning

Koncernen

Koncernens nettoomsättning är i sin helhet hänförlig till förlagsverksamhet. Nettoomsättning mäts i nuläget inte på geografisk marknad eller på affärsområde.

Not 2 Övriga rörelseintäkter

Koncernen

2013

Upplösning av negativ goodwill

7 303

7 303

Not 3 Arvode till revisorer Koncernen

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2013	
Grant Thornton Sweden AB		
Revisionsuppdrag	422	
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	
Skatterådgivning	0	
Övriga tjänster	58	
	480	
Pwc		
Revisionsuppdrag och revisionsnära tjänster	16	
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	
Skatterådgivning	0	
Övriga tjänster	0	
	16	
Moderbolaget		
	2013	2012
Grant Thornton		
Revision	60	0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	10	0
	70	0
Pwc		
Revision och revisionsnära tjänster	16	75
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
	16	75

Not 4 Anställda och personalkostnader Koncernen

	2013
Medelantalet anställda	
Kvinnor	3,4
Män	2,9
	6,3
Löner och andra ersättningar	
Styrelse och verkställande direktör	247
Övriga anställda	2 945
	3 192
Sociala kostnader	
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	49
Pensionskostnader för övriga anställda	246
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	1 202
	1 497
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	4 689

Antalet anställda har viktats i förhållande till koncernens bildande.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Andel kvinnor i styrelsen	11 %
Andel män i styrelsen	89 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	40 %
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	60 %

Avtal om avgångsvederlag

Inget avtal om avgångsvederlag finns med nuvarande VD.

Moderbolaget

Bolaget har inte haft några anställda och några löner har ej utbetalats.

Not 5 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar Koncernen

	2013
Nedskrivningar	-264
	-264

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter Koncernen

	2013
Övriga räntekostnader	452
Övriga finansiella kostnader	150
	602

Moderbolaget

	2013	2012
Övriga räntekostnader	-34	-75
	-34	-75

Not 7 Aktuell och uppskjuten skatt Koncernen

	2013
Skatt på årets resultat	
Aktuell skatt	0
Uppskjuten skatt	4 372
Totalt redovisad skatt	4 372

Avstämning av effektiv skatt

	2013	
	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-11 253
Skatt enligt gällande skattesats	22,00	2 476
Ej avdragsgilla kostnader		-63
Ej aktiverat underskott		-2 413
Uppskjuten skatt		4 372
Redovisad effektiv skatt	22,00	4 372

Moderbolaget

	2013	2012
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	0	0
Totalt redovisad skatt	0	0

Avstämning av effektiv skatt

	2013		2012	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		-2 764		-2 467
Skatt enligt gällande skattesats	22,00	608	26,30	649
Ej avdragsgilla kostnader		0		-544
Ej aktiverat underskott		-608		-105
Redovisad effektiv skatt	22,00	0	26,30	0

Not 8 Övriga immateriella anläggningstillgångar Koncernen

	2013-12-31
Ingående anskaffningsvärden	194
Förvärvade anskaffningsvärden	7 486
Inköp	34
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	7 714
Ingående avskrivningar	-77
Förvärvade avskrivningar	-5 889
Årets avskrivningar	-46
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 012
Utgående redovisat värde	1 702

**Not 9 Inventarier, verktyg och installationer
Koncernen**

2013-12-31

Ingående anskaffningsvärden	299
Förvärvade anskaffningsvärden	458
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	757

Ingående avskrivningar	-30
Förvärvade avskrivningar	-170
Årets avskrivningar	-71
Utgående ackumulerade avskrivningar	-271

Utgående redovisat värde **486**

**Not 10 Andelar i intresseföretag
Koncernen**

2013-12-31

Förvärvade anskaffningsvärde	1 500
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 500

Utgående redovisat värde **1 500**

**Not 11 Specifikation andelar i intresseföretag
Koncernen**

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Bokfört värde
Brafö AB	50%	50%	1 500 1 500

Brafö AB	Org.nr 556424-7921	Säte Stockholm
----------	------------------------------	--------------------------

**Not 12 Andra långfristiga värdepappersinnehav
Koncernen / Moderbolag**

2013-12-31

Inköp	203
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	203

Utgående redovisat värde **203**

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter Koncernen

	2013-12-31
Upplupna intäkter	264
Produktions- och distributionskostnader	20 481
Marknadsföringskostnader	292
Förutbetald hyra	64
Övriga förutbetalda kostnader	1 122
	22 224

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Övriga förutbetalda kostnader	38	38
	38	38

Not 14 Förändring av eget kapital Koncernen

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med principerna för omvänt förvärv. Ingående eget kapital avser Massolit Förlag

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	800	2 300	244	
Nyemission			8 106	
Omvänt förvärv			994	
Årets resultat				-11 286
Belopp vid årets utgång	800	2 300	9 344	-11 286

Villkorade aktieägartillskott uppgår till 686 (686) tkr.

Moderbolaget

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	2 577	7 555	0	-6 263	-2 467
Justering av ingående balans				-4	
Nyemission	7 502	0	14 701		
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-2 467	2 467
Nedsättning aktiekapital	-2 061			2 061	
Emissionskostnader				-272	
Årets resultat					-2 764
Belopp vid årets utgång	8 017	7 555	14 701	-6 945	-2 764

Not 15 Övriga avsättningar Koncernen

Negativ goodwill som kan hänföras till framtida förluster och kostnader redovisas i resultaträkningen under samma räkenskapsår som dessa förluster och kostnader uppkommer.

	2013-12-31
Negativ goodwill	21 910
Returreserv	6 785
	28 695

Not 16 Långfristiga skulder Koncernen

	2013-12-31
Förfaller senare än ett år men inom fem år efter balansdagen	
Skulder till kreditinstitut	10 000
Reversskuld, nuvärdesberäknad	9 243
Övriga skulder	150
	19 393
Förfaller senare än fem år efter balansdagen	
Reversskuld, nuvärdesberäknad	4 622
	4 622

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Förfaller senare än ett år men inom fem år efter balansdagen		
Reversskuld, ej nuvärdesberäknad	10 000	0
	10 000	0
Förfaller senare än fem år efter balansdagen		
Reversskuld, ej nuvärdesberäknad	5 000	0
	5 000	0

Not 17 Transaktioner med närstående Koncernen

Massolit Media AB (publ) har i dagsläget ingen personal anställd och alla resurser för att driva den operativa verksamheten hyrs in. Från styrelsen närstående bolag har följande inköp gjorts i koncernen(exkl moms) under 2013:

Advokatfirman DLA Nordic (företräd av ordförande Peter Näslund), totalt 1 625 Ksek, en skuld på 1 625 Ksek i bokslutet.

Stefan Tegenfalk, ledamot, royalty totalt 213 Ksek, en skuld på 72 i bokslutet.

Anders Kvarby, ledamot (via egna bolag), totalt 1 917 Ksek, en skuld på 1 917 Ksek i bokslutet.

Fredrik Grunewald, VD (avgått 2014) (via egna bolag), totalt 256 Ksek, en skuld på 160 Ksek i bokslutet.

Moderbolaget

Från styrelsen närstående bolag har följande inköp gjorts i koncernen(exkl moms) under 2013 (2012):

Advokatfirman DLA Nordic (företräd av ordförande Peter Näslund), totalt 1 625 (370) Ksek, en skuld på 1 625 (79) Ksek i bokslutet.

Peter Näslund, ordförande (via egna bolag) 0 (300) Ksek, inga skulder i bokslutet.

Jan Nilstadius, VD (avgått 2013) 0 (313) Ksek, en skuld på 0 (20) Ksek i bokslutet.

Fredrik Grunewald, VD (avgått 2014) (via egna bolag), totalt 96 (0) Ksek, en skuld på 0 (0) Ksek i bokslutet

Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter Koncernen

	2013-12-31
Produktion och distributionskostnader	16 962
Upplupen royalty	150
Upplupna semesterlöner	2 176
Upplupna sociala avgifter	1 398
Övriga upplupna kostnader	945
	21 631

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Upplupna räntekostnader	32	0
Övriga upplupna kostnader	325	240
	357	240

Not 19 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet Koncernen

	2013-12-31
Avskrivningar	380
Avsättningar	-107
Upplösning negativ goodwill	-7 303
Realisationsresultat	-4
	-7 034

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Realisationsresultat	0	2 070
	0	2 070

Not 20 Förvärv av dotterföretag Koncernen

Under året förvärvades företagen Massolit Förlag AB och Forma Books, namnändrat till Massolit Förlagsgrupp AB. Förvärvet av Massolit Förlag har redovisats i enlighet med principerna för omvänt förvärv.

2013-12-31

Värdet av förvärvade tillgångar och skulder avseende Forma Books var enligt förvärvsanalysen	
Anläggningstillgångar	3 386
Omsättningstillgångar	84 478
Långfristiga skulder och avsättningar	-7 416
Negativ goodwill	-29 213
Kortfristiga skulder	-30 357
Betalt via revers (nuvärde)	-17 789
Utbetald köpeskilling	3 089
Likvida medel i det förvärvade företaget	0
Påverkan på koncernens likvida medel	3 089

Not 21 Resultat från andelar i koncernföretag Moderbolaget

	2013	2012
Resultat vid avyttringar	0	-2 070
	0	-2 070

Not 22 Andelar i koncernföretag Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	4 955
Inköp	35 919	0
Försäljningar/utrangeringar		-4 955
Aktieägartillskott	3 420	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	39 339	0
Utgående redovisat värde	39 339	0

**Not 23 Specifikation andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Bokfört värde
Massolit Förlag AB	100%	100%	17 250
Massolit Förlagsgrupp AB	100%	100%	22 089
			39 339

	Org.nr	Säte	Eget kapital	Resultat
Massolit Förlag AB	556676-0046	Stockholm	805	-5 959
Massolit Förlagsgrupp AB	556045-0297	Stockholm	39 855	-97 981

Undertecknade försäkrar härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och god redovisningssed, att aktuella redovisningsnormer har tillämpats och att lämnade uppgifter stämmer med faktiska förhållanden.

Stockholm 2014-06-10

Peter Näslund
Ordförande

Lars Wingefors

Anders Kvarby

Stefan Tegenfalk
Verkställande direktör