

Styrelsen och verkställande direktören för

## **Modity Energy Trading AB**

Org nr 556643-4410

får härmed avge

# **Årsredovisning och koncernredovisning**

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2010

<b><u>Innehåll:</u></b>	<b><u>sida</u></b>
<b>Förvaltningsberättelse</b>	<b>2</b>
<b>Resultaträkning - koncernen</b>	<b>3</b>
<b>Balansräkning - koncernen</b>	<b>4</b>
<b>Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - koncernen</b>	<b>5</b>
<b>Resultaträkning - moderföretaget</b>	<b>6</b>
<b>Balansräkning - moderföretaget</b>	<b>7</b>
<b>Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - moderföretaget</b>	<b>8</b>
<b>Kassaflödesanalys - moderföretaget</b>	<b>9</b>
<b>Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer</b>	<b>11</b>
<b>Underskrifter</b>	<b>23</b>

## Förvaltningsberättelse

### Allmänt om verksamheten och väsentliga händelser under räkenskapsåret

Modity-koncernen omfattas av Modity Energy Trading AB samt Modity Energy Management AB, och ägs till lika delar av Lunds Energikoncernen AB (publ) (556100-9852, Lund) och Öresundskraft AB (556089-7851, Helsingborg). Ägarna är moderbolag inom två kommunalt ägda energikoncerner och svarar tillsammans med sina respektive dotterbolag för olika typer av energileveranser i företrädesvis södra Sverige.

Lunds Energikoncernen AB (publ) ägs av holdingbolaget Krafringen AB (556527-9758, Lund) som i sin tur ägs av kommunerna Lund (82,4%), Eslöv (12,0%), Hörby (3,5%) och Lomma (2,1%). Öresundskraft AB ägs av Helsingborg Energi Holding AB (556520-3089, Helsingborg) som i sin tur ägs av Helsingborgs Stad (100%) via Helsingborgs Stads Förvaltning AB (556007-4634, Helsingborg).

Modity Energy Trading ABs huvuduppgift är att bedriva handel med energi och valutor samt idka därmed förenlig verksamhet så som riskhantering och balansansvar på el och gas. Verksamheten skall bedrivas på affärsmässig grund. Ändamålet med bolagets verksamhet är att tillgodose energibolag och större slutbrukare behov av energihandelstjänster till konkurrenskraftiga villkor. Verksamheten skall understödja dessa kunders strategiska målsättning om en effektiv energiförsörjning som främjar en långsiktigt hållbar utveckling.

Den 1 juli 2010 erhöll Modity Energy Trading AB, via en apportemission, det numera helägda dotterbolaget Modity Energy Management AB. Transaktionen innebar en större ägarförändring där Öresundskraft AB blev ny ägare till 50 % av aktierna i Modity Energy Trading AB. Inför ägarförändringen erhöll Modity Energy Trading AB ett ovillkorat aktieägartillskott om 33 Mkr. Tillskottet syftade till att kapitalisera bolaget. Ägarna garanterar att, antingen i form av kapitalinsats, betalningsuffästelse eller avstående av fordran, svara för bolagets egna kapital.

Modity Energy Management AB har under verksamhetsåret haft Finansinspektionens tillstånd för att bedriva värdepappersrörelse, samt att utföra sidotjänster och bedriva sidoverksamhet. Tillståndet är vid undertecknandet av årsredovisningen återlämnat till Finansinspektionen.

Under 2010 omsatte Modity-koncernen 2 818 Mkr och redovisar ett resultat efter finansiella poster på -21 Mkr. Koncernen har under året belastats med omställningskostnader hänförligt till ägarförändringen och driftsättandet av den nya konstellationen.

### Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Modity-koncernens vision är att bli Sveriges bästa energihandelsbolag. Bolagets affärsidé är att långsiktigt bidra till kundernas konkurrenskraft och ekonomiska resultat genom aktiv handel på fysiska och finansiella energi relaterade marknader inom givna riskmandat. Modity-koncernen kommer under 2011 att ytterligare öka aktiviteten i de finansiella energimarknaderna samt genom lönsamma externa affärer.

**Modity Energy Trading AB**

Org nr 556643-4410

**Riskenponering och finansiella instrument**

Målsättningen med verksamheten är att tillhandahålla en kostnadseffektiv säkring av energipriser och att minimera marknadsfluktuationernas negativa effekter på kundernas resultat. Ansvar för ägarnas marknadsrisk förknippade med energiförsäljningen – främst el och naturgas – hanteras genom Modity Energy Trading AB.

Modity-koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses fluktuationer i företagets resultat och kassaflöde till följd av förändringar i energipriser (främst olja, gas och el) och valutakurser, räntenivåer och kreditrisker. Verksamhetens risk- och finanspolicy beslutas av styrelsen och bildar ett ramverk av riktlinjer och regler i form av riskmandat och limiter för alla finansiella risker i energi-, valuta-, räntemarknader.

Företaget har en självständig riskkontroll direkt underställd VD som ansvarar för företagets hantering och kontroll av risker.

**Förslag till disposition beträffande bolagets vinst eller förlust**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel, kronor 31 696 249, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning (kr)		31 696 249
	Summa	<u>31 696 249</u>

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

**Resultaträkning - koncernen**

Belopp i tkr	Not	2010-01-01 -2010-12-31
Nettoomsättning	1	2 818 404
Övriga rörelseintäkter	2	6 336
		2 824 740
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Handelsvaror		-2 788 247
Övriga externa kostnader	3	-25 307
Personalkostnader	4	-11 774
Avskrivningar- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	-159
Upplösning av negativ goodwill		1 523
Övriga rörelsekostnader		-11 601
<b>Rörelseresultat</b>	6	-10 825
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	5 694
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-14 557
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-19 688
<b>Resultat före skatt</b>		-19 688
Skatt på årets resultat	10	-1 318
<b>Årets resultat</b>		-21 006

**Balansräkning - koncernen**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2010-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för datorprogram och liknande arbeten	11	1 856
Elcertifikat och utsläppsrättigheter		11 771
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar		131
		<u>13 758</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	79
Inventarier, verktyg och installationer	13	1 763
		<u>1 842</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran	18	2 500
		<u>2 500</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<u>18 100</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<i>Varulager m m</i>		
Handelsvaror		16 999
		<u>16 999</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar		75 673
Skattefordringar		171
Övriga fordringar		12
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	304 672
		<u>380 528</u>
<i>Kassa och bank</i>		<u>157 682</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<u>555 209</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<u>573 309</u>

**Balansräkning - koncernen**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2010-12-31</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b><i>Eget kapital</i></b>	16	
Aktiekapital (20 000 aktier)		20 000
Bundna reserver		20
Fria reserver / Balanserad förlust		55 621
Årets resultat		-21 006
		<hr/> 54 635
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>		
Checkräkningskredit	19	190 647
Leverantörsskulder		55 641
Övriga skulder		73 244
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	199 142
		<hr/> 518 674
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<hr/> 573 309

**Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - koncernen**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2010-12-31</i>
<b>Ställda säkerheter</b>	Inga
<i>För egna skulder och avsättningar</i>	
<b>Ansvarsförbindelser</b>	
Borgensförbindelser till förmån för koncernföretag	<hr/> 1 000
	1 000

**Resultaträkning - moderföretaget**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2010-01-01 -2010-12-31</i>	<i>2009-01-01 -2009-12-31</i>
Nettoomsättning	1	2 474 001	1 700 013
Övriga rörelseintäkter	2	15 898	11 944
		2 489 899	1 711 957
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror		-2 451 985	-1 635 136
Övriga externa kostnader	3	-28 781	-20 435
Personalkostnader	4	-12 536	-8 617
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	-156	-107
Upplösning av negativ goodwill		-	-
Övriga rörelsekostnader		-10 849	-19 545
<b>Rörelseresultat</b>	6	-14 408	28 117
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	5 664	20 701
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-14 944	-19 381
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-23 688	29 437
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Bokslutsdispositioner, övriga	9	103	13
<b>Resultat före skatt</b>		-23 585	29 450
Skatt på årets resultat	10	-264	-7 772
<b>Årets resultat</b>		-23 849	21 678

**Balansräkning - moderföretaget**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2009-12-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b><i>Immateriella anläggningstillgångar</i></b>			
Balanserade utgifter för datorprogram och liknande arbeten	11	1 856	–
Elcertifikat och utsläpps rättigheter		11 771	12 004
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar		131	–
		<u>13 758</u>	<u>12 004</u>
<b><i>Materiella anläggningstillgångar</i></b>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	79	323
Inventarier, verktyg och installationer	13	1 763	–
		<u>1 842</u>	<u>323</u>
<b><i>Finansiella anläggningstillgångar</i></b>			
Andelar i koncernföretag	14	29 000	10 000
Uppskjuten skattefordran	18	2 500	2 764
		<u>31 500</u>	<u>12 764</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>47 100</b>	<b>25 091</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b><i>Varulager m m</i></b>			
Handelsvaror		16 999	18 382
		<u>16 999</u>	<u>18 382</u>
<b><i>Kortfristiga fordringar</i></b>			
Kundfordringar		75 312	15 379
Fordringar hos koncernföretag		3 444	99 858
Skattefordringar		108	175
Övriga fordringar		–	6 567
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	300 979	19 140
		<u>379 843</u>	<u>141 119</u>
<b><i>Kassa och bank</i></b>		<b>122 945</b>	<b>36 235</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>519 787</b>	<b>195 736</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>566 887</b>	<b>220 827</b>



**Balansräkning - moderföretaget**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2009-12-31</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	16		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (20 000 aktier)		20 000	10 000
Reservfond		20	20
		<u>20 020</u>	<u>10 020</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		19 000	–
Balanserad vinst eller förlust		36 545	-18 133
Årets resultat		-23 849	21 678
		<u>31 696</u>	<u>3 545</u>
		51 716	13 565
<b>Obeskattade reserver</b>			
Ackumulerade avskrivningar utöver plan	17	–	103
		–	103
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	19	190 647	–
Leverantörsskulder		55 145	8 341
Skulder till koncernföretag		–	117 999
Övriga skulder		73 178	32 656
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	196 201	48 163
		<u>515 171</u>	<u>207 159</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		566 887	220 827

**Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser - moderföretaget**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2010-12-31</i>	<i>2009-12-31</i>
<b>Ställda säkerheter</b>	Inga	Inga
<b>Ansvarsförbindelser</b>		Inga
Borgensförbindelser till förmån för koncernföretag	1 000	–
	<u>1 000</u>	–

**Kassaflödesanalys - moderföretaget**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2010-01-01 -2010-12-31</i>	<i>2009-01-01 -2009-12-31</i>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-23 688	29 436
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	-9 258	-5 518
	-32 946	23 918
Betald skatt	67	-92
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	-32 879	23 826
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-581	-16 073
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-234 762	28 647
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	315 557	-5 205
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	47 335	31 195
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Avyttring av dotterföretag	10 000	–
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 018	–
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 607	–
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	6 375	–
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Erhållna aktieägartillskott	33 000	–
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	33 000	–
<b>Årets kassaflöde</b>	86 710	31 195
Likvida medel vid årets början	36 235	5 040
Kursdifferens i likvida medel	–	–
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	122 945	36 235

**Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys - moderföretaget**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2010-01-01 -2010-12-31</i>	<i>2009-01-01 -2009-12-31</i>
<b>Betalda räntor och erhållen utdelning</b>		
Erhållen ränta	5 664	20 701
Erlagd ränta	-14 944	-19 381
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m</b>		
Av- och nedskrivningar av tillgångar	2 120	-617
Orealiserade valutakursdifferenser	-387	-1 115
Rearesultat avyttring av anläggningstillgångar	-37	-
Marknadsvärdering elterminer	-2 637	-
Marknadsvärdering valutaterminer	-625	-
Marknadsvärdering utsläppsrätter	344	-
Marknadsvärdering elcertifikat	-8 036	-3 786
	-9 258	-5 518
<b>Transaktioner som inte medför betalningar</b>		
Förvärv av rörelse genom apportemission	29 000	-

## Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

*Belopp i tkr om inget annat anges*

### Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer och Akutgruppsuttalanden samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

### Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

#### *Immateriella tillgångar*

Utgifter för forskning som syftar till att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap redovisas som kostnad då de uppkommer.

#### *Tillkommande utgifter*

Tillkommande utgifter för en immateriell tillgång läggs till anskaffningsvärdet endast om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna som överstiger den ursprungliga bedömningen och utgifterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

#### *Avskrivningar*

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med eventuella restvärden. Avskrivningarna sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod och redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningstider tillämpas:	Nyttjandeperiod	
	Koncernen	Moderföretaget
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	3-10 år	3-10 år
Dataprogram	5 år	5 år

#### *Avskrivningsprinciper för materiella anläggningstillgångar*

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med beräknat restvärde. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

#### *Fordringar*

Fordringar är redovisade till anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning.

#### *Fordringar och skulder i utländsk valuta*

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs. Kursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i rörelseresultatet, medan differenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

**Modity Energy Trading AB**

Org nr 556643-4410

*Varulager*

Varulagret, värderat enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2000:3 är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet enligt först in- först ut- principen, respektive verkligt värde. Därvid har inkuransrisk beaktats.

*Finansiella instrument*

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, lånefordringar och derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuld- och eget kapitalinstrument, låneskulder samt derivat.

Derivatinstrument utgörs bl.a av terminskontrakt, optioner och swappar som utnyttjas för att täcka risker för valutakursförändringar och för exponering av ränterisker. Derivatinstrumentet klassificeras antingen som säkringsinstrument eller som innehav för handelsändamål och hänförs till handelslagret. Derivatinstrument som innehas för handelsändamål värderas till verkligt värde. Vinst respektive förlust vid förändring av verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

**Likvida medel**

Likvida medel omfattar kassa, omedelbart tillgängliga banktillgodohavanden samt övriga penning- marknadsinstrument med ursprunglig löptid understigande tre månader. Dessa poster värderas generellt till upplupet anskaffningsvärde.

**Kundfordringar**

Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedömts individuellt. Kundfordrans förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering.

**Leverantörsskulder**

Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

**Ersättningar till anställda**

Avgiftsbaserade pensioner:

Bolagets förpliktelse för varje period utgörs av de belopp som bolaget ska bidra med för den aktuella perioden. Följaktligen krävs det inga aktuariella antaganden för att beräkna förpliktelsen eller kostnaden och det finns inga möjligheter till några aktuariella vinster eller förluster. Förpliktelsen beräknas utan diskontering, utom i de fall de inte i sin helhet förfaller till betalning inom tolv månader efter utgången av den period under vilken de anställda utför de relaterade tjänsterna.

**Modity Energy Trading AB**

Org nr 556643-4410

**Skatt**

Företaget och koncernen tillämpar Redovisningsrådets rekommendation RR 9, Inkomstskatter. Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Temporära skillnader beaktas ej i koncernmässig goodwill och i normalfallet inte heller i skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli beskattade inom överskådlig framtid. I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

**Redovisning av intäkter**

Som inkomst redovisar bolaget det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Bolaget redovisar därför inkomst till nominellt värde (fakturabelopp) om bolaget får ersättningen i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter. Inkomsten från bolagets försäljning av varor redovisas som intäkt när följande villkor är uppfyllda; de väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande har överförts till köparen, bolaget behåller inte något engagemang i den löpande förvaltningen och utövar inte heller någon reell kontroll över de varor som sålts, inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som bolaget ska få av transaktionen kommer att tillfalla bolaget, och de utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

**Koncernredovisning**

Koncernredovisning har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00.

*Dotterföretag*

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande över den driftmässiga och finansiella styrningen. Dotterföretag redovisas i normalfallet enligt förvärvsmetoden. Förvärvsmetoden innebär att ett förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom moderföretaget indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagens intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

**Modity Energy Trading AB**

Org nr 556643-4410

*Goodwill*

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det verkliga värdet på det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

*Negativ goodwill*

Negativ goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag understiger det verkliga värdet på det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar. Den negativa goodwill som uppstod vid förvärvet av dotterbolaget har intäktsförts i sin helhet 2010.

*Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag*

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan företag i koncernen liksom därmed sammanhängande orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade vinster uppkomna från transaktioner med intresseföretag och joint ventures elimineras till den del koncernen äger andelar i företaget. Orealiserade vinster uppkomna till följd av transaktioner med intresseföretag elimineras mot "Andelar i intresseföretag". Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster såvida det inte föreligger ett nedskrivningsbehov.

**Koncernbidrag och aktieägartillskott**

Koncernbidrag redovisas, tillsammans med tillhörande aktuell skatt, i eget kapital bland balanserade vinstmedel.

**Koncernuppgifter**

Av koncernens totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 0 % av inköpen och 0 % av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som koncernen tillhör.

Av moderföretagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 0 % av inköpen och 0 % av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

## Modity Energy Trading AB

Org nr 556643-4410

Not 1	Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad	2010-01-01	2009-01-01
		-2010-12-31	-2009-12-31
<b>Koncernen</b>			
<i>Nettoomsättning per rörelsegren</i>			
	Elhandel	2 224 986	
	Gashandel	419 009	
	Biobränslehandel	174 409	
		<u>2 818 404</u>	
<i>Nettoomsättning per geografisk marknad</i>			
	Sverige	2 818 404	
		<u>2 818 404</u>	
<b>Moderföretaget</b>			
<i>Nettoomsättning per rörelsegren</i>			
	Elhandel	1 881 232	1 548 472
	Gashandel	418 360	151 541
	Biobränslehandel	174 409	–
		<u>2 474 001</u>	<u>1 700 013</u>
<i>Nettoomsättning per geografisk marknad</i>			
	Sverige	2 474 001	1 700 013
		<u>2 474 001</u>	<u>1 700 013</u>
I uppgifter enligt ovan ingår ej allmän energiskatt. Denna uppgår för bolaget till 27 171 tkr (2 877 tkr).			
Not 2	Övriga rörelseintäkter	2010-01-01	2009-01-01
		-2010-12-31	-2009-12-31
<i>Koncernen</i>			
	Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	4 364	
	Vidarefakturerade administrativa kostnader	1 972	
		<u>6 336</u>	
<i>Moderföretaget</i>			
	Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	10 411	9 831
	Vidarefakturerade administrativa kostnader	1 972	2 041
	Övrigt	3 515	72
		<u>15 898</u>	<u>11 944</u>
Not 3	Ärvide och kostnadsersättning till revisorer	Koncern	Moderföretag
<i>KPMG AB</i>			
	Revisionsuppdrag	404	374
	Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	33	33
<i>Mazars SET AB</i>			
	Revisionsuppdrag	32	–
	Andra uppdrag	20	–



## Modity Energy Trading AB

Org nr 556643-4410

## Not 4 Anställda och personalkostnader

<b>Medelantalet anställda</b>	2010-01-01 -2010-12-31	varav män	2009-01-01 -2009-12-31	varav män
<b>Moderföretaget</b>				
Sverige	15	77%	11	80%
Totalt i moderföretaget	15	77%	11	80%
<b>Dotterföretag</b>				
Sverige	–	0%	–	0%
Totalt i dotterföretag	–	0%	–	0%
Koncernen totalt	15	77%	11	80%

## Redovisning av könsfördelning i företagsledningar

<b>Könsfördelning i företagsledningen</b>	2010-12-31 Andel kvinnor	2009-12-31 Andel kvinnor
<b>Moderföretaget</b>		
Styrelsen	20%	40%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%
<b>Koncernen totalt</b>		
Styrelsen	0%	
Övriga ledande befattningshavare	0%	

## Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2010-01-01 --2010-12-31		2009-01-01 --2009-12-31	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderföretaget (varav pensionskostnad)	8 115	3 997 (1 083)	5 307	3 066 (1 070)
Dotterföretag (varav pensionskostnad)	–	– (–)	–	– (–)
Koncernen totalt (varav pensionskostnad)	8 115	3 997 (1 083)	5 307	3 066 (1 070)

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 378 (586) företagets VD och styrelse.

2) Av koncernens pensionskostnader avser 594 företagets ledning avseende 2 personer. Koncernens utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0.

## Modity Energy Trading AB

Org nr 556643-4410

**Löner och andra ersättningar fördelade per land och mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda**

	2010-01-01 --2010-12-31		2009-01-01 --2009-12-31	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
<b>Moderföretaget</b>				
Sverige	1 148	6 967	840	4 467
(varav vinstandelar)	(-)		(-)	
<b>Moderföretaget totalt</b>	<b>1 148</b>	<b>6 967</b>	<b>840</b>	<b>4 467</b>
(varav vinstandelar)	(-)		(-)	
<b>Dotterföretag</b>				
<b>i Sverige</b>	-	-	-	-
(varav tantiem o.d.)	(-)		(-)	
<b>Dotterföretag totalt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(varav tantiem o.d.)	(-)		(-)	
<b>Koncernen totalt</b>	<b>1 148</b>	<b>6 967</b>	<b>840</b>	<b>4 467</b>
(varav tantiem o.d.)	(-)		(-)	

Löner och ersättningar avser endast personal i Sverige.

**Avgångsvederlag**

Bolagets VD har en uppsägningstid på sex månader från bolagets sida och sex månader från VD:s sida. Vid uppsägning från bolagets sida erhåller VD utöver lön under uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner.

**Sjukfrånvaro**

	2010-01-01 -2010-12-31	2009-01-01 -2009-12-31
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	0%	1%
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	0%	0%

**Not 5 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar**

	2010-01-01 -2010-12-31	2009-01-01 -2009-12-31
<b>Koncernen</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten o likn	-31	
Maskiner och andra tekniska anläggningar	-98	
Inventarier, verktyg och installationer	-30	
	<b>-159</b>	
<b>Moderföretaget</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten o likn	-31	-
Maskiner och andra tekniska anläggningar	-95	-107
Inventarier, verktyg och installationer	-30	-
	<b>-156</b>	<b>-107</b>

## Modity Energy Trading AB

Org nr 556643-4410

**Not 6 Rörelseresultat per rörelsegrän och marknader**

	2010-01-01 -2010-12-31	2009-01-01 -2009-12-31
<b>Koncernen</b>		
<i>Rörelseresultat per rörelsegrän</i>		
Elhandel	-21 722	
Gashandel	8 753	
Biobränslehandel	2 144	
	<u>-10 825</u>	
<i>Rörelseresultat per geografisk marknad</i>		
Sverige	<u>-10 825</u>	
	-10 825	
<b>Moderföretaget</b>		
<i>Rörelseresultat per rörelsegrän</i>		
Elhandel	-25 305	13 155
Gashandel	8 753	14 962
Biobränslehandel	2 144	-
	<u>-14 408</u>	<u>28 117</u>
<i>Rörelseresultat per geografisk marknad</i>		
Sverige	<u>-14 408</u>	<u>28 117</u>
	-14 408	28 117

**Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter**

	2010-01-01 -2010-12-31	2009-01-01 -2009-12-31
<i>Koncernen</i>		
Ränteintäkter, övriga	314	
Valutakursvinst	5 380	
	<u>5 694</u>	
<i>Moderföretaget</i>		
Ränteintäkter, koncernföretag	-	9
Ränteintäkter, övriga	284	75
Valutakursvinst	5 380	20 617
	<u>5 664</u>	<u>20 701</u>

**Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter**

	2010-01-01 -2010-12-31	2009-01-01 -2009-12-31
<i>Koncernen</i>		
Räntekostnader, övriga	-4 351	
Valutakursförlust	-10 206	
Övrigt	-	
	<u>-14 557</u>	
<i>Moderföretaget</i>		
Räntekostnader, koncernföretag	-	-1 693
Räntekostnader, övriga	-4 322	-1 750
Valutakursförlust	-10 622	-15 938
	<u>-14 944</u>	<u>-19 381</u>

## Modity Energy Trading AB

Org nr 556643-4410

**Not 9** Bokslutsdispositioner, övriga

	2010-01-01 -2010-12-31	2009-01-01 -2009-12-31
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan		
- Inventarier, verktyg och installationer	103	13
	<u>103</u>	<u>13</u>

**Not 10** Skatt på årets resultat

	2010-01-01 -2010-12-31	2009-01-01 -2009-12-31
<i>Koncernen</i>		
Aktuell skatt	-	
Uppskjuten skatt	-1 318	
	<u>-1 318</u>	
<i>Moderföretaget</i>		
Aktuell skatt	-	-6 778
Uppskjuten skatt	-264	-994
	<u>-264</u>	<u>-7 772</u>

**Not 11** Balanserade utgifter för datorprogram och liknande arbeten

	2010-12-31	
<i>Koncern</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	-	
Nyanskaffningar	1 887	
	<u>1 887</u>	
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-	
Årets avskrivning enligt plan	-31	
	<u>-31</u>	
<b>Redovisat värde vid periodens slut</b>	1 856	
	2010-12-31	2009-12-31
<i>Moderföretag</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	-	-
Nyanskaffningar	1 887	-
	<u>1 887</u>	<u>-</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-	-
Årets avskrivning enligt plan	-31	-
	<u>-31</u>	<u>-</u>
<b>Redovisat värde vid periodens slut</b>	1 856	-

**Not 12 Maskiner och andra tekniska anläggningar**

	<u>2010-12-31</u>	
<i>Koncern</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	537	
Förvärv av dotterföretag	194	
Avyttringar och utrangeringar	<u>-436</u>	
	295	
 <i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-213	
Förvärv av dotterföretag	-191	
Avyttringar och utrangeringar	286	
Årets avskrivning enligt plan på anskaffningsvärden	<u>-98</u>	
	-216	
<b>Redovisat värde vid periodens slut</b>	<b>79</b>	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
<i>Moderföretag</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	537	537
Avyttringar och utrangeringar	<u>-242</u>	<u>-</u>
	295	537
 <i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-213	-106
Avyttringar och utrangeringar	92	-
Årets avskrivning enligt plan på anskaffningsvärden	<u>-95</u>	<u>-107</u>
	-216	-213
<i>Ackumulerade uppskrivningar</i>		
<b>Redovisat värde vid periodens slut</b>	<b>79</b>	<b>323</b>

**Not 13 Inventarier, verktyg och installationer**

	<u>2010-12-31</u>	
<i>Koncern</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	444	
Nyanskaffningar	<u>1 793</u>	
	2 237	
 <i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-444	
Årets avskrivning enligt plan på anskaffningsvärden	<u>-30</u>	
	-474	
<b>Redovisat värde vid periodens slut</b>	<b>1 763</b>	

## Modity Energy Trading AB

Org nr 556643-4410

	2010-12-31	2009-12-31
<i>Moderföretag</i>		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	444	444
Nyanskaffningar	1 793	–
	<u>2 237</u>	<u>444</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan</i>		
Vid årets början	-444	-444
Årets avskrivning enligt plan på anskaffningsvärden	-30	–
	<u>-474</u>	<u>-444</u>
<b>Redovisat värde vid periodens slut</b>	1 763	–

**Not 14 Andelar i koncernföretag**

	2010-12-31	2009-12-31
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	10 000	10 000
Inköp	29 000	–
Försäljning	-10 000	–
<b>Redovisat värde vid periodens slut</b>	<u>29 000</u>	<u>10 000</u>

**Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag**

<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>Andel i % i)</i>	<i>Redovisat värde</i>
Modity Energy Management AB, 556530-4226, Lund	68 000	100,0	<u>29 000</u> 29 000

**Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	<i>Koncern</i>	<i>Moderföretag</i>
Upplupna energiintäkter	302 856	299 163
Övriga poster	1 816	1 816
	<u>304 672</u>	<u>300 979</u>

**Not 16 Eget kapital**

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Bundna reserver</i>	<i>Fria reserver</i>
<i>Koncernen</i>			
Vid årets början	10 000	96	3 545
Nyemission	10 000	–	–
Överkursfond	–	–	19 000
Förskjutning mellan bundna och fria reserver	–	-76	76
Aktieägartillskott, erhållna	–	–	33 000
Årets resultat	–	–	-21 006
<b>Vid årets slut</b>	<u>20 000</u>	<u>20</u>	<u>34 615</u>
<i>Moderföretaget</i>			
Vid årets början	10 000	20	3 545
Aktieägartillskott, erhållna	–	–	33 000
Överkursfond	–	–	19 000
Nyemission	10 000	–	–
Årets resultat	–	–	-23 849
<b>Vid årets slut</b>	<u>20 000</u>	<u>20</u>	<u>31 696</u>

Modity Energy Trading AB

Org nr 556643-4410

**Not 17 Ackumulerade avskrivningar utöver plan**

	<i>2010-12-31</i>	<i>2009-12-31</i>
Maskiner och inventarier	—	103
	—	103

**Not 18 Avsättningar för uppskjuten skatt**

Bolagets skattemässiga underskott uppgår till 12 999 Tkr varav 9 506 Tkr har avsatts som uppskjuten skatt.

**Not 19 Checkräkningskredit**

	<i>Koncern</i>	<i>Moderföretag</i>
Beviljad kreditlimit	500 000	500 000
Outnyttjad del	-309 353	-309 353
Utnyttjat kreditbelopp	190 647	190 647

**Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	<i>Koncern</i>	<i>Moderföretag</i>
Upplupna energikostnader	195 694	192 753
Personalkostnader	1 835	1 835
Förutbetalda energiintäkter	1 056	1 056
Övriga poster	557	557
	199 142	196 201