

Årsredovisning

för

ValueTree Holdings AB

556684-2695

Räkenskapsåret

2005-08-02 - 2006-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för ValueTree Holdings AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2005-08-02 - 2006-12-31.

Förvaltningsberättelse

Verksamhet

Information om verksamheten

Bolaget utvecklar affärsmodeller som kombinerar ett globalt industriellt nätverk med modern e-handel på utvalda geografiska marknader. Nätverket omfattar en komplett värdekedja innehållande FoU, industriell design, produktutveckling, produktion, marknadsföring, försäljning och eftermarknad.

Under sommaren 2006 lanserades ett engelskt dotterbolag, bosieboo® Ltd, med syfte att utveckla, tillverka, marknadsföra och sälja barnprodukter.

Ägarförhållanden

ValueTree Holdings AB ägs av ett trettiotal privata och institutionella ägare i Sverige och England.

Koncernstruktur

Bolaget är moderbolag till det engelska barnproduktbolaget bosieboo® Ltd med säte i London, England. Vidare förvärvade bosieboo® konkurrenten Milestone Ltd genom en aktieemission under december 2006.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget gick under mars 2006 ut med ett erbjudande om att teckna aktier i samband med en nyemission. Erbjudandet, som blev övertecknat, tillförde bolaget 22 MSEK varav 81.400 SEK tillfördes aktiekapitalet och resterande avsattes till en överkursfond.

Framtida utveckling

För att finansiera en expansion under 2007 genomför dotterbolaget bosieboo® en nyemission om £1,5m, vilken är slutförd under april 2007. Emissionen skall möjliggöra ytterligare tillväxt i England, Sverige samt lansering i nya länder i Europa.

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten:

årets förlust	-1 779 225
---------------	------------

behandlas så att

Avräknas mot reservfond	-1 779 225
-------------------------	------------

Bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggsupplysningar.

		2005-08-02	
Resultaträkning	Not	-2006-12-31	-
		(17 mån)	
		0	
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	1,2	-880 819	
Personalkostnader	3	-887 328	
Avskrivningar och nedskrivningar av materi- ella och immateriella anläggningstillgångar	4	-13 673	
Övriga rörelsekostnader		-2 176	
		-1 783 996	
Rörelseresultat		-1 783 996	
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och ford- ringar som är anläggningstillgångar		-102 410	
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		108 183	
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 002	
Resultat efter finansiella poster		-1 779 225	
Årets resultat		-1 779 225	

Balansräkning	Not	2006-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	5	46 434
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	6	23 239 564
Summa anläggningstillgångar		23 285 998
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Övriga fordringar		60 014
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		118 909
		178 923
Kassa och bank		2 573 942
Summa omsättningstillgångar		2 752 865
Summa tillgångar		26 038 863

Balansräkning	Not	2006-12-31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	7	
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital		214 400
Uppskrivningsfond		5 247 000
		5 461 400
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond		21 930 881
Årets resultat		-1 779 225
		20 151 656
Summa eget kapital		25 613 056
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder		96 961
Övriga skulder		158 930
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		169 916
		425 807
Summa eget kapital och skulder		26 038 863
Ställda säkerheter		Inga
Ansvarsförbindelser	8	Se not

Tilläggsupplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Periodisering av inkomster och utgifter har skett enligt god redovisningssed.

Noter

1 Leasingavtal

Årets leasingkostnader uppgår till 76.139 kronor.

2 Arvode och kostnadsersättning

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. Allt annat är andra uppdrag.

	2005-08-02	-2006-12-31
Revisionsuppdrag	25 000	
Andra uppdrag	33 300	
	58 300	

3 Anställda och personalkostnader

	2005-08-02	-2006-12-31
Medelantalet anställda		
Kvinnor	1	
Män	1	
	2	

Löner, ersättningar och sociala kostnader

Löner och andra ersättningar till styrelse och VD	288 400
Löner och andra ersättningar till övriga anställda	353 099
Pensionskostnader till styrelse och VD	19 537
Pensionskostnader till övriga anställda	13 117
Övriga sociala kostnader	191 755
	865 908

4 Avskrivningar och nedskrivningar

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

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier och verktyg 20 %

5 Inventarier, verktyg och installationer

	2006-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden	
Inköp	60 107
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	60 107
Akkumulerade avskrivningar	
Årets avskrivningar	-13 673
Utgående ackumulerade avskrivningar	-13 673
Utgående redovisat värde	46 434

6 Specifikation andelar i koncernföretag

	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Milestone Corporation Ltd	88,9	88,9	100 000	23 239 564
				23 239 564

Uppgifter om organisationsnummer och säte:

	Org.nr	Säte	Eget kapital
Milestone Corporation Ltd	5580159	London, England	23 036 744

7 Förändring av eget kapital

Antal A-aktier: 100 000 st

Antal B-aktier: 114 400 st

	Aktiekapital	Överkurs- fond	Reservfond	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	100 000			
Nyemission	114 400	21 930 881	5 247 000	
Årets resultat				-1 779 224
Belopp vid årets utgång	214 400	21 930 881	5 247 000	-1 779 224

I samband med Bolagets nyemission i mars 2006 utfärdades totalt 20 350 teckningsoptionsrätter till de nya aktietecknarna, enligt vilka innehavarna ägde rätt att, givet att vissa villkor infrias senast den sista december 2006, teckna ett motsvarande antal nya aktier, serie B, senast den 31 mars 2007. Då uppställda villkor infriats kommer Bolaget under våren 2007 att verkställa tilldelning av aktier till de teckningsoptionsinnehavare som så påkallat, teckna ett motsvarande antal nya aktier, serie B till nominellt värde, senast den 31 mars 2007. Vidare finns ett optionsprogram utfärdat till för verksamheten strategiska individer, enligt vilket högst 1 000 aktier, serie B, kan tecknas till en kurs om 280 SEK per aktier under perioden fram till den 31 december 2016.

8 Ansvarsförbindelser

Bolaget har utfärdat ett erbjudande till säljande parter av Milestone Ltd enligt vilket Bolaget under år 2012 förvärvar samtliga säljande parters aktier för ett totalt belopp varierande från 500 KGBP upp till 1,2 MGBP, beroende på Bolagets utveckling. Detta erbjudande gäller ej i det fall bolagets aktie noterats på offentlig handelsplats, alternativt övergått i tredje parts ägo.

Täby den 3 maj 2007

John Wattin
Ordförande

Bengt Emesten

Mikael Smedeby

Erik Stenfors
Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Min revisionsberättelse har lämnats den 4 maj 2007.

Leonard Daun
Auktoriserad revisor