

Årsredovisning för

Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ.)

556785-9235

Räkenskapsåret
2011-01-01 - 2011-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	2
Balansräkning	3-4
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	4
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	5
Noter	5-6
Underskrifter	6

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ.), 556785-9235 får härmed avge årsredovisning för 2011.

Information om verksamheten

Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ) har till föremål att investera i Chalmers Innovation Seed Fund AB

Bolaget har inga anställda. Administrationen sköts av Stiftelsen Chalmers Innovation där VD engagerats.

Händelser 2011

Under året har VD-byte skett till en följd av att tidigare VD Olle Stenberg lämnat sitt uppdrag på Stiftelsen Chalmers Innovation. Till ny VD utsågs Timo Lehes, som också är Investment Manager på Stiftelsen Chalmers Innovation. Investeringsåtagandet från Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ) är 29,4 MSEK vilket är 17 % av totala kapitalet i Chalmers Innovation Seed Fund AB. Per 2011-12-31 uppgår investerat belopp i fonden till 13,4 MSEK och det kvarstår 16,0 MSEK av åtagandet.

Utsikter 2012

Under 2012 förväntas Chalmers Innovation Seed Fund AB fortsätta investeringsverksamheten. Utöver kvartalsvisa kapitalanrop till Chalmers Innovation Seed Fund AB kommer löpande omplacering ske av likvider i Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ).

Ägarförhållanden

Bolaget ägs av Länsförsäkringar i Göteborgs och Bohuslän 33,1 %, Stiftelsen Chalmers Tekniska Högskola 8,3 % och Stiftelsen Chalmers Innovation 8,3 %. Övriga aktier ägs av 107 aktieägare, där andelen är 0,3 % till 3,3 %.

Dispositioner beträffande vinst eller förlust

	<i>Belopp i kr</i>
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel:	
balanserat resultat	25 182 388
årets resultat	-1 700 515
Totalt	23 481 873
disponeras för	
balanseras i ny räkning	23 481 873
Summa	23 481 873

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

Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2011-01-01- 2011-12-31	2010-01-01- 2010-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-55 336	-25 725
Rörelseresultat		<u>-55 336</u>	<u>-25 725</u>
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	1	-2 401 544	-1 192 926
Ränteintäkter och liknande resultatposter		756 365	186 125
Räntekostnader och liknande resultatposter		-	-162 897
Resultat efter finansiella poster		<u>-1 700 515</u>	<u>-1 195 423</u>
Resultat före skatt		<u>-1 700 515</u>	<u>-1 195 423</u>
Årets resultat		<u>-1 700 515</u>	<u>-1 195 423</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2011-12-31</i>	<i>2010-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i Chalmers Innovation Seed Fund AB	2	10 047 724	7 989 943
Andra långfristiga värdepappersinnehav	3	9 671 256	-
		<u>19 718 980</u>	<u>7 989 943</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>19 718 980</u>	<u>7 989 943</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		118 575	72 458
		<u>118 575</u>	<u>72 458</u>
<i>Kassa och bank</i>		6 682 478	20 158 147
Summa omsättningstillgångar		<u>6 801 053</u>	<u>20 230 605</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>26 520 033</u>	<u>28 220 548</u>

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2011-12-31	2010-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	4		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (250 A-aktier, 2767 B-aktier)		3 017 000	3 017 000
		<u>3 017 000</u>	<u>3 017 000</u>
Fritt eget kapital			
Överkursfond		27 153 000	27 153 000
Balanserade medel		-1 970 612	-775 189
Årets resultat		-1 700 515	-1 195 423
		<u>23 481 873</u>	<u>25 182 388</u>
Summa eget kapital		<u>26 498 873</u>	<u>28 199 388</u>
Kortfristiga skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		21 160	21 160
		<u>21 160</u>	<u>21 160</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>26 520 033</u>	<u>28 220 548</u>

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Ställda säkerheter

	2011-12-31	2010-12-31
Panter och säkerheter för egna skulder	Inga	Inga

Ansvarsförbindelser

Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
---------------------	------	------

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Värderingsprinciper m m

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta. Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Övriga aktier och andelar har upptagits till anskaffningsvärden. Vid indikatorer på en värdenedgång värderas andelarna till det lägsta av anskaffningsvärdet och det bedömda marknadsvärdet.

Noter

Not 1 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2011-01-01- 2011-12-31	2010-01-01- 2010-12-31
Nedskrivningar av aktier och andelar	2 124 171	1 192 926
Nedskrivningar av övriga värdepappersinnehav	277 373	
Summa	2 401 544	1 192 926

Not 2 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2011-12-31	2010-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	9 182 869	
-Årets investeringar	4 181 952	9 182 869
	13 364 821	9 182 869
Akkumulerade nedskrivningar:		
-Vid årets början	-1 192 926	
-Årets nedskrivningar	-2 124 171	-1 192 926
	-3 317 097	-1 192 926
Redovisat värde vid årets slut	10 047 724	7 989 943

Not 3 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2011-12-31	2010-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Årets investering	9 948 629	
-Värdeförändring	-277 373	
	9 671 256	-
Redovisat värde vid årets slut	9 671 256	-

Avser Länsförsäkringar Hypotek 505 med årlig avkastning om 4,5 % och återbetalning 2013-09-18. Nedskrivningen är gjord till marknadsvärdet på balansdagen. Hypoteket har under året gett en ränteintäkt om 537 075 kr.

Not 4 Eget kapital

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Eget Kapital
Ingående balans 2010-01-01	3 017 000	27 153 000		-775 189	29 394 811
Disposition av föregående års resultat			-775 189	775 189	-
Årets resultat				-1 195 423	-1 195 423
Utgående balans 2010-12-31	3 017 000	27 153 000	-775 189	-1 195 423	28 199 388
Disposition av föregående års resultat			-1 195 423	1 195 423	-
Årets resultat				-1 700 515	-1 700 515
Utgående balans 2011-12-31	3 017 000	27 153 000	-1 970 612	-1 700 515	26 498 873

Antal aktier 3 017
Varav A-aktier 250
B-aktier 2 767

Samtliga A-aktier ägs av Stiftelsen Chalmers Innovation
A-aktier tio röster
B-aktier en röst

Underskrifter

Göteborg 2012-04-16


Göran Netzler
Styrelseordförande


Timo Lehes
Verkställande direktör

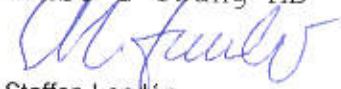

Erik Haglund
Styrelseledamot


Birger von Hall
Styrelseledamot

REVISORSPÅTECKNING

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2012-04-16

Ernst & Young AB


Staffan Landén
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ.), org. nr. 556785 - 9235

Rapport om årsredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen för Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ.) för räkenskapsåret 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Chalmers Innovation Affiliate Fund ABs (publ.) finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Chalmers Innovation Affiliate Fund AB (publ.) för 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 16 april 2012

Ernst & Young AB



Staffan Landén
Auktoriserad revisor

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2012-05-22. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Göteborg 2012-

Göran Netzler
Styrelseordförande