

Årsredovisning 2009

MODUL 1

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	4
Resultaträkningar	11
Balansräkningar koncernen	13
Balansräkningar moderbolaget	14
Förändringar i eget kapital	15
Kassaflödesanalyser	16
Bokslutskommentarer och noter	17
Revisionsberättelse	29
Styrelse och revisorer	30
Modul 1s koncernledning	31
Bolagsstyrning	32
Aktieägarinformation	38
Finansiell utveckling	40
Definitioner	42



För ytterligare beskrivning av Modul 1s affärsidé, erbjudanden, regioner, marknad och medarbetare hänvisas till Årsberättelse 2009.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Modul 1 Data AB(publ) (org nr 556419-0006), avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamheten i moderbolaget och koncernen för verksamhetsåret, tillika kalenderåret, 2009.

Verksamheten

Modul 1 är ett svenskt IT-konsultföretag som fokuserar på att hjälpa kunder i kunskapsintensiva branscher att växa med hjälp av skräddarsydda kunskapslösningar, färdiga koncept för IT-styrning samt specialisttjänster inom IT. Kunderna är vanligen stora och medelstora företag och organisationer inom bank och finans samt offentlig verksamhet.

Modul 1s kundbas har en god geografisk spridning och är fördelad på olika branscher, med tyngdpunkt i den offentliga sektorn och i finansbranschen, vilka sammantaget står för cirka 77 % av omsättningen. Verksamheten bedrivs i huvudsak i en och samma juridiska enhet. Verksamheten är uppdelad på tre orter, Stockholm, Sundsvall och Göteborg, vilka även utgör bolagets regionala marknader. Varje marknad bearbetas från respektive ort med en lokal ledning med ett uttalat lönsamhetsansvar.

Modul 1s strategi innebär bland annat att bolaget i stor utsträckning utnyttjar gemensamma drivkrafter för att öka synergier i marknadsföring och försäljning samtidigt som graden av riskspridning därigenom kan förbättras. Utifrån bolagets marknadsinriktning kan varje region ta fram egna erbjudanden anpassade till de lokala förutsättningarna och på så sätt bidra till tillväxt i de olika delarna av Modul 1s erbjudanden.

Modul 1 har status som Microsoft Managed Partner och Microsoft Gold Partner. Modul 1 är även nära partner med Oracle och IBM.

Utvecklingen under året

2009 har präglats av en osäkerhet i marknaden. Från ett relativt starkt första kvartal upplevde Modul 1 två kvartal med låg aktivitetsnivå. Det avmattade marknadsläget bestod i det sista kvartalet, med en ökande aktivitetsnivå mot slutet av perioden. Trots minskad omsättning

levererar Modul 1 ett positivt rörelseresultat, om än på låg nivå.

Modul 1 upplevde, framförallt under det andra och tredje kvartalet, en minskning av den förfrågansdrivna specialistförsäljning med en tillkvikning under det sista kvartalet. Den låga aktivitetsnivån har påverkat debiterbarheten och underkonsultaffären, framförallt i Region Nord, men även i vissa grupper i Stockholm som har en stor andel specialistförsäljning och/eller stor exponering mot bank och finanssektorn. Lösning-försäljningen mot framförallt offentlig sektor har varit stabil, vilket bidrar till den vändning som under året gjorts i region SydVäst.

Tjänsten CM1 har rönt marknadsframgångar under 2009 och har nu en stabil kundkrets samt genererar positivt kassaflöde.

För att parera en förväntad avmattad marknad under 2009 initierades ett besparingspaket redan Q3 2008. Under 2009 minskade också de externa kostnaderna med 18,7 Mkr till 41,0 Mkr (59,7 Mkr). Besparingsprogrammet, som har exekverats enligt plan, har bidragit med ca 5 Mkr i minskade omkostnader för helåret, där övrig extern kostnadsminskning i stor utsträckning består av det minskade användandet av underkonsulter. Både Stockholms- och Sundvallskontoret har även under året flyttat till nya ändamålsenliga lokaler.

Modul 1 utsåg i oktober 2009 Märten Sundling till ny VD. Märten Sundling har varit anställd på bolaget sedan 2000 och varit verksam i ett flertal roller bland annat som Regionchef för Stockholm, Marknadschef och även Leveransansvarig i vissa större kundåtaganden. Märten Sundlings långa erfarenhet av Modul 1 kombinerat med en tidigare bred bakgrund inom IT-konsultverksamhet passar utmärkt för Modul 1s framtida utveckling. Tidigare VD:n Peter Wranéus övergick samtidigt till sin nya roll som Marknadschef och vice VD

Under 2010 förväntas en positiv marknadsutveckling för IT-konsulttjänster, även om det råder osäkerhet i vilken takt förbättringen kommer att ske.

Försäljningsintäkterna minskade som helhet med 19 % jämfört med 2008 och uppgick till 149,7 (185,7 Mkr). Försäljningsintäkterna per anställd uppgick till 991 Tkr (1

175 Tkr). Rörelseresultatet uppgick till 2,0 Mkr (8,0 Mkr) och rörelsemarginalen minskade till 1,3 % (4,3 %).

Projektförsäljningen motsvarar ca hälften av företagens intäkt och lönsamheten i dessa projekt överstiger marginalen i specialistaffären med ca 15 %.

Utvecklingen per region

Region Stockholm

Region Stockholm levererar ett positivt resultat med bibehållen leveranskapacitet, trots minskad omsättning.

Stockholmsmarknaden har under 2009 präglats av en avmattad specialistmarknad, framförallt inom Bank & Finans. Lösningsaffären, framförallt inom offentlig sektor har fortsatt att bidra i samma utsträckning som tidigare år, även om antalet nya lösningsleveranser har varit färre än tidigare år. Mot slutet av året sågs tydliga tecken på en begynnande återhämtning, framförallt inom specialistaffären, en trend förväntas även gälla för lösningsaffären under 2010.

Även om årets resultat inte nådde upp till förväntningarna har regionen fortsatt enligt Modul 1s strategiska plan att bygga kompetens inom bank och finans samt hälsa och sjukvård. Bland många spännande leveranser står tjänsten CM1 (som vann .NET awards), och innovationscentret kring finansiell rådgivning, tillsammans med fortsatta leveranser kring Stockholms Läns Landstings tjänsteplattform Mina Vårdkontakter ut lite extra.

Försäljningsintäkterna för Region Stockholm uppgick till 97,0 Mkr (124,1 Mkr). Rörelseresultatet uppgick till 1,8 Mkr (4,8 Mkr) och marginalen till 2 % (4 %).

Region Nord

Region Nords marknad har under året varit utmanande, med en stabilisering mot slutet av året. Region Nord har en hög andel specialistförsäljning och drabbades hårt av den minskade efterfrågan på den lokala marknaden.

Situationen stabiliserades under sista kvartalet och extra glädjande är att Modul 1 tillsammans med två andra parter har vunnit helhetsåtagandet kring systemutvecklingen och förvaltningen av Försäkringskassans system QbenII, ett bevis på att Modul 1s strategiska plan även fungerar på den lokala marknaden.

Försäljningsintäkterna för Region Nord uppgick till 37,8 Mkr (45,2 Mkr). Rörelseresultatet uppgick till 0,0 Mkr (4,1 Mkr) och marginalen uppgick till 0 % (9 %).

Region Sydväst

Region Sydväst, som har en hög andel lösningsförsäljning och en stark position inom offentlig sektor, har förbättrat lönsamheten gentemot tidigare år.

Regionen har en stabil kundkrets där offentlig sektor och universitetsvärlden står för huvuddelen av omsättningen. Regionens kundbas omfattar även kunder utanför det geografiska området så som Umeå- och Uppsala Universitet, vilket minskar den lokala marknadsrisken.

Regionen, som långsiktigt skall nå självständig kritisk massa, har trots det utmanande affärsläget i år kunnat växa i antalet anställda. Regionen har de facto sysselsatt fler konsulter än sina egna, ett bevis på att investeringen i utökad säljkapacitet har gett resultat, vilket även möjliggjort effektiv lokal rekrytering.

Försäljningsintäkterna för Region Sydväst uppgick till 14,9 Mkr (16,3 Mkr). Rörelseresultatet uppgick till 0,3 Mkr (-0,9 Mkr) och marginalen uppgick till 2 % (-6 %).

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning uppgick till 149,2 Mkr (185,7 Mkr) och resultatet före skatt och bokslutsdispositioner till -0,4 Mkr (1,4 Mkr). Resultatet efter skatt uppgick till -0,4 Mkr (-1,1 Mkr). Likvida medel vid periodens slut uppgick till 8,6 Mkr (4,1 Mkr). Investeringarna i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0 Mkr (1,7 Mkr). Investeringarna i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0,3 Mkr (0,4 Mkr).

Finansiell utveckling

Likvida medel och finansiering

Kassalikviditeten uppgick till 176 % (156 %) och soliditeten till 71 % (69 %). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 8,0 Mkr (11,2 Mkr).

Försämringen är främst hänförlig till det sämre resultatet. Modul 1s likvida tillgångar uppgick till 9,2 Mkr (4,4 Mkr) vid periodens slut. Därutöver fanns beviljade krediter på 15 Mkr (15 Mkr) varav 0 Mkr var utnyttjat (föregående år 0 Mkr). Koncernens egna kapital uppgick till 65,8 Mkr (64,2 Mkr), ställda säkerheter till 2,1 Mkr (2,1 Mkr) och ansvarsförbindelser till 2,4 Mkr (2,4 Mkr). Koncernens räntebärande skulder uppgår till 1,4 Mkr (2,7 Mkr), där minskningen beror på gjorda amorteringar. Modul 1 har inte för avsikt att genomföra större förändringar kring nuvarande nivå av räntebärande skulder.

Investeringar, forskning och utveckling

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,5 Mkr (3,7 Mkr).

Modul 1 har färdigställt en tjänst som kunder kan abonnera på för att säkerställa att de följer den nya lagen mot penningtvätt som trädde i kraft den 1 mars 2009. Utvecklingskostnader hänförligt till denna utveckling uppgår till 1,7 Mkr (1,7 Mkr) per den 31 december 2009, varav 0,0 Mkr avser innevarande kvartal. Planenlig avskrivning över 36 månader om 0,6 Mkr (0,1 Mkr) har belastat resultatet i avskrivning under 2009.

Modul 1 har enligt tidigare plan förvärvat återstående 10% av dotterbolaget Modul 1 Processintegration AB till marknadsvärde. Köpeskillingen uppgick till 230 Tkr och erlades med kontanta medel. Ingen ytterligare tilläggsköpeskilling återstår.

Skattesituation

Enligt redovisningsstandarden IAS 12 Inkomstskatter, skall en uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga. I enlighet med denna standard redovisar Modul 1 en uppskjuten skattefordran om 20,9 Mkr (20,9 Mkr). Skattekostnaden har ingen påverkan på bolagets likviditet. Bolagets samlade kvarvarande underskottsavdrag uppgick till ca 79 Mkr och har inte någon förfallotidpunkt

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Modul 1 prövar årligen i det fjärde kvartalet om ett nedskrivningsbehov av goodwill föreligger. Då bolagets samlade goodwill inte är utfördelad på segment utan klassificerad som koncerngemensam görs prövningen utifrån koncernen som kassagenererande enhet. Vid prövningen görs en beräkning av uppskattade framtida kassaflöden baserade på budgetar som godkänts av ledningen och styrelsen. Prövningen visar att det inte finns något nedskrivningsbehov av goodwill. Se vidare Immateriella tillgångar på sidan 19 samt Not 15.

Marknadsutveckling

Marknaden för IT-konsulter har under 2009 präglats av viss ovisshet, prispress och relativt kort framförhållning. Efterfrågan inom Bank och Finans har varit tillbakatryckt

efter finanskrisen 2008, men har under året långsamt återhämtat sig, om än från låga nivåer. Inom offentlig sektor har efterfrågan varit relativt stabil.

Under 2010 förväntas marknaden för IT-konsulttjänster växa långsamt, men under fortsatt prispress. I Moduls utvalda vertikaler Bank och Finans, Hälso- och Sjukvård samt Offentlig Förvaltning uppskattas av oberoende marknadsanalytiker en tillväxt av IT-budgetarna jämfört med 2009 motsvarande 1,3 - 1,4%. Tillväxten av externa inköp i dessa IT-budgetar förväntas ligga kring 3%.

Mer information om Modul 1s uppfattning om marknadens utveckling återfinns i årsberättelsen.

Modul 1s erbjudanden

Modul 1 har under en lång tid bistått stora och medelstora företag, myndigheter och organisationer med spetskompetens inom IT och sysslar i allt större utsträckning med att leverera lösningar- och tjänster riktade till att öka effektiviteten och innovationsförmågan hos tjänstemännen i de företag och organisationer som väljer att samarbeta med oss.

Modul 1 har som strategi att lösnings- och tjänsteåtaganden skall utgöra majoriteten av vår affär för att bredda relationen till kunderna och förstärka den nytta vi som leverantör tillför.

Modul 1 erbjuder konsulttjänster inom tre olika områden: Kunskapslösningar, IT-styrningstjänster och IT-specialisttjänster. För detaljerad information om Modul1s erbjudanden hänvisas till bolagets hemsida, www.modul1.se och till bolagets Årsberättelse.

Modul 1s kunder

Modul 1s kunder är vanligen stora och medelstora svenska och Sverigebaserade företag och organisationer, företrädesvis inom den offentliga sektorn och finansbranschen.

Modul 1 har under 2009 haft en fortsatt tillväxt av nya uppdrag i företagets befintliga kundrelationer, därutöver har ett flertal nya kunder knutits till bolaget. Exempel på kunder där nya avtal slutits är SEB, SHB, SPP, PTK (Privat Tjänstemannakartellen), Stockholms läns landsting, Försäkringskassan, FMV, Försvarmakten, SF(Svensk Filmindustri), Statens Pensionsverk och ICA.

Av de börsnoterade IT-konsulterna är Modul 1 troligen det bolag som har den tydligaste branschfokuseringen. Mer än 77% (80%) av vår försäljning under 2009 kom från den offentliga och finansiella sektorn. Detta är branscher som präglas av många strategiska och legalt tvingande initiativ och för Modul 1 innebär exponeringen för dessa branscher ett visst mått av konjunktur-oberoende i kundrelationerna.

Modul 1 har sedan starten systematiskt byggt upp långvariga kundrelationer och sett detta som en av de viktigaste framgångsfaktorerna. Detta exemplifieras genom en återkommande hög återköpsfrekvens som för 2009 uppgick till 79 procent (82 procent).

Personal

Antal anställda vid 2009 års slut uppgick till 146 (155) personer. Andelen kvinnor uppgick till 23 % (23 %). Modul 1 sysselsatte ca 180 (190) personer inklusive underkonsulter och har anställt 13 (37) personer som börjat under året. Personalkostnaderna uppgick under perioden till 104,1 Mkr (115,5 Mkr).

Rekrytering

2009 har präglats av en minskad rörlighet på rekryteringsmarknaden som har påverkat både rekryteringstakten och personalomsättningen. Modul 1 har anställt 13 (37) konsulter under året och personalomsättningen är nere på 5% (6%) för det fjärde kvartalet och 15% (25%) för hela 2009.

Modul 1 kommer under 2010 öka rekryteringstakten inom valda roller där vi ser en efterfrågeökning hos våra kunder, samt avser att genomföra ytterligare ett trainee program, Gate 1, med start i andra kvartalet 2010.

Medarbetarutveckling

Den strategiska satsningen på personalvård och kompetensutveckling har fortsatt i oförändrat hög takt.

Vårt karriärs- och kompetensutvecklingsprogram Minerva som nu innefattar specialiserade utvecklings- och utbildningsprogram för samtliga medarbetare oavsett erfarenhetsnivå har i år fått tillskott i form av ”Pilot academy”, en utbildning designad för att ytterligare kompetensutveckla Modul 1s projektledare.

Att på ett enkelt och tydligt sätt kunna visa för våra nuvarande och blivande medarbetare att vi ser deras karriärer- och kompetensutveckling som strategiska för oss, anser vi ger oss en fördel gentemot våra konkurrenter när det kommer till rekrytering, utveckling av befintliga medarbetare och inte minst kvalitet och effektivitet i våra leveranser.

Resultat medarbetarundersökning

Resultatet av våra ansträngningar där vi målmedvetet har arbetat sedan 2005, börjar nu successivt visa sig i våra mätetal. Andelen personal som kan rekommendera en vän att börja hos oss ligger kvar på höga 77% (78%) nivåer medan andelen medarbetare som totalt sett är nöjda med Modul 1 som arbetsgivare ha minskat något till 82% (91%).

Att även våra kunder uppskattar våra konsulter gör oss stolta. När våra kunder har utvärderat våra medarbetare under 2009 har vi uppnått ett generellt snittbetyg på över 6 på en 7-gradig skala.

Riskhantering och känslighetsanalys och icke-finansiella resultatindikatorer

Under 2010 förväntas en positiv marknadsutveckling för IT-konsulttjänster, även om det råder osäkerhet i vilken takt förbättringen kommer att ske. Modul 1 ser långsiktigt positivt på vår marknadsposition och bedömer vår finansiella ställning och likviditet som tillfredställande.

All affärsverksamhet är förknippad med möjligheter och risker, så också konsultverksamhet. Konsultverksamhet skiljer sig något från andra verksamheter genom att rörelsekostnaderna till största delen är fasta och förhållandevis trögrörliga. Affärsrisken består primärt av risk för minskad efterfrågan från kunder och bolagets förmåga att behålla och rekrytera personal.

Intäkts- och kostnadsrisk

Modul 1s intäkter utgörs i huvudsak av intäkter från projektåtaganden inklusive förvaltningsuppdrag och specialistuppdrag. Merparten av bolagets intäkter

kommer från uppdrag som utförs på löpande räkning och som innebär begränsad risk. I ett projektåtagande tar Modul 1 ansvaret för utveckling och leverans av en lösning på ett affärsproblem. Dessa åtaganden sker ofta till fastprisliknande avtalsformer vilket ger ökad risk för bolaget jämfört med uppdrag på löpande räkning. Förvaltningsuppdrag avtalas normalt för längre perioder och ger på så vis en relativt jämn beläggning och intäcksström med begränsad risk.

Modul 1s kunder utgörs av stora och medelstora företag och organisationer, samt offentliga myndigheter i Sverige. Ett flertal branscher finns representerade bland kunderna vilket därmed innebär en viss riskspridning med hänsyn till riskerna för kundförluster och konjunktursvängningar. Modul 1 har en hög återköpsfrekvens från kunder. Att arbeta för att ha nöjda kunder som gör nya köp av Modul 1, i kombination med att arbeta målinriktat och uppsökande för att attrahera nya kunder, kan sägas vara den bästa riskhanteringsmodellen när det gäller intäkter för Modul 1.

Modul 1s kostnader är till övervägande del fasta och förutsägbara. För Modul 1 uppgår de fasta kostnaderna till cirka 78 procent av rörelsens totala kostnader. De fasta kostnaderna utgörs primärt av personal- och lokalkostnader.

Medarbetarrisk

Modul 1s medarbetare är tillsammans med kunderna bolagets viktigaste tillgång. För att attrahera och behålla medarbetare strävar Modul 1 efter att vara en attraktiv arbetsgivare genom spännande uppdrag och möjligheter till en aktiv kompetensutveckling. Modul 1s princip är att medarbetare som känner delaktighet, utvecklas i utmanande uppdrag och får en aktiv kompetensutveckling, trivs och presterar bra resultat. Genom att vårda och vidareutveckla Modul 1s medarbetare, minskar Modul 1 medarbetarrisken och skapar kundnytta, lönsamhet och därmed långsiktigt aktieägarvärde.

Finansiell risk och känslighetsanalys

Huvuddelen av Modul 1s intäkter kommer från uppdrag med avtalsperioder på kortare tid än ett år. Uppdrag på löpande räkning avtalas i regel för en eller tre månader i taget. Då rörelsens kostnader till övervägande del är fasta

gör detta att bolagets intjäningsförmåga snabbt kan förändras och därmed variera över året. Det totala rörelseresultatet för Modul 1 skulle 2009 ha påverkats på följande sätt:

pris mot kund +/-1 % +/-1,5 Mkr

debiteringsgrad +/-1 % +/-1,9 Mkr

lönekostnad +/-1 % +/-0,5 Mkr

arbetsdag +/-1 dag +/-0,7 Mkr

För mer information om Modul 1s riskhantering se avsnittet Bolagsstyrning på sidan 32.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsåretsutgång.

Miljö

Modul 1 bedriver IT-konsultverksamhet och har ingen tillverkning eller försäljning av fysiska produkter.

Bolagets påverkan på miljön sker i begränsad omfattning genom tjänsteresor företrädesvis med bil, flyg och tåg.

Det innebär att Modul 1 inte bedriver någon verksamhet som omfattas av miljöbalkens tillstånds- och anmälningsplikt.

Framtidsutsikter

Marknaden för IT-konsulter har under 2009 präglats av viss ovisshet, prispress och relativt kort framförhållning. Efterfrågan inom Bank och Finans har varit tillbakatryckt efter finanskrisen 2008, men har under året långsamt återhämtat sig, om än från låga nivåer. Inom offentlig sektor har efterfrågan varit relativt stabil.

Under 2010 förväntas marknaden för IT-konsulttjänster växa långsamt, men under fortsatt prispress. I Moduls utvalda vertikaler Bank-och Finans, Hälso- och Sjukvård samt Offentlig Förvaltning uppskattas av oberoende marknadsanalytiker en tillväxt av IT-budgetarna jämfört med 2009 motsvarande 1,3 - 1,4%. Tillväxten av externa inköp i dessa IT-budgetar förväntas ligga kring 3%.

Modul 1 lämnar inte någon omsättnings- eller lönsamhetsprognos för 2010.

Ägarförhållanden

Modul 1 hade vid utgången av året 7 366 aktieägare enligt EuroClear Sweden AB (fd VPC). De tio största ägarna innehade tillsammans 36,42 procent (31,53 procent) av aktierna. Se vidare sidan 33 för ytterligare information om de största ägarna i Modul 1. Per avstämningsdagen för stämman kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 18.690.489,20 kr, med kvotvärde 0,2 kr per aktie fördelat på 93.452.446 aktier och röster i Bolaget. Inga kända aktieägaravtal finns.

Styrelsens arbetsätt

Modul 1s styrelse består av fyra ledamöter valda av årsstämman. Den av personalen utsedda representanten adjungeras till varjestyrelsemöte. Verkställande direktören i bolaget deltar i styrelsens sammanträden som föredragande. Styrelsen behandlar alla ärenden av betydelse och då styrelsen utgörs av fyra ledamöter har arbetet kring ersättnings- och revisionskommitté hanterats av styrelsen som helhet. Under verksamhetsåret 2009 hade styrelsen 10 (8) sammanträden, varav ett var ett särskilt heldagsmöte för behandling av strategi. Styrelsens arbete syftar till att säkerställa att styrelsen behandlar alla för bolaget väsentliga frågor som strategi och affärsutveckling, affärsläge, budget, delårsrapporter

samt bokslutskommuniké. Styrelsen får löpande en rapport om bolagets resultat och ställning av Modul 1 och bolagets verkställande direktör har en nära och kontinuerlig dialog med styrelsens ordförande. Bolagets revisorer deltar vid minst ett styrelsemöte och rapporterar varje år personligen om sin granskning av bolagets redovisning och sina iakttagelser avseende bolagets interna kontroll. För mer information se avsnittet Bolagsstyrning på sidan 32.

Styrelsens förslag till årsstämman

Förslag till disponering av vinst

Moderbolaget

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i kr:

Ingående balanserat resultat	23 852 021
Disposition enligt beslut på bolagsstämma	23 852 021
Årets resultat	-398 860
Utgående balanserad vinst	23 453 161

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen balanseras i ny räkning. Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

Förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare

Enligt Årsredovisningslagen skall styrelsen vid årsstämman lägga fram förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare. Årsstämman skall därefter fatta beslut om de riktlinjer som skall gälla för bolagets ersättningar till ledande befattningshavare.

Styrelsens förslag

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Något arvode för kommittéarbete utgår inte. Styrelseledamöter får utöver sitt styrelseuppdrag utföra konsultinsatser för bolaget. För sådana tjänster skall marknadsmässig ersättning utgå, vilken skall beslutas av styrelsen.

Ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har bestått av en fast grundlön, en rörlig lön, samt pension enligt ITP-planen.

Den rörliga delen har varit maximerad till 30 % av den fasta ersättningens storlek och har utgått baserat på måluppfyllelse. Vidare har ledande befattningshavare deltagit i en gemensam resultatpott maximerad till 3 Mkr inkl. sociala avgifter. Med ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen. Lön till ledande befattningshavare förhandlas av verkställande direktören och godkänns av styrelsen i form av ersättningsutskott (se vidare not 5).

För 2010 föreslår styrelsen, för bolagsstämmans godkännande, att verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare följer tidigare riktlinjer från årsstämma 2009 vilket innebär:

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, i vissa fall rörlig lön, pension enligt ITP-planen och övriga förmåner.

Den rörliga delen "individuell bonus" skall vara maximerad till 30 % av den fasta ersättningens storlek och den skall utgå baserat på måluppfyllelse.

Ledande befattningshavare deltar även i ett program med en gemensam resultatpott. Fördelningen av den gemensamma resultatpotten skall ske i enlighet med det följande. Verkställande direktören får fyra andelar och de andra medlemmarna i koncernledningen tre andelar av en gemensam resultatpott som fastställs när Bolagets resultat är klart. Enheterna berättigar till lösen av respektive enhets andel av potten om 0, 1 eller 2 år. Verkställande direktören får dock två enheter med lösen om 1 år. Den särskilda resultatpotten skall begränsas till totalt 3 miljoner kr, inklusive sociala avgifter.

I likhet med tidigare års riktlinjer föreslås styrelsen äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Total kostnad för ersättning till ledande befattningshavare kan maximalt uppgå till 14 mkr inklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar.

Koncernens och bolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar med tilläggsupplysningar.

Modul 1 levererar kunskapsspecifika IT-lösningar
och bransch- och verksamhetsspecifika eTjänster
som stödjer våra kunders affärsverksamhet.

Resultaträkningar

Belopp i Tkr	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	149 666	185 751	184 752	149 239	185 735	184 678
Summa intäkter	149 666	185 751	184 752	149 239	185 735	184 678
Rörelsens kostnader						
Inköpta varor och tjänster	-27 799	-42 612	-34 113	-35 871	-49 407	-40 366
Övriga externa kostnader (Not 8, 9)	-13 160	-17 181	-19 249	-12 495	-17 669	-19 824
Personalkostnader (Not 5)	-104 095	-115 471	-116 948	-97 948	-109 499	-112 160
Av- och nedskrivningar av						
materiella anläggningstillgångar (Not 17)	-1 818	-1 989	-2 051	-273	-412	-518
immateriella anläggningstillgångar (Not 15, 16)	-834	-460	-333	-2 521	-4 486	-6 408
Rörelseresultat	1 960	8 038	12 058	131	4 262	5 402
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i dotterföretag (Not 10)	-	-	-	-330	-750	-
Finansiella intäkter (Not 11)	57	451	282	54	437	270
Finansiella kostnader (Not 12)	-397	-2 777	-1 148	-247	-2 597	-982
Summa resultat från finansiella poster	-340	-2 326	-866	-523	-2 910	-712
Resultat före skatt	1 620	5 712	11 192	-392	1 352	4 690
Skatt på årets resultat (Not 13)	-21	-2 383	-1 023	-7	-2 501	-912
Årets resultat	1 599	3 329	10 169	-399	-1 149	3 778
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt						
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	0	0	0			
Summa totalresultat för året*	1 599	3 329	10 169			
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	1 599	3 329	10 132			
Minoritetsintresse	0	0	37			
Summa	1 599	3 329	10 169			
Resultat per aktie före och efter utspädning kr (Not 14)	0,02	0,04	0,11	-	-	-
Genomsnittligt antal aktier (Not 14)	93 452 446	93 452 446	93 452 446	-	-	-
Utdelning	0¹	0	0	0¹	0	0

* Resultat och Totalt resultat hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare

¹⁾ Föreslagen utdelning

Balansräkningar koncernen

Belopp i Tkr	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckling (Not 15)	973	1 524	-
Goodwill (Not 15)	23 245	23 245	23 245
Kontraktsporfölj (Not 29)	361	424	581
Inventarier (Not 17)	1 543	2 356	3 560
Andra långfristiga värdepappersinnehav	7	5	5
Uppskjuten skattefordran (Not 13)	20 884	20 905	23 288
Summa anläggningstillgångar	47 013	48 459	50 679
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar (Not 20)	22 183	25 731	26 728
Pågående tjänsteuppdrag (Not 21)	9 209	10 061	15 183
Aktuell skattefordran	2 109	934	540
Övriga fordringar	145	281	622
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (Not 22)	2 670	3 641	3 658
Likvida medel (Not 23)	9 224	4 376	11 629
Summa omsättningstillgångar	45 540	45 024	58 360
Summa tillgångar	92 553	93 483	109 039
AVSÄTTNINGAR, SKULDER OCH EGET KAPITAL			
<i>Kapital och reserver som kan hänföras till moderbolagets aktieägare</i>			
Aktiekapital (Not 24)	18 690	18 690	18 690
Övrigt tillskjutet kapital	767	767	769
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	46 367	44 768	41 439
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	65 824	64 225	60 898
Minoritetsintresse	0	10	13
Summa eget kapital	65 824	64 235	60 911
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning (Not 18, 26)	841	445	2 035
Summa långfristiga skulder	841	445	2 035
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning (Not 18, 26)	626	2 223	15 230
Leverantörsskulder	8 378	8 238	14 189
Övriga skulder	5 450	5 565	5 331
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 27)	11 434	12 777	11 343
Summa kortfristiga skulder	25 888	28 803	46 093
Summa eget kapital och skulder	92 553	93 483	109 039
Ställda säkerheter (Not 28)	2 100	2 100	2 100
Ansvarsförbindelser (Not 28)	2 352	2 435	1 618

Balansräkningar moderbolaget

Belopp i Tkr	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar (Not 16)</i>			
Balanserade utgifter för utveckling	973	1 524	-
Goodwill	5 022	6 992	11 351
<i>Materiella anläggningstillgångar (Not 17)</i>			
Inventarier	144	444	826
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag (Not 19)	3 589	3 589	3 910
Andra långfristiga värdepappersinnehav	7	5	5
Uppskjuten skattefordran (Not 13)	20 780	20 787	23 288
Summa anläggningstillgångar	30 515	33 341	39 380
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar (Not 20)	22 183	25 731	26 374
Pågående tjänsteuppdrag (Not 21)	9 209	10 061	15 119
Fordringar hos koncernföretag	453	875	1 931
Aktuell skattefordran	1 935	593	206
Övriga fordringar	132	164	193
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter (Not 22)	2 639	3 607	3 753
Summa kortfristiga fordringar	36 551	41 031	47 576
<i>Likvida medel (Not 23)</i>			
Kassa och bank	8 586	4 096	10 359
Summa likvida medel	8 586	4 096	10 359
Summa omsättningstillgångar	45 137	45 127	57 935
Summa tillgångar	75 652	78 468	97 315
AVSÄTTNINGAR, SKULDER OCH EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital (Not 24, 26)</i>			
Aktiekapital (93 452 446 aktier, kvotvärde 0:20 kr)	18 690	18 690	18 690
Reservfond	754	754	754
Summa bundet eget kapital	19 444	19 444	19 444
<i>Fritt eget kapital (Not 25, 26)</i>			
Balanserade vinstmedel	23 852	25 001	21 223
Årets resultat	-399	-1 149	3 778
Summa balanserat resultat	23 453	23 852	25 001
Summa eget kapital	42 897	43 296	44 445
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning (Not 26)	196	-	892
Summa långfristiga skulder	196	0	892
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Upplåning (Not 26)	0	891	13 834
Leverantörsskulder	8 335	8 189	14 173
Skuld till koncernföretag	8 245	8 495	7 764
Övriga skulder	4 936	5 003	4 998
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 27)	11 043	12 594	11 209
Summa kortfristiga skulder	32 559	35 172	51 978
Summa eget kapital och skulder	75 652	78 468	97 315
Ställda säkerheter (Not 28)	1 800	1 800	1 800
Ansvarsförbindelser (Not 28)	2 352	2 435	1 618

Förändringar i eget kapital

Koncernen Belopp i Tkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Minoritets- intresse	Summa eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad Vinst	Summa		
Eget kapital 2007-01-01	18 690	754	31 270	50 714	20	50 734
Summa totalresultat för 2007			10 169	10 169		10 169
Disposition enligt beslut på årsstämma				0		0
<i>Summa förmögenhetsförändringar exklusive transaktioner med bolagets ägare</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>10 169</i>	<i>10 169</i>	<i>0</i>	<i>10 169</i>
Teckningsoptioner ²⁾		15		15		15
Minoritetsintresse					-7	-7
Eget kapital 2007-12-31	18 690	769	41 439	60 898	13	60 911
Summa totalresultat för 2008			3 329	3 329		3 329
Disposition enligt beslut på årsstämma				0		0
<i>Summa förmögenhetsförändringar exklusive transaktioner med bolagets ägare</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 329</i>	<i>3 329</i>	<i>0</i>	<i>3 329</i>
Minoritetsintresse		-2		-2	-3	-5
Eget kapital 2008-12-31	18 690	767	44 768	64 225	10	64 235
Summa totalresultat för 2009			1 599	1 599		1 599
Disposition enligt beslut på årsstämma				0		0
<i>Summa förmögenhetsförändringar exklusive transaktioner med bolagets ägare</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 599</i>	<i>1 599</i>	<i>0</i>	<i>1 599</i>
Minoritetsintresse					-10	-10
Eget kapital 2009-12-31	18 690	767	46 367	65 824	0	65 824

Övrigt tillskjutet kapital i koncernen består av överkursfonden efter utjämning av balanserade förluster samt egen kapitaldel av konvertibla skuldebrev.

31 december 2009 förvärvade Modul 1 Data AB de återstående 10% av aktierna i Modul 1 Processintegration AB, som nu är ett helägt dotterbolag till Modul 1 Data AB. De teckningsoptioner som var utfärdade till anställda i Modul 1 Processintegration AB utnyttjades ej och således skedde heller ingen utspädning

Moderbolaget Belopp i Tkr	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
			Balanserad vinst	Årets resultat	
Eget kapital 2007-01-01	18 690	754	0	21 223	40 667
Summa totalresultat för 2007	-	-	-	3 778	3 778
Disposition enligt beslut på årsstämma	-	-	21 223	-21 223	0
Eget kapital 2007-12-31	18 690	754	21 223	3 778	44 445
Summa totalresultat för 2008	-	-	-	-1 149	-1 149
Disposition enligt beslut på årsstämma	-	-	3 778	-3 778	0
Eget kapital 2008-12-31	18 690	754	25 001	-1 149	43 296
Summa totalresultat för 2009	-	-	-	-399	-399
Disposition enligt beslut på årsstämma	-	-	-1 149	1 149	0
Eget kapital 2009-12-31	18 690	754	23 852	-399	42 897

31 december 2009 förvärvade Modul 1 Data AB de återstående 10% av aktierna i Modul 1 Processintegration AB, som nu är ett helägt dotterbolag till Modul 1 Data AB. De teckningsoptioner som var utfärdade till anställda i Modul 1 Processintegration AB utnyttjades ej och således skedde heller ingen utspädning.

Kassaflödesanalys

Belopp i Tkr	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	1 620	5 712	11 192	-392	1 352	4 690
Av- och nedskrivningar (Not 15, 16, 17,19)	2 652	2 449	2 385	3 124	5 648	6 926
Övriga ej kassapåverkande poster (Not 30)	225	64	294	221	64	-
Betald inkomstskatt	-	-	-12	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 497	8 225	13 859	2 953	7 064	11 616
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>						
Ökning/Minskning av pågående tjänsteupdrag	852	5 122	-1 545	852	5 058	-1 871
Ökning/Minskning av kundfordringar	3 548	997	-2 907	3 548	643	-3 011
Ökning/Minskning av övriga fordringar	1 107	358	306	1 422	1 231	706
Ökning/Minskning av leverantörsskulder	140	-5 951	5 354	146	-5 984	5 446
Ökning/Minskning av övriga skulder	-2 127	2 453	-1 337	-3 210	1 734	-1 250
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 017	11 204	13 730	5 711	9 746	11 636
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (Not 15, 16)	-1 542	-1 651	-	0	-1 651	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar (Not 17)	0	-2 028	-1 836	0	-94	-184
Investeringar i dotterföretag (Not 19,29)	-230	-179	-250	-330	-429	-250
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 772	-3 858	-2 086	-330	-2 174	-434
Finansieringsverksamheten						
Teckningsoptioner	-	-2	15	-	-	-
Upptagna lån	1 037	755	76	0	-417	-
Amortering av skuld	-2 434	-2 826	-1 189	-891	-892	-1 189
Ökning/Minskning kortfristiga skulder till kreditinstitut och övriga parter	0	-12 526	-14 817	0	-12 526	-14 817
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 397	-14 599	-15 915	-891	-13 835	-16 006
Förändring av likvida medel	4 848	-7 253	-4 271	4 490	-6 263	-4 804
Likvida medel vid årets början	4 376	11 629	15 900	4 096	10 359	15 163
Likvida medel vid årets slut	9 224	4 376	11 629	8 586	4 096	10 359

Bokslutskommentarer och noter

Not 1 Allmän information

Modul 1 Data AB (Moderbolaget, organisationsnummer (556419-0006) och dess dotterföretag (sammanslaget Koncernen) är en svensk IT-konsult koncern som utvecklar, kvalitetssäkrar och underhåller affärsstödjande IT-lösningar samt erbjuder specialisttjänster. Koncernen har kontor i Stockholm, Sundvall och Göteborg och kunderna är stora och medelstora företag och organisationer i Sverige. Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Birger Jarlsgatan 57B, Stockholm. Moderbolaget är noterat på OMX Nordiska Börslista, Nordic Small cap Informationstechnology.

Denna koncernredovisning har den 25 mars 2010 godkänts av styrelsen för offentliggörande.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Koncernen

Modul 1-koncernen tillämpar IFRS, International Financial Reporting Standards (tidigare IAS, International Accounting Standards), sådana de antagits av den Europeiska Unionen (EU), Rådet för Finansiell rapporterings rekommendation RFR 1:2Kompletterande redovisningsregler för koncerner och årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdeметoden.

Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Koncernen har tillämpat följande nya och ändrade IFRS från 1 januari 2009:

- IFRS 8 "Segementsrapportering" Modul 1 bedriver konsultverksamhet på tre orter i Sverige och verksamheten bedrivs i två juridiska personer. Koncernen har tidigare redovisat all verksamhet som en rörelsegren och en geografisk marknad. Per den 1 januari 2009 infördes IFRS 8 Segmentsredovisning. Enligt denna standard ska de segementsrapporteringen återge den interna rapporteringen till högsta verkställande beslutsfattare. Bedömningen av vilka segment Modul 1 har förändrats ej jämfört med den tidigare redovisningen under IAS 14, respektive ort primära segmenten inom vilka koncernen bedriver sin verksamhet. Goodwill som uppkommit innan omorganisering, allmänna administrativa kostnader, kostnader för huvudkontor som inte debiterats ut till respektive rörelsegren, finansiering, skatt och andra kostnader som uppstår på koncernnivå och relaterar till koncernen som helhet faller under rubriken övrigt.
- IAS 1 (omarbetad), "Utformning av finansiella rapporter" (gäller från 1 januari 2009). Den omarbetade standarden förbjuder presentation av intäkts- och kostnadsposter (dvs. förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med aktieägare) i rapporten över förändringar i eget kapital utan kräver att "förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med aktieägare" redovisas skilt från förändringar i eget kapital som avser transaktioner med aktieägare i en rapport över totalresultat. Koncernen presenterar därför alla ägarrelaterade förändringar i eget kapital i rapporten Koncernens förändringar i eget kapital medan alla förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med aktieägare redovisas i Koncernens rapport över totalresultat. Jämförande information har räknats om, så att den överensstämmer med den omarbetade standarden. Eftersom denna ändring av redovisningsprincip endast påverkar presentationen, har den ingen inverkan på resultat per aktie.
- IFRS 7 (ändring) "Finansiella instrument – Upplysningar" – gäller från 1 januari 2009. Ändringen kräver utökade upplysningar om

värdering till verkligt värde och likviditetsrisk. I synnerhet kräver ändringen upplysning om värdering till verkligt värde per nivå i en värderingshierarki. Eftersom denna ändring endast medför ytterligare upplysningar, har den ingen påverkan på resultat per aktie. Vidare bör noteras att koncernen inte har några finansiella instrument som värderas till verkligt värde.

Vidare har under 2009 har även följande standards införts utan att de haft någon påverkan på koncernens redovisning IFRS 2 (ändring), "Aktierelaterade ersättningar" (gäller från den 1 januari 2009) och IAS 23 (ändring), "Lånekostnader" (gäller från den 1 januari 2009).

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder där ändringen ännu inte har trätt i kraft och inte har tillämpats i förtid av koncernen1

Följande standarder och tolkningar av befintliga standarder har publicerats och är obligatoriska för koncernens redovisning för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2010 eller senare, men har inte tillämpats i förtid:

- IFRS 3 (ändring): Rörelseförvärv (gäller från 1 juli 2009) Den omarbetade standarden fortsätter att föreskriva att förvärvsmetoden tillämpas för rörelseförvärv men med några väsentliga ändringar. Exempelvis redovisas alla betalningar för att köpa en verksamhet till verkligt värde på förvärvsdagen, medan efterföljande villkorade betalningar klassificeras som skulder som därefter omvärderas via resultaträkningen. Innehav utan bestämmande inflytande3 i den förvärvade rörelsen kan valfritt för varje förvärv värderas antingen till verkligt värde eller till den proportionella andel av den förvärvade rörelsens nettotillgångar, som innehas av innehavare utan bestämmande inflytande. Alla transaktionskostnader avseende förvärv ska kostnadsföras. Koncernen kommer att tillämpa IFRS 3 (omarbetade) framåttriktat för alla rörelseförvärv från den 1 januari 2010.
- IAS 38 (ändring), "Immateriella tillgångar". Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i april 2009 och koncernen kommer att tillämpa IAS 38 (ändring) från samma tidpunkt som IFRS 3 (omarbetad) tillämpas. Ändringen ger förtydliganden vid värdering till verkligt värde av en immateriell tillgång som förvärvats i ett rörelseförvärv. Enligt ändringen får immateriella tillgångar grupperas och behandlas som en tillgång om tillgångarna har liknande nyttjandeperioder. Ändringen kommer inte att ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.
- IAS 27 (ändring): Koncernredovisning (gäller från från 1 juli 2009). Den omarbetade standarden kräver att effekterna av alla transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande2 redovisas i eget kapital om de inte medför någon ändring i det bestämmande inflytandet och dessa transaktioner ger inte längre upphov till goodwill eller vinster och förluster. Standarden anger också att när ett moderföretag mister det bestämmande inflytandet ska eventuell kvarvarande andel omvärderas till verkligt värde och en vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen. Koncernen kommer att tillämpa IAS 27 (ändring) framåttriktat för transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande från den 1 januari 2010.

I tillägg till ovan standarder, har även nedan standarder och tolkningar publicerats och är obligatoriska för koncernens redovisning för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2010 eller senare. Dessa

standarder och tolkningar tillämpas inte i förtid och bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på koncernens redovisning.

- IFRIC 12: Koncessioner för samhällsservice (gäller från 1 april 2009)
- IFRIC 15: Avtal om uppförande av fastigheter (gäller från 1 januari 2010)
- IFRIC 16: Säkringar av nettoinvesteringar i en utlandsverksamhet (gäller från 1 juli 2009)
- IFRIC 17: Värdeöverföring av icke-kontanta tillgångar genom utdelning till ägare (gäller från 1 juli 2009)
- IFRIC 18: Överföring av tillgångar från kunder (gäller från 1 juli 2009)
- IFRS 2 (ändring): Aktierelaterade ersättningar, ändring avseende "Koncernmässiga transaktioner avseende kontantavräknade aktierelaterade betalningar" (gäller från 1 januari 2010) *
- IAS 39 (ändring): Finansiella instrument, ändring avseende "Poster kvalificerade för säkringsredovisning" (gäller från 1 januari 2010)*
- IFRIC 19: Finansiella skulder upphävda med eget kapital instrument (gäller från 1 juli 2010) *
- IAS 24 (ändring): Upplysningar om närstående (gäller från 1 januari 2011)*
- IFRIC 14 (ändring): Begränsningen av en förmånsbestämd tillgång, lägsta fonderingskrav och samspelet dem emellan (gäller från 1 januari 2011) *
- IAS 32 (ändring): Upplysningar om finansiella instrument, ändring avseende "Klassificering av nyemission" (gäller från 1 februari 2011)
- Vidare kommer IFRS9 "Finansiella instrument" (gäller från räkenskapsår som börjar 1 januari 2013 eller senare*) som behandlar värdering och klassificering av finansiella instrument att införas under kommande år. När standarden är komplett kommer dess inverkan på koncernens finansiella rapporter att utvärderas

* Har ej antagits av EU

Moderbolaget

Modul 1 Data AB, tillämpar årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2:2 Redovisning för juridiska personer vid upprättandet av sina finansiella rapporter. RFR 2:2 innebär i huvudsak att IFRS tillämpas med vissa undantag. Moderbolagets redovisningsprinciper skiljer sig från koncernens för finansiell leasing, goodwill samt finansiella instrument enligt följande:

- All leasing hanteras såsom operationell leasing.
- Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel i de förvärvade dotterföretagens nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandetiden vilken uppgår till 5 år utom för strategiska förvärv som skrivs av på 10 år.
- Moderbolaget tillämpar IAS 39 förutom avseende finansiella garantiavtal hänförlig till dotterföretag. Moderbolaget innehar inga finansiella derivatinstrument och därav får tillämpning av IAS 39 ingen påverkan på redovisning eller värdering av finansiella instrument.

Koncernredovisning

Dotterföretag är alla de företag där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än 50 % av rösträtterna. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur

koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Koncernens bokslut är upprättat enligt anskaffningsvärdemetoden, vilket innebär att dotterbolagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas, skuldernas och ansvarsförbindelsernas verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet. Resultatet från under året förvärvade bolag inkluderas i koncernredovisningen med belopp avseende tiden efter förvärvet. Resultat från under året sålda bolag har inkluderats i koncernens resultaträkning för tiden fram till tidpunkten för avyttringen. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden och vinster har eliminerats i sin helhet.

Koncernen tillämpar principen att behandla transaktioner med minoritetsintressen som transaktioner med parter utanför Koncernen. Avyttringar av minoritetsandelar resulterar i vinster och förluster för Koncernen, vilka redovisas i resultaträkningen. Förvärv av minoritetsandelar ger upphov till goodwill som utgörs av skillnaden mellan erlagd köpeskilling och förvärvad andel av bokfört värde på dotterföretagets nettotillgångar.

Intäktsredovisning

Tjänsteuppdrag resultatavräknas i samma takt som tjänsterna utförs, det vill säga såväl intäkter som kostnader redovisas i den period då de intjänats respektive förbrukats baserat på färdigställandegrad. Ett tjänsteuppdrags färdigställandegrad bestäms genom att nedlagda utgifter på balansdagen jämförs med beräknade totala utgifter. En befarad förlust på ett uppdrag redovisas omgående som kostnad. Licensavgifter för programvaror intäktsförs vid fullgjord leverans enligt kontrakt och då inga väsentliga förpliktelser återstår efter leveransdatum. Intäkter avseende underhåll och supporttjänster som betalas i förskott vinstavräknas linjärt över kontraktperioden.

Avsättningar och skulder

Skulder har om inte annat anges nedan upptagits till upplupet anskaffningsvärde. Avsättningar redovisas när Modul 1 har en legal eller informell förpliktelse till följd av inträffade händelser, och det är mer sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet än att så inte sker, och beloppet har kunnat beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Pensionsåtaganden till anställda

Åtaganden för ålderspension och familjepension för merparten av bolagets anställda tryggas genom försäkring i Alecta och, för vissa anställda, i andra försäkringsbolag. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapporterings akutgrupp, UFR 6, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Bolaget har inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. För ett antal av bolagets anställda tryggas pensionsplanen enligt ITP i en avgiftsbestämd pensionsplan genom försäkring i Alecta i kombination med andra försäkringsbolag. Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Vid utgången av 2009 uppgick Alectas överskott, enligt uppgift på Alectas hemsida, i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 141 % (112%/149 %). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Avgifter kostnadsförs som pensionskostnad i den takt de intjänas.

Pågående tjänsteuppdrag

Pågående tjänsteuppdrag redovisas löpande till försäljningspris baserat på utfört arbete med avdrag för eventuella befarade förluster, se Intäktsredovisning ovan. Fakturering av pågående tjänsteuppdrag görs månadsvis eller i enlighet med kunden överenskommen faktureringsplan.

Leasing

Leasing uppdelas enligt IAS standard nr 17 i finansiell- och operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt överförs till leasagaren. I alla andra fall avses operationell leasing. Modul 1 följer i koncernredovisningen denna rekommendation. För finansiella leasingavtal redovisas ett värde motsvarande förpliktelsen att i framtiden betala leasingavgifter som en finansiell skuld. Fördelning sker mellan kortfristig och långfristig skuld. Avskrivning sker genom tillämpning av det kortare av; samma nyttjandetid som övriga motsvarande tillgångar eller leasingavtalets längd. I koncernresultaträkningen fördelas leasingkostnaden mellan avskrivning och räntekostnad. Leasing avser främst inventarier, datorer, lokaler och bilar. Avtalstiden uppgår till mellan 2 och 5 år för inventarier, till mellan 2 och 3 år för datorer och lokaler samt till mellan 3 och 4 år för bilar. Leasing av inventarier och datorer redovisas som finansiell leasing och leasing av lokaler och bilar som operationell leasing. Leasingavgifter avseende operationell leasing kostnadsföres linjärt över leasingperioden.

I moderbolaget hanteras all leasing såsom operationell leasing eftersom gällande skatteregler inte medger avdrag för avskrivningar på finansiella leasingobjekt.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Anläggningstillgångarna skrivs av systematiskt över tillgångens nyttjandeperiod och nyttjandeperioden justeras vid behov. Vidare prövas materiella anläggningstillgångars värde för nedskrivning per varje balansdag. Följande avskrivningstider tillämpas:

- Inventarier 5 år.
- Datorer 2–3 år.

Immateriella tillgångar

Goodwill och andra förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar

Från och med det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2004 och framgent prövas goodwill årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov samt vid varje tidpunkt då en indikation på eventuellt nedskrivningsbehov föreligger. Koncernen har omprövat den ekonomiska nyttjandeperioden för dess immateriella anläggningstillgångar i enlighet med bestämmelserna i IAS 36. Denna omprövning gav inte upphov till någon justering. Goodwill motsvarar den positiva skillnaden mellan förvävspriset och det verkliga värdet av koncernens andel av de identifierbara nettotillgångarna i det förvävade bolaget/verksamheten vid tidpunkten för förvävet. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad nedskrivning. Övriga förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar som kan komma att redovisas i samband med förväv omfattar olika typer av immateriella anläggningstillgångar såsom marknads-, kund- och kontraktsrelaterade samt teknologibaserade immateriella tillgångar. Dessa tillgångar redovisas vid förvävstidpunkten till verkligt värde och därefter, i förekommande fall till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad av- och nedskrivning. Avskrivning sker linjärt över den bedömda nyttjandeperioden.

Per den sista december 2008 förvävades aktier i Modul 1 Processintegration AB, 176 Tkr allokerades mot kontraktsportfölj. Återstående aktier i Modul 1 Processintegration AB förvävades per den sista december 2009, ytterligare 220 Tkr allokerades mot kontraktsportfölj med en bedömd nyttjandeperiod om 5 år.

Goodwill och andra förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar allokeras till kassagenererande enheter (KGE) på samma nivå som används för uppföljning inom Modul 1 vilken utgör basen för den årliga prövningen av eventuella nedskrivningsbehov. Vid rörelseförvärv skall

samtliga identifierbara tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser i det förvävade bolaget värderas till verkligt värde, inklusive värdet på tillgångar och skulder i redan ägd andel och inklusive eventuell minoritetsandel.

Omstruktureringsreserver som uppkommer i samband med förväv av rörelser redovisas enbart som del i förvävsanalys om åtagandet för omstrukturering existerade vid förvävstidpunkten. Avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella anläggningstillgångar redovisas på raden ”Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar” i resultaträkningen.

Utgifter för utvecklingsprojekt

Utgifter för utvecklingsprojekt balanseras som immateriella tillgångar i den omfattning som dessa utgifter förväntas generera framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningstiden för dessa utgifter uppgår till tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Under 2008 aktiverades Modul 1 1,7 Mkr för tjänsten CM1 som hjälper kunder att följa det nya EU-direktiv mot penningtvätt som trädde i kraft i slutet av Q1 2009. Avskrivning för detta sker på 3 år.

Skatter och uppskjuten skatt

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt uppskjuten skatt. Värdering av samtliga skatteskulder och skattefordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor sannolikhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. För poster som redovisas direkt mot eget kapital redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter direkt mot eget kapital. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Per sista december 2009 redovisar Modul 1 en uppskjuten skattefordran tillika skatteintäkt om 20,9 Mkr vilket motsvarar värdet på koncernens samlade skattemässiga underskott på 79,4 Mkr.

Nedskrivningar

När det finns en indikation på att en tillgång eller en grupp av tillgångar minskat i värde görs en bedömning av dess redovisade värde. I de fall det redovisade värdet överstiger det beräknade återvinningsvärdet skrivs det redovisade värdet omedelbart ner till detta återvinningsvärde. I de fall goodwill hänförs till en grupp av tillgångar, för vilken ett nedskrivningsbehov konstaterats föreligger, fördelas nedskrivningsbeloppet först till goodwill samt därefter till övriga tillgångar i proportion till deras redovisade värden. Nedskrivningarna ingår i resultaträkningens post avskrivningar och nedskrivningar. En tidigare nedskrivning av en tillgång, med undantag av goodwill, återförs när det har skett en förändring i de antaganden som vid nedskrivningstillfället låg till grund för att fastställa tillgångens återvinningsvärde. Det återförda beloppet ökar tillgångens redovisade värde, dock högst till det värde tillgången skulle ha haft (efter avdrag för normala avskrivningar) om ingen nedskrivning gjorts. Goodwill prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov under det fjärde kvartalet eller då en indikation på eventuellt nedskrivningsbehov föreligger. Nedskrivningar avseende goodwill återförs aldrig.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. 1 EUR = 10,333 SEK

Rapportering för segment

I Modul 1 bedrivs verksamheten och följs upp av ledningen primärt avseende de geografiska regionerna (Nord, Stockholm och Sydväst) där koncernen bedriver verksamhet. Varje region utgör även ett separat resultatområde med ansvarig chef. Därmed har Modul 1 bedömt att respektive region är de primära segmenten inom vilka koncernen bedriver sin verksamhet. Tillgångar samt kostnader som ej fördelas förutom ej rörelserelaterade poster är goodwill som uppkommit innan omorganisering, allmänna administrativa kostnader, kostnader för huvudkontor som inte debiteras ut till respektive rörelsegrupp, finansiering, skatt och andra kostnader som uppstår på koncernnivå och relaterar till koncernen som helhet. Bolagets kompetens och de uppdrag bolaget utför för kunder är i stort sett identiskt på alla tre orter varför inga sekundära segment finns och av dessa skäl redovisas inga sekundära segment.

Kassaflödesanalys och definition av likvida medel

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.

Aktierelaterade ersättningar

IFRS 2 Share Based Payments behandlar aktierelaterade ersättningar och delar för redovisningsändamål in dessa antingen i ersättningar där betalning sker med egetkapitalinstrument eller ersättningar där betalning sker med kontanter. IFRS 2 skall tillämpas på planer som har ett tilldelningsdatum från och med 7 november 2002, och som har ett intjänandedatum som infaller efter den 1 januari 2005. Teckningsoptioner som anställda erhåller eller förvärvat till ett värde understigande verkligt värde, kostnadsförs under intjänande perioden. Mottagna betalningar vid tecknande av optionerna redovisas, efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, som övrigt tillskjutet kapital. Mottagna betalningar, efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, krediteras aktiekapitalet och övrigt tillskjutet kapital när optionerna löses in.

Finansiella instrument: redovisning och värdering (IAS 39)

Finansiella instrument klassificeras i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, finansiella instrument som hålls till förfall, finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte instrumenten förvärvades. Modul 1 innehar finansiella instrument inom kategorin lånefordringar och kundfordringar som inledningsvis redovisas till anskaffningsvärde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder värderas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader, och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Konvertibla förlagslån

Konvertibla förlagslån utgör ett sammansatt finansiellt instrument där den finansiella skulden (lånet) och det egna kapitalinstrumentet (utfärdad säljoption) skall särredovisas vid emissionstidpunkten. Skulddelen redovisas till upplupet anskaffningsvärde, med tillämpning av effektiv räntemetod. Transaktionskostnader hänförliga tillkonvertibla förlagslån delas upp baserat på den uppdelning som görs av det konvertibla förlagslånet. Transaktionskostnader avseende lånedelen redovisas som räntekostnader och resterande transaktionskostnader dras av mot eget kapital. Under 2008 återlöste Modul 1 två utestående konverteringslån om sammanlagt 14,6 Mkr. Några derivat och säkringsinstrument innehas ej.

Moderbolaget

Moderbolaget, Modul 1 Data AB, tillämpar årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2:2 Redovisning för juridiska personer vid upprättandet av sina finansiella rapporter. RFR 2:2 innebär i huvudsak att IFRS tillämpas med vissa undantag. Moderbolagets redovisningsprincip skiljer sig från koncernens för finansiell leasing, goodwill samt finansiella instrument enligt följande:

- All leasing hanteras såsom operationell leasing.
- Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel i de förvärvade dotterföretagens nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandetiden vilken uppgår till 5 år utom för strategiska förvärv som skrivs av på 10 år.
- Moderbolaget tillämpar IAS 39 förutom avseende finansiella garantiavtal hänförlig till dotterföretag. Moderbolaget innehar inga finansiella derivatinstrument därav får tillämpning av IAS 39 ingen påverkan på redovisning eller värdering av finansiella instrument.

Not 3 Bedömningar och antaganden

Ledningen och styrelsen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. Dessa bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållande.

Värdering av identifierbara tillgångar och skulder i samband med förvärv av dotterbolag och verksamheter

Värdering av identifierbara tillgångar och skulder i samband med förvärv av dotterbolag eller verksamheter innefattar som ett led i fördelningen av köpeskillingen att såväl poster i det förvärvade bolagets balansräkning såväl som immateriella tillgångar som t ex kundkontrakt skall värderas till verkligt värde. I normala fall föreligger inte några noterade priser för de tillgångar och skulder vilka skall värderas, varvid olika värderingstekniker måste tillämpas vilka bygger på ett flertal olika antaganden. Under 2009 har Modul 1 förvärvat ytterligare andelar i ett av dotterbolagen där ägandet nu uppgår till 100 %. Transaktionen har lett till en kontraktsporfölj om 220 Tkr i koncernen.

Nedskrivningsprövning för goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar

I samband med nedskrivningsprövningen för goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar skall bokfört värde jämföras med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Då det i normala fall inte föreligger några noterade priser vilka kan användas för att bedöma tillgångarnas nettoförsäljningsvärde blir nyttjandevärdet normalt det värde som bokfört värde jämföras med. Beräkningen av nyttjandevärdet grundas på antaganden och bedömningar. De mest väsentliga antagandena avser den organiska försäljningsstillväxten, rörelsemarginalens utveckling, ianspråktagande av operativt sysselet kapital samt den relevanta WACC, vilken används för att diskontera framtida kassaflödena. Per den 31 december 2009 uppgick Modul 1s bokförda goodwill till 23,2 Mkr (Not 15).

Värdering av reservering för osäkra kundfordringar

Kundfordringar utgör en väsentlig del av Modul 1s balansräkning och de uppgick till 22,2 Mkr per balansdagen. En avsättning för osäkra kundfordringar baseras på kunders kreditvärdighet och med hänsyn till

det belopp som förväntas flyta in. Per den 31 december 2009 har inga avsättningar ansetts erforderliga (Not 20).

Värdering av uppskjuten skattefordran avseende förlustavdrag

Modul 1s samlade skattemässiga förlustavdrag uppgick vid periodens utgång till cirka 79,4 Mkr. Vid värderingen av förlustavdragen har bedömningen gjorts att per den 31 december 2009 kan underskotten i sin helhet avräknas mot överskott vid framtida beskattning varvid en uppskjuten skattefordran på 20,9 Mkr redovisas. (Not 13).

Värdering av aktiverade utvecklingskostnader

Om avvikelser sker från affärsplanen som är till grund för aktiveringen kan det komma att påverka resultatet framöver. Per 31 december var 1,7 Mkr aktiverat (Not 15).

Övrigt

I övrigt finns inga väsentliga bedömningar och antaganden som grund för redovisningen.

Not 4 Rapportering för segment

Modul 1 bedriver konsultverksamhet på tre orter i Sverige (Sundsvall, Stockholm och Göteborg) och verksamheten bedrivs i två juridiska personer. Enligt IFRS 8 Segmentsrapportering ska segmentrapporteringen återge den interna rapporteringen till högsta verkställande beslutsfattare. Bedömningen av vilka segment Modul 1 har ej förändras jämfört med den tidigare redovisningen under IAS 14 dvs respektive ort är primära segmenten inom vilka koncernen bedriver sin verksamhet.

Goodwill som uppkommit innan omorganisering, allmänna administrativa kostnader, kostnader för huvudkontor som inte debiterats ut till respektive rörelsegren, finansiering, skatt och andra kostnader som uppstår på koncernnivå och relaterar till koncernen som helhet faller under rubriken övrigt.

Mkr	2009				
	Stockholm	Nord	Sydväst	Övrigt	Koncernen
Resultaträkning (koncernen)					
Försäljningsintäkter	97,0	37,8	14,9	0,0	149,7
Rörelseresultat	1,8	0,0	0,3	-0,1	2,0
Rörelsemarginal	2%	0%	2%	-	1%
Finansiella intäkter och kostnader	-	-	-	-0,4	-0,4
Skatt	-	-	-	0,0	0,0
Periodens resultat	1,8	0,0	0,3	-0,5	1,6
Balansräkning (koncernen)					
Goodwill	-	-	-	23,2	23,2
Övriga anläggningstillgångar	14,2	6,4	2,4	0,7	23,8
Kundfordringar	16,8	3,5	1,9	0,0	22,2
Övriga rörelsetillgångar	14,1	6,5	2,2	0,5	23,3
Summa tillgångar	45,1	16,4	6,5	24,4	92,5
Eget kapital	-	-	-	65,8	65,8
Skulder	16,4	6,6	3,1	0,7	26,7
Summa eget kapital och skulder	16,4	6,6	3,1	66,5	92,5
Soliditet %	-	-	-	99,0	71,1
Övriga upplysningar					
Investeringar	0,9	0,4	0,2	0,1	1,5
Avskrivningar	1,9	0,2	0,2	0,3	2,6

Mkr	2008				
	Stockholm	Nord	Sydväst	Övrigt	Koncernen
Resultaträkning (koncernen)					
Försäljningsintäkter	124,1	45,2	16,3	0,1	185,7
Rörelseresultat	4,8	4,1	-0,9	0,0	8,0
Rörelsemarginal	4%	9%	-6%	0%	4%
Finansiella intäkter och kostnader	-	-	-	-2,3	-2,3
Skatt	-	-	-	-2,4	-2,4
Periodens resultat	4,8	4,1	-0,9	-4,7	3,3

Mkr	2008				
	Stockholm	Nord	Sydväst	Övrigt	Koncernen
Balansräkning (koncernen)					
Goodwill	-	-	-	23,2	23,2
Övriga anläggningstillgångar	15,3	6,4	2,7	1,0	25,3
Kundfordringar	17,7	4,6	3,4	0,0	25,7
Övriga rörelsetillgångar	11,8	5,6	1,4	0,4	19,2
Summa tillgångar	44,8	16,6	7,5	24,5	93,4
Eget kapital	-	-	-	64,2	64,2
Skulder	17,5	7,6	3,2	0,9	29,2
Summa eget kapital och skulder	17,5	7,6	3,2	65,1	93,4
Soliditet %	-	-	-	98,6	68,7
Övriga upplysningar					
Investeringar	3,3	0,7	0,3	-0,6	3,7
Avskrivningar	0,6	0,1	0,2	1,6	2,5

Mkr	2007				
	Stockholm	Nord	Sydväst	Övrigt	Koncernen
Resultaträkning (koncernen)					
Försäljningsintäkter	125,7	40,0	19,9	-0,8	184,8
Rörelseresultat	8,2	2,7	1,3	-0,1	12,1
Rörelsemarginal	7%	7%	7%	13%	7%
Finansiella intäkter och kostnader	-	-	-	-0,9	-0,9
Skatt	-	-	-	-1,0	-1,0
Periodens resultat	8,2	2,7	1,3	-2,0	10,2

Mkr	2007				
	Stockholm	Nord	Sydväst	Övrigt	Koncernen
Balansräkning (koncernen)					
Goodwill	-	-	-	23,2	23,2
Övriga anläggningstillgångar	18,1	5,4	3,1	0,9	27,5
Kundfordringar	20,6	4,0	2,1	0,0	26,7
Övriga rörelsetillgångar	20,4	7,2	3,3	0,6	31,6
Summa tillgångar	59,1	16,7	8,5	24,7	109,0
Eget kapital	-	-	-	60,9	60,9
Skulder	32,5	9,3	4,8	1,5	48,1
Summa eget kapital och skulder	32,5	9,3	4,8	62,4	109,0
Soliditet %	-	-	-	97,6	55,9
Övriga upplysningar					
Investeringar	1,2	0,4	0,2	0,1	1,8
Avskrivningar	0,6	0,1	0,6	1,1	2,4

Not 5 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Belopp i Tkr	2009	2008	2007
Moderbolaget			
Löner och andra ersättningar	64 591	70 853	72 010
Sociala kostnader	29 783	32 913	34 884
(varav pensionskostnader)	7 516	7 516	8 985
Dotterbolagen			
Löner och andra ersättningar	4 170	3 827	3 085
Sociala kostnader	1 923	1 750	1 522
(varav pensionskostnader)	551	418	398
Koncernen			
Löner och andra ersättningar	68 761	74 680	75 095
Sociala kostnader	31 706	34 663	36 406
(varav pensionskostnader)	8 067	7 934	9 383
Belopp i Tkr	2009	2008	2007
Moderbolaget			
Styrelse, VD och vVD	2 455	1 686	2 419
Övriga anställda	62 136	69 167	69 591
Dotterbolagen			
Styrelse och VD	629	638	1 008
Övriga anställda	3 541	3 189	2 077
Koncernen			
Styrelse, VD och vVD (inkl. dotterbolags VD)	3 084	2 324	3 427
Övriga anställda	65 677	72 356	71 668

Principer och beredningsprocess

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Något arvode för kommittéarbete utgår inte. Styrelsens förslag till riktlinjer och principer finns beskrivna i förvaltningsberättelsen. Med ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Ersättningar till verkställande direktören har bestått av en fast grundlön och en rörlig lön baserat på koncernens resultat samt pension enligt ITP-planen. Den rörliga delen är maximerad till den fasta ersättnings storlek. Lön till verkställande direktören förhandlas av styrelseordföranden och beslutas av styrelsen.

Ersättning till övriga ledande befattningshavare under 2009 har bestått av en fast grundlön och en rörlig lön samt pension enligt ITP-planen. Den rörliga delen har varit maximerad till 30% av den fasta ersättnings storlek och baserats på måluppfyllelse. Lön till ledande befattningshavare förhandlas av verkställande direktören och beslutas av styrelsen.

För vissa ledande befattningshavare gäller upp till sex månaders anställningsförmåner om anställningen upphör på grund av uppsägning från bolagets sida.

Ersättning till ledande befattningshavare och styrelse	2009		
	Grundlön/ Styrelsearvode	Pensions- kostnad	Övrig ersättning
Styrelsens ordförande			
Johan Kihl	200	0	5
Styrelsearvoden			
Martin Sjöberg	100	0	0
Lars Ericsson, t.o.m. 0904	50	0	0
Anna Weiner Jiffer	100	0	0
Patrick Lindblom, fr.o.m. 0904	50	0	0
Summa styrelsearvoden inkl ordförandens arvode	500	0	5
Verkställande direktören och vice VD			
Peter Wranéus, VD t.o.m. 2009-09-30 d.e. vVD	914	324	54
Mårten Sundling, vVD t.o.m. 2009-09-30 d.e. VD	949	211	62
Andra ledande befattningshavare ¹⁾	4 022	763	500
Summa	6 385	1 298	621

Ersättning till ledande befattningshavare och styrelse	2008		
	Grundlön/ Styrelsearvode	Pensions- kostnad	Övrig ersättning
Styrelsens ordförande			
Johan Kihl	200	0	0
Styrelsearvoden			
Martin Sjöberg, fr.o.m. 0804	50	0	0
Lars Ericsson	100	0	0
Torsten Möller, t.o.m. 0804	50	0	0
Anna Weiner Jiffer	100	0	0
Summa styrelsearvoden inkl ordförandens arvode	500	0	0
Verkställande direktören			
Peter Wranéus	1 053	226	133
Andra ledande befattningshavare ¹⁾	5 051	888	978
Summa	6 604	1 114	1 111

Ersättning till ledande befattningshavare och styrelse	2007		
	Grundlön/ Styrelsearvode	Pensions- kostnad	Övrig ersättning
Styrelsens ordförande			
Johan Kihl	200	0	146
Styrelsearvoden			
Christian Forsman, t.o.m. 0704	50	0	0
Lars Ericsson	100	0	0
Torsten Möller	100	0	0
Anna Weiner Jiffer, fr.o.m. 0704	50	0	0
Summa styrelsearvoden inkl ordförandens arvode	500	0	146
Verkställande direktören			
Peter Wranéus	976	256	943
Andra ledande befattningshavare ¹⁾	4 531	844	444
Summa	6 007	1 100	1 533

Av övrig ersättning kommer 492 Tkr betalas ut under 2010.

¹ Med ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen, se sidan 31. De är:

2009

Magnus Fjell, Regionchef Nord
Andreas Persson, Regionchef Sydväst
Mathias Kjellberg, Ekonomidirektör
Mathias Ekman, Affärsområdeschef
Tomas Lithner, Affärsområdeschef
Pernilla Kuniholm, Affärsområdeschef

2008

Johan Wedin, Ekonomidirektör t.o.m. 0801
Mårten Sundling, Vice VD
Magnus Fjell, Regionchef Nord
Marcus Täck, Regionchef Sydväst t.o.m. 0807
Andreas Persson, Regionchef Sydväst fr.o.m. 0808
Mathias Kjellberg, Operativ chef, Ekonomidirektör fr.o.m. 0802
Mathias Ekman, Affärsområdeschef
Tomas Lithner, Affärsområdeschef
Pernilla Kuniholm, Affärsområdeschef

2007

Johan Wedin, Ekonomidirektör
Mårten Sundling, Vice VD fr.o.m. 0704
Magnus Fjell, Regionchef Nord
Marcus Täck, Regionchef Sydväst
Mathias Kjellberg, Operativ chef
Mathias Ekman, Affärsområdeschef fr.o.m. 0704
Tomas Lithner, Affärsområdeschef fr.o.m. 0704

Kommentarer till tabellen ovan

Grundlön avser lön och andra förmåner inklusive bil- och bensinförmån. Övrig ersättning avser kostnadsförd bonus vilken baserades på uppnådda mål och utbetalas under 2010. Koncernen har endast pensionsersättning enligt ITP-planen. Pensionskostnaden avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Innehav finansiella instrument

Under 2008 återlöstes samtliga utställda konvertibler, se även Not 6.

Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören och för övriga ledande befattningshavare är 65 år och pensionspremierna är baserade på pensionsplan enligt ITP. Åtagandet regleras genom inbetalning till försäkringsbolag. Utöver betalda pensionspremier finns inga pensionsförpliktelser.

Medeltalet anställda

Koncernen	2009		2008		2007	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
Stockholm	99	75	102	78	103	79
Sundsvall	36	28	40	31	41	32
Göteborg	16	14	17	15	17	16
Totalt	151	117	158	124	161	127

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Koncernen (inkl dotterbolag)	2009		2008		2007	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	8	88%	7	86%	7	86%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	9	89%	8	88%	9	100%
Moderbolaget						
Styrelseledamöter	4	75%	4	75%	4	75%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	8	88%	7	86%	8	100%

Sjukfrånvaro

MODERBOLAGET	2009-01-01 --2009-12-31	2008-01-01 --2008-12-31	2007-01-01 --2007-12-31
Sjukfrånvaro %			
Total sjukfrånvaro	1,90	1,52	1,41
varav långtidssjukfrånvaro	23,67	18,97	10,15
- sjukfrånvaro för män	1,40	1,46	1,32
- sjukfrånvaro för kvinnor	3,91	1,75	1,78
- anställda - 29 år	1,37	0,75	1,56
- anställda 30 - 49 år	2,22	1,75	1,59
- anställda 50 år	0,37	0,54	0,35

Not 6 Aktierelaterad ersättning till anställda

2005 sålde Modul 1 konvertibler till anställda för marknadsvärde, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. I beräkningen användes en volatilitet om 40 %. Därmed hade bolaget två stycken utestående konverteringslån om sammanlagt 14,6Mkr. Det ena lånet var på 10,4 Mkr och hade en konverteringskurs på 1,48 kr samt löpte med en ränta om 3,5 %. Det andra lånet var på 4,2 Mkr och hade en konverteringskurs på 1,25 kr samt löpte utan ränta. Båda lånen förföll till betalning den 30 maj 2008. Samtliga konverteringsrätter återlöstes.

31 december 2009 förvärvade Modul 1 Data AB de återstående 10% av aktierna i Modul 1 Processintegration AB, som nu är ett helägt

dotterbolag till Modul 1 Data AB. De teckningsoptioner som var utfärdade till anställda i Modul 1 Processintegration AB utnyttjades ej och således skedde heller ingen utspädning.

	2009	2008	2007
<i>Konverteringsrätter</i>			
Ingående balans per 1 januari	0	10 425 513	10 425 513
Utställande av konverteringsrätter	-	-	-
Återlösta konverteringsrätter	0	-10 425 513	-
Utgående balans per 31 december	0	0	10 425 513
<i>Utstående optionsrätter</i>			
Ingående balans per 1 januari	2 500	3 000	0
Utställande av optioner	-	500	3 000
Retur av optioner utan utnyttjande	-	-1 000	-
Förfallande av optioner utan utnyttjande	-2 500	-	-
Utgående balans per 31 december	0	2 500	3 000

Not 7 Ersättning till anställda – pensioner

Åtaganden för ålderspension och familjepension för merparten av bolagets anställda tryggas genom försäkring i Alecta och för vissa anställda, i andra försäkringsbolag.

Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapporterings akutgrupp, UFR 6, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Bolaget har inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. För ett mindre antal av bolagets anställda tryggas pensionsplanen enligt ITP i en avgiftsbestämd pensionsplan genom försäkring i Alecta i kombination med andra försäkringsbolag. Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Vid utgången av 2009 uppgick Alectas överskott, enligt uppgift på Alectas hemsida, i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 141% (112%/149 %). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Bolaget betalar löpande fastställda avgifter och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas och under året har resultatet belastats med 8,1 Mkr i pensionskostnader(Not 5).

Not 8 Ersättning till revisorerna

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Revision						
Ohrlings PricewaterhouseCoopers	245	288	238	245	288	238
Andra uppdrag än revisionsuppdraget						
Ohrlings PricewaterhouseCoopers	87	258	101	87	258	101
Summa	332	546	339	332	546	339

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Därtill övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning som föranleds av iakttagelser vid revisionsgranskning. Allt annat är andra uppdrag.

Not 9 Operationella leasingavtal

Under året betalda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal uppgår i koncernen till 4 048 Tkr (5 372 Tkr/ 5 289 Tkr) och i moderbolaget till 5 736 Tkr (7 188 Tkr/ 7 030 Tkr). Nominella värdet av avtalade framtida leasingavgifter avser lokaler samt bilar och fördelas sig enligt följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2009	2008	2009	2008
Förfaller till betalning 2010	5 106	-	5 748	-
Förfaller till betalning 2011	4 684	-	5 111	-
Förfaller till betalning 2012	4 073	-	4 282	-
Förfaller till betalning 2013 eller senare	6 337	-	6 457	-
Summa	20 200	-	21 598	-

Orsaken till att moderbolagets leasingavgifter överstiger koncernens leasingavgifter är att finansiella leasingavtal i koncernen klassificeras som operationella leasingavtal i moderbolaget. Se även Not 17.

Not 10 Resultat från andelar i koncernföretag

	2009	2008	2007
MODERBOLAGET			
Nedskrivningar	-330	-750	-
Summa	-330	-750	0

Under året har aktieägartillskott lämnats till dotterbolaget Modul 1 Processintegration AB för att täcka förluster. Värdet på aktierna i dotterbolaget har sedermera skrivits ner till Eget Kapital.

Not 11 Finansiella intäkter

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Ränteintäkter	54	446	279	51	432	267
Valutakursdifferenser	3	5	3	3	5	3
Övrigt	0	0	0	0	0	0
Summa	57	451	282	54	437	270
Varav avseende koncernföretag	-	-	-	-	-	-

Not 12 Finansiella kostnader

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Räntekostnader	397	660	500	247	480	334
Räntekostnader avseende konvertibellan	0	2 000	363	0	2 000	363
Övrigt	0	117	285	0	117	285
Summa	397	2 777	1 148	247	2 597	982
Varav avseende koncernföretag	-	-	-	-	-	-

Not 13 Skatt på årets resultat

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Aktuell skatt	-	-	-12	-	-	-
Omräkning ny skattesats	-	-1 351	-	-	-1 158	-
Uppskjuten skatt	-21	-1 032	-1 011	-7	-1 343	-912
Skatteeffekt på koncernbidrag	-	-	-	-	-	-
Summa	-21	-2 383	-1 023	-7	-2 501	-912

Årets uppskjutna skattekostnad avseende temporära skillnader

Redovisning underskottsavdrag	-	118	-	-	-	-
Utnyttjad uppskjuten skattefordran	-21	-1 343	-1 011	-7	-1 343	-912
Summa	-21	-1 225	-1 011	-7	-1 343	-912

Skillnad mellan koncernens skattekostnad och kostnad baserat på gällande skattesats

Redovisat resultat före skatt	1 620	5 712	11 192	-392	1 352	4 690
Skatt enligt gällande skattesats	-426	-1 599	-3 134	103	-579	-1 313
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader och intäkter	492	486	2 080	-779	-779	371
Utnyttjad uppskjuten skattefordran	-21	-1 343	-1 011	-7	-1 343	-912
Övrigt	-66	74	1 041	-72	-	942
Summa	-21	-2 383	-1 023	-755	-2 501	-912

Enligt IAS standard nr 12 skall en uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Ledningen och styrelsen gör bedömningen baserat på existerande prognoser och underliggande skattemässiga intjänande att i enlighet med denna standard redovisa i koncernens bokslutet för 2009 en

skattefordran om 20,9 Mkr, motsvarande värdet av koncernens totala skattemässiga förlustavdrag om 79,4 Mkr. Motsvarande förlustavdrag för moderbolaget vid samma tidpunkt var 79,0 Mkr varför en uppskjuten skattefordran om 20,8 Mkr har redovisats. Förlustavdrag avser endast förlustavdrag i Sverige och någon förfallotid finns ej.

Not 14 Resultat per aktie

Resultatet per aktie har beräknats genom att årets resultat har delats med genomsnittligt antal utestående aktier 93 452 446 (93 452 446/ 93 452 446). Resultat per aktie blev 0,02 kr (0,04 kr/ 0,11 kr).

Not 15 Immateriella anläggningstillgångar i koncernen

	2009	2008	2007
Balanserade utgifter			
Ingående anskaffningsvärde	3 969	2 318	2 318
Årets anskaffningar ¹⁾	-	1 651	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 969	3 969	2 318
Ingående avskrivningar	-996	-869	-869
Årets avskrivningar	-551	-127	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 547	-996	-869
Ingående nedskrivningar	-1 449	-1 449	-1 449
Årets nedskrivningar	-	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 449	-1 449	-1 449
Utgående planenligt restvärde	973	1 524	-

1) Under 2008 aktiverade Modul 1 1,7 Mkr i utvecklingskostnader för tjänsten CM1 som hjälper kunder att följa det nya EU-direktiv mot penningtvätt som trädde i kraft i slutet av Q1 2009. Avskrivning för detta sker på 3 år.

	2009	2008	2007
Goodwill			
Ingående goodwill	23 245	23 245	23 002
Årets anskaffningar (Not 29)	-	-	243
Utgående goodwill	23 245	23 245	23 245
Kontraktportfölj⁹⁾			
Ingående anskaffningsvärde	1 838	1 662	1 662
Årets anskaffningar (Not 29)	220	176	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 058	1 838	1 662
Ingående avskrivningar	-1 414	-1 081	-748
Årets avskrivningar	-283	-333	-333
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 697	-1 414	-1 081
Utgående planenligt restvärde	361	424	581

1) Under 2004 förvärvade Modul 1 Sprawl Solutions AB vars innevarande kunduppdrag redovisades som kontraktportfölj med en avskrivningstakt om 5 år. Vid slutet av år 2009 återstår 0 Tkr.

Under 2008 förvärvade Modul 1 ytterligare andelar i Modul 1 Processintegration AB, 176 Tkr allokerades som kontraktportfölj med en avskrivningstakt om 5 år. Vid slutet av år 2009 återstår 141 Tkr.

2009 förvärvade Modul 1 återstående aktier i Modul 1 Processintegration AB, varvid ytterligare 220 Tkr allokerades som kontraktportfölj med en avskrivningstakt om 5 år.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Modul 1 arbetar inom en rörelsegren och en geografisk marknad och därav följer att koncernen som helhet är kassagenererande enhet vid prövningen av om ett nedskrivningsbehov av goodwill finns eller ej. Koncernen har en total goodwill om 23,2 Mkr som har uppkommit genom förvärv av Modul 1 IT-solutions AB (1997), Malktech AB (1999), Adacra AB (2003) samt bildandet och förvärv av aktier i Modul 1 Processintegration AB (2006–2007). Prövningen går ut på att fastställa ett återvinningsbart belopp baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden baserat

på finansiella budgetar som täcker en femårsperiod. Hänsyn har inte tagits till kassaflöden bortom femårsperioden.

Ledningen och styrelsen har fastställt antaganden baserat på tidigare resultat och sina förväntningar på marknadsutvecklingen. Den genomsnittliga tillväxttakten som använts överrensstämmer med den strategiska plan som styrelsen har godkänt. Den diskonteringsränta som använts anges före skatt och återspeglar de specifika risker som gäller för verksamheten. Vid fastställandet av det återvinningsbara beloppet har en diskonteringsränta om 17 % använts samt ett antagande om viss förbättring av marginalen. Resultat av prövning av nedskrivningsbehov för goodwill påvisar att inget nedskrivningsbehov av goodwill finns. Kontraktportfölj skrivs av på fem år och baserat på kvarvarande kundstruktur finns inget nedskrivningsbehov. En förändring av antagandena, som t ex. att använda prognoser som finns i branschrapporter och justera dessa antagandena gemensamt med 10 % leder inte till någon påverkan på utförd prövning för nedskrivningsbehovet på goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar.

Not 16 Immateriella anläggningstillgångar i moderbolaget

	2009	2008	2007
Balanserade utgifter			
Ingående anskaffningsvärde	3 969	2 318	2 318
Årets anskaffningar ¹⁾	-	1 651	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 969	3 969	2 318
Ingående avskrivningar	-996	-869	-869
Årets avskrivningar	-551	-127	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 547	-996	-869
Ingående nedskrivningar	-1 449	-1 449	-1 449
Årets nedskrivningar	-	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 449	-1 449	-1 449
Utgående planenligt restvärde	973	1 524	-

1) Under 2008 aktiverade Modul 1 1,7 Mkr i utvecklingskostnader för tjänsten CM1 som hjälper kunder att följa det nya EU-direktiv mot penningtvätt som trädde i kraft i slutet av Q1 2009. Avskrivning för detta sker på 3 år.

	2009	2008	2007
Inkrämgoodwill			
Ingående goodwill	38 020	38 020	38 020
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	38 020	38 020	38 020
Ingående avskrivningar	-31 028	-26 669	-20 261
Årets avskrivningar	-1 970	-4 359	-6 408
Utgående ackumulerade avskrivningar	-32 998	-31 028	-26 669
Utgående planenligt restvärde	5 022	6 992	11 351

Goodwill i moderbolaget avser inkrämgoodwill som uppkommit genom koncernintern omstrukturering under 2004.

Not 17 Materiella anläggningstillgångar

KONCERNEN Inventarier	2009		2008		2007	
	Varav leasing	Varav leasing	Varav leasing	Varav leasing	Varav leasing	Varav leasing
Ingående anskaffningsvärde	8 917	6 371	9 371	5 616	9 624	6 053
Inköp	1 036	1 036	849	755	298	114
Försäljningar och utrangeringar	-4 215	-2 341	-1 303	0	-551	-551
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 738	5 066	8 917	6 371	9 371	5 616
Ingående avskrivningar	6 561	4 460	5 811	2 883	4 304	1 894
Försäljningar och utrangeringar	-4 184	-2 337	-1 239	0	-544	-544
Årets avskrivningar	1 818	1 545	1 989	1 577	2 051	1 533
Utgående ackumulerade avskrivningar	4 195	3 668	6 561	4 460	5 811	2 883
Utgående planenligt restvärde	1 543	1 398	2 356	1 911	3 560	2 733

MODERBOLAGET	2009	2008	2007
Ingående anskaffningsvärde	3 436	- 4 645	- 4 461
Inköp	0	- 94	- 184
Försäljningar och utrangeringar	-1 874	- -1 303	- 0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 562	- 3 436	- 4 645
Ingående avskrivningar	2 992	- 3 819	- 3 301
Försäljningar och utrangeringar	-1 847	- -1 239	- 0
Årets avskrivningar	273	- 412	- 518
Utgående ackumulerade avskrivningar	1 418	- 2 992	- 3 819
Utgående planenligt restvärde	144	- 444	- 826

Av det redovisade värdet för finansiell leasing utgör möbler 493 Tkr (675 Tkr / 1 264 Tkr) och datorer 905 Tkr (1 236 Tkr/ 1 469 Tkr).

Not 18 Finansiell leasing

Framtida minimileasingavgifter, avseende kontorsmöbler och datorer, har följande förfallotidpunkter:

	Nominella värden			Nuvärden		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Inom ett år	626	1 332	1 515	604	1 320	1 462
Senare än ett men inom fem år	645	445	1 143	594	366	1 083
	1 271	1 777	2 658	1 198	1 686	2 545

Under 2009 har Modul 1 ingått avtal om finansiering av ca 30 bärbara datorer samt 1 server. Nuvärdet av de framtida minimileasingavgifterna redovisas som skuld till kreditinstitut dels som kortfristig skuld, dels som långfristig skuld. I koncernens resultat ingår variabla avgifter avseende finansiella leasingavtal med 150 Tkr (180 Tkr/ 166 Tkr). Vid utgången av leasingperioden har Modul 1 rätt att köpa ut inventarierna för ett mindre belopp.

Not 19 Andelar i koncernföretag

	Bokfört värde		
	2009	2008	2007
Ingående bokfört värde			
Konsulthubben AB	382	382	382
Sprawl Solutions AB	350	350	350
Modul 1 Systech AB	2 495	2 495	2 495
Modul 1 Processintegration AB	362	683	433
Summa ingående bokfört värde	3 589	3 910	3 660
Årets förändring			
Förvärv			
Modul 1 Processintegration AB	230	179	250
Aktieägartillskott			
Modul 1 Processintegration AB	100	250	-
Nedskrivningar			
Modul 1 Processintegration AB	-330	-750	-
Summa årets förändring	0	-321	250
Utgående bokfört värde			
Konsulthubben AB	382	382	382
Sprawl Solutions AB	350	350	350
Modul 1 Systech AB	2 495	2 495	2 495
Modul 1 Processintegration AB	362	362	683
Summa utgående bokfört värde	3 589	3 589	3 910

Modul 1 Processintegration AB expanderade kraftigt under året, vilket medförde tillfälliga förluster. Modul 1 Data AB tillförde 100 Tkr i ett villkorat aktieägartillskott för att täcka förlusterna och säkerställa det egna kapitalet. Samtidigt gjordes ny marknadsvärdering av aktierna, vilket resulterade i en nedskrivning av värdet på aktierna med 330 Tkr.

	Antal aktier	Kapital/ röstandel	Org nr	Säte
Konsulthubben AB	1 000	100%	556485-0963	Stockholm
Sprawl Solutions AB	1 000	100%	556621-4499	Göteborg
Modul 1 Systech AB	2 500	100%	556249-5993	Sundsvall
Modul 1 Processintegration AB	100 000	100%	556697-8614	Stockholm

Not 20 Kundfordringar

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Kundfordringar	22 183	25 731	26 728	22 183	25 731	26 374
Reserv osäkra kundfordringar	-	-	-	-	-	-
Summa kundfordringar	22 183	25 731	26 728	22 183	25 731	26 374

Modul 1s kunder utgörs i allt väsentligt av stora och medelstora företag och offentliga myndigheter och organisationer i Sverige som generellt sett har hög kreditvärdighet. Bolagets omsättning kommer från ett begränsat antal större kunder vilket medför en viss koncentration av kreditrisker. Inget nedskrivningsbehov anses föreligga för kundfordringar som är förfallna då dessa gäller ett antal oberoende kunder vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter

Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Mindre än 1 månad	1 166	1 833	751	1 166	1 833	751
1-2 månader	-	93	-	-	93	-
Mer än 2 månader	87	-	1	87	-	1
	1 253	1 926	752	1 253	1 926	752

Not 21 Pågående tjänsteuppdrag

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Nedlagd tid till försäljningspris	17 979	18 631	26 384	17 979	18 631	26 319
Fakturerade delbelopp	-8 770	-8 570	-11 200	-8 770	-8 570	-11 200
Summa pågående arbeten	9 209	10 061	15 184	9 209	10 061	15 119

I enlighet med redovisningsprinciperna är pågående tjänsteuppdrag upptagna till försäljningspris i balansräkningen. Av de redovisade pågående tjänsteuppdragen har 96% fakturerats i början av januari 2010.

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Förutbetalda hyror	700	902	1 730	700	902	1 730
Förutbetalda försäkringar	629	747	601	603	718	582
Upplupna intäkter	134	86	-	134	86	-
Förutbetalda licenser etc.	664	868	369	664	868	369
Övriga poster	543	1 038	958	538	1 033	1 072
Summa	2 670	3 641	3 658	2 639	3 607	3 753

Not 23 Likvida medel

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Kassa och bank	9 224	4 376	11 629	8 586	4 096	10 359
Summa likvida medel	9 224	4 376	11 629	8 586	4 096	10 359

Koncernen och moderbolaget har även en factoringkredit på 15 Mkr (15 Mkr/ 15Mkr) som per sista december 2009 var utnyttjad med 0 Mkr (0 Mkr / 0 Mkr).

Not 24 Aktiekapital

	Totalt		Kvotvärde per aktie	Totalt aktiekapital
	antal aktier			
2007-01-01	93 452 446		0,2	18 690 489
2007-12-31	93 452 446		0,2	18 690 489
2008-01-01	93 452 446		0,2	18 690 489
2008-12-31	93 452 446		0,2	18 690 489
2009-01-01	93 452 446		0,2	18 690 489
2009-12-31	93 452 446		0,2	18 690 489

Alla aktier har samma rösträtt

Not 25 Utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas. Under åren 2007–2008 har heller ingen utdelning lämnats.

Not 26 Upplåning

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Långfristig upplåning						
Lån hyresvärd	-	-	892	-	-	892
Finansiell leasing	645	445	1 143	-	-	-
Konvertibla lån	-	-	-	-	-	-
Hyresrabatt	196	-	-	196	-	-
Summa	841	445	2 035	196	-	892
Kortfristig upplåning						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-
Lån hyresvärd	0	891	1 189	0	891	1 189
Finansiell leasing	626	1 332	1 515	-	-	-
Konvertibla lån	-	-	12 526	-	-	12 645
Summa	626	2 223	15 230	0	891	13 834

Modul 1 har möjlighet att utnyttja factoring som en del av finansieringen av verksamheten. Factoringkrediten uppgick vid årsskiftet till 15 Mkr varav 0 Mkr var utnyttjat. Räntan på den finansiella leasingen avseende inventarier är fast och uppgick till 5 respektive 6 %. Räntan på den finansiella leasingen avseende datorer är rörlig och uppgick till cirka 5 %.

Moderbolaget emitterade 10 425 513 konvertibla skuldebrev med ett nominellt värde av 14,6 Mkr den 1 juni 2005. Två olika konverteringsrätter fanns där den ena löpte utan ränta och den andra med en ränta om 3,5 %. Konvertiblerna förföll 30 maj 2008 till sitt nominella värde på 14,6 Mkr. Verkliga värden på skulddelen och egetkapitaldelen bestämdes vid utgivningen av skuldebrev. Det verkliga värdet på skulddelen, 12,6 Mkr, beräknades med användning av en marknadsränta för motsvarande icke-konvertibla skuldebrev. Detta beräknades enligt Black & Scholes värderingsmodell med en volatilitet om 40%. Resterande belopp, som representerar värdet på egetkapitaldelen, inkluderas i eget kapital i posten Övrigt tillskjutet kapital i koncernbalansräkningen och som reservfond i moderbolagets balansräkning. Konvertibla skuldebrev redovisades i balansräkningen enligt följande:

	2009	2008	2007
Ingående balans per 1 januari	0	12 857	12 857
Nominellt värde på skuldebrev utgivna den 1 juni 2005*	-	-14 645	-
Diskonterat motsvarande Eget kapital del på utgivna skuldebrev	-	2 000	-
Räntekostnader	-	151	363
Betalad ränta	-	-363	-363
Utgående balans per 31 december	0	0	12 857

Skulddel vid utgivandet uppgick till 14 645 Tkr. Konvertiblerna återlöstes med egna medel 30 maj 2008.

Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Upplupen bonus	1 899	3 087	2 111	1 899	3 087	2 111
Upplupen semesterskuld	2 627	2 719	3 190	2 545	2 703	3 190
Upplupen löneskatt	2 019	1 823	1 350	1 880	1 823	1 311
Upplupna sociala avgifter	3 248	3 833	3 826	3 118	3 694	3 738
Reserv omstrukturering	0	1 062	0	0	1 062	0
Övriga poster	1 641	253	866	1 601	225	859
Summa	11 434	12 777	11 343	11 043	12 594	11 209

Not 28 Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
<i>Avseende skuld till kreditinstitut</i>						
Företagsinteckningar	2 100	2 100	2 100	1 800	1 800	1 800
Ställd säkerhet - kundfordringar	-	-	-	-	-	-
Summa ställda säkerheter	2 100	2 100	2 100	1 800	1 800	1 800

Angivna ansvarsförbindelser om 2 352 Tkr avser restvärdestaganden gentemot finansbolag för bolagets tjänstebilar.

Not 29 Förvärv av dotterföretag

Det totala värdet av förvärvade tillgångar och skulder samt köpeskillingar påverkade koncernens likvida medel enligt följande:

	2009	2008	2007
Goodwill	-	-	243
Kontraktportfölj	230	176	-
Minoritetsandelar i koncernens balansräkning	0	3	7
Total köpeskilling	230	179	250
Likvida medel i det förvärvade dotterföretaget	-	-	-
Förvärvspris/ totalt kassaflöde hänförligt till investeringar i dotterföretag	230	179	250

Under våren 2006 bildade Modul 1 ett nytt dotterbolag – Modul 1 Processintegration AB. Bolaget verkade inom området tjänsteorienterad IT-arkitektur och ägdes till 80 % av moderbolaget där resterande 20 % ägdes av 3 stycken anställda i bolaget. Avsikten med bolagsbildningen var att om det nådde framgångar på sikt införliva verksamheten i Modul 1 Data AB.

Enligt separat aktieägaravtal hade Modul 1 Data AB såväl en rättighet som en skyldighet att förvärva utestående aktier i Modul 1 Processintegration AB. Minoritetens andel har därför successivt förvärvats över åren och bolaget ägs nu till 100% av Modul 1 Data AB.

- Under 2007 förvärvade Modul 1 1/3 av minoritetens andelar i Modul 1 Processintegration AB.
- Under 2008 förvärvade Modul 1 ytterligare 1/4 av minoritetens andelar i Modul 1 Processintegration AB som nu ägdes till 90% av moderbolaget, resterande 10% ägdes av 2 stycken anställda i bolaget.
- Under 2009 förvärvade Modul 1 återstående 1/10 av minoritetens andelar i Modul 1 Processintegration AB och äger nu 100% av bolaget.

Not 30 Övriga ej kassapåverkande poster

	KONCERNEN			MODERBOLAGET		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Utrangering inventarier	31	-1	7	27	64	-
Periodisering konvertibelkostnader	-	-	287	-	-	-
Hyresrabatt	196	-	-	196	-	-
Övrigt	-2	-	-	-2	-	-
Summa	225	-1	294	221	64	0

Not 31 Finansiell riskhantering och derivatinstrument

Mål och policy för riskhantering

Modul 1s mål och policy för riskhantering är anpassat till bolagets storlek och typ av verksamhet. Därav följer att riskhanteringen sköts centralt enligt principer som godkänts av styrelsen. Dessa principer innebär att förändringar i riskbilder löpande rapporteras till styrelsen och att större åtaganden i kundprojekt skall godkännas av verkställande direktören i moderbolaget.

Valutarisker

Koncernens intäkter och kostnader är i huvudsak fakturerade i svenska kronor. Andelen intäkter och kostnader i utländsk valuta är försumbar vilket betyder att risken för kursförluster, eller kursvinster, är av immateriell karaktär.

Kreditrisk

Modul 1s kunder utgörs i allt väsentligt av stora och medelstora företag och offentliga myndigheter och organisationer i Sverige som generellt sett har hög kreditvärdighet. Bolagets omsättning kommer från ett begränsat antal större kunder vilket medför en viss koncentration av kreditrisker. Individuella risklimer fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet. Modul 1 har riktlinjer för att säkra att försäljning av tjänster sker till kunder med lämplig kreditbakgrund. Endast banker och finansinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras. Nedanstående tabell visar kreditgränser och utnyttjat kreditbelopp för större motparter per balansdagen.

Per den 31 december 2009

Motpart	Rating	Fordran	Gräns	Belopp
Handelsbanken	Aa1	9 224	15 000	0
Kundfordringar	e/t	22 183	-	-
Pågående tjänsteuppdrag	e/t	9 209	-	-

Per den 31 december 2008

Motpart	Rating	Fordran	Gräns	Belopp
Handelsbanken	Aa1	4 376	15 000	0
Kundfordringar	e/t	25 731	-	-
Pågående tjänsteuppdrag	e/t	10 061	-	-

Per den 31 december 2007

Motpart	Rating	Fordran	Gräns	Belopp
Handelsbanken	Aa1	11 629	15 000	0
Kundfordringar	e/t	26 728	-	-
Pågående tjänsteuppdrag	e/t	15 183	-	-

Inga kreditgränser överskreds under rapporteringsperioden och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från dessa motparter.

Likviditetsrisk

Hantering av likviditetsrisk sker med försiktighet som utgångspunkt, vilket innebär att bibehålla tillräckliga likvida medel och tillgänglig finansiering genom tillräckliga avtalade kreditmöjligheter baserat på bolagets likviditetsprognoser. På balansdagen fanns en beviljad factoringkredit på 15 Mkr (15 Mkr/ 15 Mkr) vilken var utnyttjad till 0 Mkr (0 Mkr/ 0,0 Mkr). Ledningen följer också noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv, som består av den beviljade factoringkredit och likvida medel (not 23), på basis av förväntade kassaflöden. Prognos över Koncernens likviditetsreserv, gjord per 31 december 2009 för det kommande året är som följer:

	2010
Ingående balans för perioden*	24 224
Betalningar av skulder och utdelningar	0
Kreditfaciliteter som löper ut	0
Utgående balans för perioden	24 224

* likviditetsreserv definieras som likvida medel samt tillgänglig factoringkredit

Nedanstående tabeller analyserar Koncernens finansiella skulder och nettoreglerade derivatinstrument som utgör finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. De belopp som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig.

Per 31 december 2009	Mindre än	Mellan	Mer än
	1 år	1 och 2 år	2 år
Banklån	-	-	-
Teckningsoptioner	-	-	-
Leverantörsskulder och andra skulder	9 004	491	154
Per 31 december 2008	Mindre än	Mellan	Mer än
	1 år	1 och 2 år	2 år
Banklån	-	-	-
Teckningsoptioner	-	13	-
Leverantörsskulder och andra skulder	10 462	368	77
Per 31 december 2007	Mindre än	Mellan	Mer än
	1 år	1 och 2 år	2 år
Banklån	-	-	-
Teckningsoptioner	-	15	-
Leverantörsskulder och andra skulder	29 241	1 158	-

Ränterisker

Koncernens intäkter och kassaflöde från rörelsen är i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsmässiga räntenivåer. Koncernen har inga räntebärande tillgångar. Koncernens upplåning sker till rörlig ränta genom utnyttjande av factoring i första hand och utnyttjande av checkkredit i andra hand.

Genomförda simuleringar utvisar att effekten på resultatet av en ändring med 1% skulle vara en maximal ökning om 5 tkr respektive minskning med 5 tkr. Simuleringen görs kvartalsvis för att verifiera den maximalt möjliga förlusten ligger inom de gränser företagsledningen har satt upp.

Finansieringsrisk

Finansieringsrisk innebär risken för likviditetsbrist till följd av att erforderlig rörelse- eller egetkapitalfinansiering inte går att tillgodose. Orsaken till detta kan vara att Modul 1 inte förmår generera interna medel för finansiering av verksamheten, att bolaget inte beviljas erforderlig rörelsefinansiering. Styrelsen ska se till, baserat på upprättade budgets- och likviditetsprognoser, att Modul 1 har erforderlig rörelsefinansiering för verksamheten.

Riskhantering under 2009

Kreditrisker

Modul 1 har under året inte drabbats av några kundförluster eller tvingats reservera för osäkra kundfordringar.

Likviditetsrisk

Modul 1 träffade 2009 ett avtal om en checkkredit om 5 Mkr för perioden september till oktober. Checkkredit utnyttjades dock aldrig, samma upplägg fanns 2008 och 2007, då nyttjades inte heller checkkredit.

Hantering av kapitalrisk

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga Koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan Koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. På samma sätt som andra företag i branschen bedömer Koncernen kapitalet på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna Kortfristig - och Långfristigupplåning i Koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som Eget Kapital i Koncernens balansräkning plus nettoskulden. Under 2009 var koncernens strategi, som var oförändrad jämfört med 2008, att

upprätthålla en skuldsättningsgrad på mellan 10% och 40%.
Skuldsättningsgraden per 31 december 2009, 2008 och 2007 var som följer:

	2009	2008	2007
Total upplåning (not 26)	1 467	2 668	17 265
Avgär likvida medel (not 23)	-9 224	-4 376	-11 629
Nettoskuld	-7 757	-1 708	5 636
Totalt eget kapital	65 824	64 235	60 911
Totalt kapital	58 067	62 527	66 547
Skuldsättningsgrad	-13,4%	-2,7%	8,5%

Förändring i skuldsättningsgraden mellan 2009/2008, 2008/2007 och 2007/2006 förklaras av minskad upplåning.

Not 32 Transaktioner med närstående

Den eliminerade försäljningen inom koncernen uppgår till 6 % (4 %/ 5 %) av den totala nettoomsättningen och baseras på en marknadsprissättning. Inga transaktioner med närstående har förekommit under året utöver de som framgår av Not 5, 6 och 7.

Not 33 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Denna årsredovisning har den 25 mars 2010 godkänts av styrelsen för offentliggörande. Resultat- och balansräkningarna skall fastställas på ordinarie årsstämma den 26 april 2010.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 25 mars, 2010



Johan Kihl
Ordförande




Märten Sundling
Verkställande Direktör



Anna Weiner Jiffer
Styrelseledamot



Patrick Lindblom
Styrelseledamot



Martin Sjöberg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 25 mars, 2010

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Patrik Adolfson

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Modul 1 Data AB (publ) Org nr 556419-0006

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Modul 1 Data AB (publ.) för år 2009. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 4–28. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision. Revisionen har utförts i enlighet med god revisionsd i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att

utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi 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 vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar. Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 25 mars 2010

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Patrik Adolfson

Auktoriserad revisor

Styrelse och revisorer

Johan Kihl, född 1946

Styrelseordförande.

Invald i styrelsen 2004.

Generallöjtnant fd chef Försvarsmaktens Högkvarter

Huvudsaklig sysselsättning: Egen konsultverksamhet bland annat Senior Advisor SAAB

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i 4C Strategy AB och ledamot Countermine AB

Aktieinnehav i Modul 1: Inga

Patrick Lindblom, född 1969

Ledamot sedan 2009.

Civilingenjör

Huvudsaklig sysselsättning: VD Paxport AB, Delägare Woodland Invest AB

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande Mainone AB.

Aktieinnehav i Modul 1: 50 800

Anders Ekblom, född 1973

Personalens representant i styrelsen sedan 2005.

Övriga styrelseuppdrag: Inga.

Aktieinnehav i Modul 1: 30 000 aktier.

Anna Weiner Jiffer, född 1971

Ledamot sedan 2007.

Civilingenjör

Huvudsaklig sysselsättning: Business leader IKEA

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Railcare Group AB, Ellen AB och Serendipity AB

Aktieinnehav i Modul 1: 20 000 aktier.

Martin Sjöberg, född 1963

Ledamot sedan 2008.

Huvudsaklig sysselsättning: VD Financial Systems AB

Övriga styrelseuppdrag: Inga

Aktieinnehav i Modul 1: Inga

Revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.

Patrik Adolfson, f 1973.

Huvudansvarig revisor från och med 2007.



Från vänster: Martin Sjöberg, Anna Weiner Jiffer, Johan Kihl (Ordf.), Patrick Lindblom, Märten Sundling (VD). Anders Ekblom (pers. rep. saknas på bilden)

Modul 1s koncernledning

Mårten Sundling, född 1971

VD, anställd sedan 2000

Bakgrund: Konsultchef, Adacra. Sektionschef för realtidsoperativsystem, Ericsson.

Aktieinnehav i Modul 1: Inga

Mathias Kjellberg, född 1971

Ekonomidirektör och informationschef, anställd sedan 1999

Bakgrund: CFO, Adacra. Business Operations Manager, CambridgeTechnology Partners.

Aktieinnehav i Modul 1: Inga

Magnus Fjell, född 1968

Affärsområdeschef Region Nord, anställd sedan 2004

Bakgrund: Konsultchef, Modul 1. Sektionschef, SPVs IT-enhet.

Aktieinnehav i Modul 1: Inga

Tomas Lithner, född 1966

Affärsområdeschef, anställd sedan 1999

Bakgrund: Konsultchef, Modul 1. Konsultchef, Askus.

Aktieinnehav i Modul 1: 12 155

Peter Wranéus, född 1967

Vice VD och Marknadschef, anställd sedan 1996

Bakgrund: Grundare och säljchef, Adacra. Manager, Accenture.

Aktieinnehav i Modul 1: 1 680 193

Mathias Ekman, född 1971

Affärsområdeschef, anställd sedan 1999

Bakgrund: Försäljningschef, Modul 1. Konsult, Adacra.

Aktieinnehav i Modul 1: Inga

Pernilla Kuniholm, född 1967

Affärsområdeschef, anställd sedan 2006

Bakgrund: Konsultchef, Modul 1. Konsultchef, Synergica. Process- och kvalitetsansvarig, Nocom.

Aktieinnehav i Modul 1: 10 000

Andreas Persson, född 1974

Chef Region Sydväst, anställd sedan 2007

Bakgrund: Projektledare, Siemens 2001–2007

Aktieinnehav i Modul 1: Inga



Från vänster: Pernilla Kuniholm, Peter Wranéus, Mathias Kjellberg, Mårten Sundling (VD), Tomas Lithner, Magnus Fjell, Andreas Persson. Mathias Ekman (saknas på bilden)

Bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning

Den svenska koden för bolagsstyrning ("Koden") regler utgör ett tillägg huvudsakligen till bestämmelserna i aktiebolagslagen om bolagets organisation, men även till den relativt omfattande självreglering som existerar avseende bolagsstyrning. Koden är baserad på principen om att "följa eller förklara". Enligt denna princip kan ett bolag som följer Koden avvika från individuella regler, i vilket fall bolaget måste förklara anledningen till varje rapporterad avvikelse. Modul tillämpar koden för bolagsstyrning.

Ansvarsfördelning

Förmågan att upprätthålla förtroendet hos kunder, medarbetare, aktieägare och andra är av avgörande betydelse för Modul 1. En väsentlig faktor för detta är en tydlig och effektiv struktur för ansvarsfördelning och styrning av verksamheten. Ansvaret för ledning och kontroll av verksamheten i Modul 1 Data AB med dotterbolag fördelas mellan aktieägarna på årsstämman, styrelsen, verkställande direktören och som ett led i förvaltningsrevisionen den av årsstämman valda revisorn. Ansvaret tar sin utgångspunkt i aktiebolagslagen, bolagsordningen, OMX Nordiska Börs/OMX Nordic Exchange Stockholm ABs noteringsavtal samt interna arbetsordningar och instruktioner.

Såväl styrelsen som verkställande direktören utövar sin styrande och kontrollerande roll genom ett flertal policies och instruktioner. Avsikten med dessa är att klargöra ansvarsfördelningen inom verksamheten. Särskilt viktiga är Styrelsens arbetsordning, VD-instruktionen, Attestinstruktionen, Kommunikationspolicy, Intäkts- och kreditpolicy, Etiska riktlinjer samt Personalhandboken. Som en ytterligare grund för verksamheten ligger Modul 1s tre värderingar: Värdefokus, Samarbete och Stolthet som sammanfattar vårt sätt att agera i marknaden och internt.

Ägarbild

Modul 1 har varit börsnoterat sedan 1997 och har med tiden fått en något spridd ägarbild. Under 2008 förvärvade Woodland Invest AB en större post i Modul 1 Data AB och en av Woodlands delägare Patrick Lindblom blev på årsstämman invald som ledamot i

styrelsen. Under 2009 har Bengt Stillström genom Ringvägen Ventures förvärvat Woodland Invests post i Modul 1 samt ytterligare aktier för att den 30 december 2009 inneha 12,38% av aktiekapitalet och rösterna i företaget. Bland övriga större ägare kan noteras en handfull före detta anställda i bolaget samt några privata investerare, medan resterande ägande är spritt till över 7 000 övriga aktieägare som tillsammans står för ca 50% av aktiekapitalet.

25 största aktieägarna per 2009-12-30

Namn	Antal aktier	Andel av aktiekapital i %
RINGVÄGEN VENTURE AB	11 569 692	12,38
DIDERHOLM, TOR	4 043 250	4,33
MÖLLER, TORSTEN	3 856 350	4,13
HAGEGÅRD, GÖRAN	3 155 581	3,38
NORDNET PENSIONSFÖRSÄKRING AB	3 090 200	3,31
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 981 805	2,12
WRANÉUS, PETER	1 680 193	1,80
BK JULIUS BAER & CO SWEDEN MAIN AC	1 600 000	1,71
BANQUE CARNEGIE LUXEMBOURG SA	1 561 800	1,67
SURTEVALL, GUNNAR	1 500 000	1,61
LÄCK, ANDERS	1 200 000	1,28
TATSINN AB	1 100 000	1,18
BLOMQUIST, JOHAN	1 046 000	1,12
LUNDQVIST, JERRY	1 040 938	1,11
(LUXEMBOURG), NORDNET	1 025 800	1,10
AVARA-EGGEL, ERKKI	950 000	1,02
OLSSON, ELISABET	760 000	0,81
JOHANSSON, OVE	745 000	0,80
SÖDERLUND, ANDERS	713 000	0,76
SWISS LIFE(LIECHTENSTEIN) AG	700 000	0,75
MAJOREN FASTIGHETS AKTIEBOLAG	700 000	0,75
BERGQVIST, MARCUS	693 000	0,74
ERIKSSON, CHRISTER	653 865	0,70
BARCLAYS PRIV BANK FOR BPCI LIMITED	650 000	0,70
BJÖRSTRAND, HANS	600 000	0,64
SUMMA, 10 STÖRSTA ÄGARNA	34 038 871	36,42
SUMMA, 25 STÖRSTA ÄGARNA	46 616 474	49,88
SUMMA, ÖVRIGA	46 835 972	50,12
TOTALT ANTAL AKTIER	93 452 446	100

Kallelse till årsstämma

I bolagsordningen anges att kallelse till årsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet. Kallelse till ordinarie årsstämma skall ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Årsstämma 2009

Aktieägarnas inflytande i Modul 1 utövas vid bolagsstämman som är bolagets högsta beslutande organ. Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i stämman och rösta för samtliga sina aktier. De aktieägare som inte själva kan närvara har möjlighet att företrädas genom ombud.

Årsstämman hölls den 23 april i Stockholm på svenska då samtliga deltagare på stämman hade svenska som modersmål och protokollet finns på Modul 1:s hemsida. På stämman fattades bland annat följande beslut:

- Beslöts att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultatsräkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2008.
- Beslöts att disponera bolagets förlust i enlighet med styrelsens förslag som innebar att förlusten om 1 149 883 kronor balanseras i ny räkning.
- Beslöts att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget det gångna räkenskapsåret. Antecknades att beslutet fattades enhälligt och att styrelsens ledamöter inte deltog i beslutet.
- Beslöts att antalet styrelseledamöter skall vara fyra.
- Beslöts att 500 000 kronor skall utgå som arvode till styrelsens ledamöter att fördelas med 200 000 kronor till styrelsens ordförande och 100 000 kronor vardera till respektive ledamot, samt att arvode till revisorerna skall utgå enligt löpande godkänd räkning.
- Valdes intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma Johan Kihl som ordförande, Anna Weiner Jiffer, Martin Sjöberg och Patrick Lindblom som ordinarie ledamöter. Lars Ericsson hade undanbett sig omval.
- Beslöts att anta styrelsens förslag till beslut om ersättning till ledande befattningshavare.
- Beslöts om tillsättande av en valberedning i enlighet med styrelsens förslag.

Valberedning

I enlighet med stämmans beslut och enligt styrelsens beslut om tillsättande av valberedning sammankallad styrelsens ordförande under september månad de största aktieägarna i Bolaget, för att utse minst tre ledamöter, till valberedningen. Valberedningens sammansättning presenterades i oktober senast sex månader före årsstämman 2010 och bestod av Johan Kihl, aktieägaren Owe Johansson, aktieägaren Peter Wranéus, samt Bengt Stillström som representerade aktieägaren Ringvägen Ventures. Ordförande i valberedningen var Owe Johansson. Genom att Peter Wranéus har deltagit i valberedningen har avsteg gjorts från rekommendationen i Svensk kod för bolagsstyrning om att ingen person från bolagsledningen skall delta i valberedningen. Skälet till detta är att Peter har ingående kunskap om bolagets verksamhet och dessutom är en av bolagets större aktieägare.

Valberedningen skall lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode och annan

ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna. Valberedningen ska också lämna förslag till val och arvodering av revisor, att föreläggas årsstämman för beslut. En viktig princip är att styrelsen skall ha den storlek och sammansättning som är mest ändamålsenlig för Modul 1, med den breda erfarenhet och det kunnandet från IT-konsultverksamhet, från våra kunders verksamhet eller från andra verksamheter och de starka kontaktnät som krävs som en följd av Modul 1:s position och framtida inriktning.

Valberedningen har haft 2 möten, samt därutöver intervjuat ett flertal kandidater till en styrelseplats i Modul 1. Verkställande direktören, vice verkställande direktören och CFO har träffat valberedningen vid ett tillfälle och kommenterat bolagets position och utmaningar samt strategisk inriktning. Styrelsens ordförande har redovisat styrelsens arbete under året och kommenterat ledamöternas insatser och närvaro (se även nedan) vid sammanträdena.

- Valberedningen har beslutat föreslå omval av ledamöterna Johan Kihl, Anna Weiner Jiffer och Martin Sjöberg samt nyval av Bengt Stillström. Valberedningen har därutöver beslutat föreslå Johan Kihl till styrelsens ordförande.
- Bengt Stillström är född 1943 och Civilingenjör, KTH samt Master of Management, Handelshögskolan. Bengt startade Traction 1974, där han var VD till 2001, sedan styrelseordförande. Övriga styrelseuppdrag: Hifab, EIAB och SwitchCore samt i några mindre bolag.
- Ledamoten Patrick Lindblom har undanbett sig omval.
- Valberedningen har också beslutat föreslå att styrelsen skall adjungera en personalrepresentant till varje styrelsemöte.
- Valberedningen har vidare föreslagit att årsstämman skall besluta om ett arvode till styrelsen om 500 Tkr att fördelas med 200 Tkr till den som utses till styrelsens ordförande och med 100 Tkr till vardera ledamot.

Samtliga ledamöter, förutom Bengt Stillström som äger mer än 10% av aktierna i bolaget, är oberoende i förhållande till bolaget enligt den definition som uppställts av OMX Nordiska Börs/OMX Nordic Exchange Stockholm ABs noteringsavtal. Ingen ledamot har tjänstgjort i mer än 12 år.

Styrelsen och styrelsens arbetsformer

Styrelsen utses av aktieägarna vid årsstämman med mandattid till slutet av nästkommande årsstämma.

Styrelsens uppdrag

Styrelsen konstituerades i anslutning till ordinarie årsstämman 2009. Mer detaljerad information om varje ledamot återfinns på sidan 30. Styrelsen fastställde en arbetsordning, en instruktion för ekonomisk rapportering och en instruktion till verkställande direktören.

Arbetsordningen reglerar bland annat ordförandens uppgifter, de ärenden som skall behandlas vid varje möte samt ärenden som behandlas vid särskilt tillfälle under året. I arbetsordningen regleras särskilt styrelsens övergripande ansvar för verksamheten i tre huvudpunkter:

- Styrelsen skall utöva tillsyn över att den verkställande direktören fullgör sina åligganden.
- Styrelsen skall tillse att Bolagets organisation är ändamålsenlig, varför styrelsen fortlöpande skall utvärdera Bolagets handlägningsrutiner, riktlinjer för förvaltning och placering av Bolagets medel.
- Styrelsen skall fastställa målsättningar, väsentliga policies och strategiska planer för Bolaget och Koncernen samt fortlöpande övervaka såväl efterlevnaden av dessa som att de, efter rapport från verkställande direktören, blir föremål för uppdatering och översyn.

Styrelsens aktiviteter och organisation 2009

Antalet styrelsemöten har sedan årsstämman 2009 uppgått till 10. Johan Kihl, Anna Weiner Jiffer och Martin Sjöberg har deltagit i samtliga möten. Lars Ericsson och Patrick Linblom har deltagit i samtliga möten utom ett. Ett av styrelsesammanträdena har helt ägnats åt strategifrågorna i Modul 1 och ett annat helt ägnats åt risker i den finansiella rapporteringen (se vidare information i stycket Styrelsens Finansiella Rapportering nedan) och verksamheten i stort.

Väsentliga frågor som avhandlats under året är bland annat:

- Strategisk inriktning för Modul 1
- Övergripande långsiktiga mål för verksamheten och dess organisation
- Policies och instruktioner, inklusive årlig genomgång och revision
- Risker i den finansiella rapporteringen och verksamheten i stort
- Affärsplaner, finansiella planer och prognoser
- Kapital- och finansieringsfrågor
- Successionsplanering, ledarförsörjning, utvärdering ersättningspolicy och medarbetarundersökning
- Utnämning av ny VD och vice VD

- Delårsrapporter och årsredovisning
- Utvärdering av intern kontroll (m h a extern revisor)
- Utvärdering extern revision
- Utvärdering av styrelsens samt verkställande direktörens och verkställande ledningens arbete
- Utvärdering styrelsens behov av egen utbildning
- Utvärdering av att ersättningspolicy har följts samt att verkställande direktör och verkställande ledningens ersättningar är marknadsmässiga
- Prövning av impairment test avseende goodwill, värdering uppskjuten skattefordran och värdering av aktiverade utvecklingskostnader

Styrelsen har inte under 2009 arbetat i några speciella utskott utan hanterat de generellt rekommenderade ersättnings- och revisionsutskott av styrelsen som helhet. Styrelsen har valt denna form av praktiska skäl eftersom styrelsen i sin helhet har bestått av fyra ledamöter och då revisions- och ersättningsutskott enligt koden skall bestå av minst tre ledamöter har det ansetts opraktiskt att hålla ett separat utskott där endast en ordinarie styrelseledamot skulle vara exkluderad.

Modul 1 har för avsikt, givet nuvarande storlek på styrelse, fortsätta att bedriva dessa utskotts uppgifter genom att hantera dessa frågor i styrelsen som helhet.

Styrelsen har i sin helhet berett de frågeställningar som efterfrågas av ett ersättningsutskott, för beslut på årsstämman, föreslagit principer för kompensation och incitamentsprogram till verkställande direktören och ledande befattningshavare. Styrelsen har vid tre tillfällen under året behandlat ersättningsfrågor, samt gjort en marknadsbedömning av ledande befattningshavares kompensation. Vidare har bolagets revisor kontrollerat att beslutade policies har följts.

I enlighet med ovan förda resonemang har Styrelsen inte inrättat ett särskilt revisionsutskott utan hanterat de frågor som skulle ankomma på ett sådant utskott i samband med ordinarie styrelsearbete. Under året har ett styrelsemöte enkom använts till att gå igenom specifika risker vid finansiell rapportering och verksamheten i stort, samt kontroll av bolagets interna rutiner. Att dessa rutiner följs har sedan bolagets revisorer validerat vid ordinarie revision.

Styrelseledamöterna får löpande information, och vid behov utbildning om regeländringar, bland annat sådana som rör Modul 1s verksamhet och styrelseledamots ansvar i ett noterat företag. De har kontinuerligt tillfälle

att diskutera frågor med styrelsens ordförande och verkställande direktören. Verkställande direktören är inte ledamot av styrelsen utan har fungerat som föredragande och deltar vid alla styrelsemöten utom då verkställande direktören utvärderas. Andra medlemmar i Modul 1:s ledning deltar när så krävs för att tillhandahålla styrelsen information eller på anmodan av styrelsen eller verkställande direktören. Beslut i styrelsen fattas efter en öppen och konstruktiv diskussion.

Ledning, utvärdering och uppföljning

Ordföranden har lett styrelsens arbete och haft en kontinuerlig kontakt och dialog med verkställande direktören. Ordföranden har också ansvarat för utvärdering av styrelsens arbete genom kontakt med de individuella ledamöterna och tillsett att valberedningen fått del av bedömningarna.

Styrelseledamöter under 2009	Invald	Närvaro	Arvode	Född	Oberoende
Johan Kihl (ordf)	2004	100%	200	1946	●
Anna Weiner Jiffer	2007	100%	100	1971	●
Martin Sjöberg	2008	100%	100	1963	●
Lars Ericsson, t.o.m. 0904	2006	90%	50	1964	●
Patrick Lindblom, fr.o.m. 0904	2009	90%	50	1969	●
			500		

Styrelsen som helhet har vid tre tillfällen träffat revisorerna och fått del av deras synpunkter på bolagets interna kontroll och riskhantering samt årsredovisningen. Vid styrelsens sammanträden förs protokoll av bolagets ekonomidirektör vilka justeras av ordföranden, verkställande direktören samt en av styrelsens ledamöter.

Styrelsens uppföljning av den finansiella rapporteringen

Styrelsen säkerställer kvaliteten avseende den finansiella rapporteringen genom koncernpolicies, arbetsordningar, ramverk, tydliga strukturer med definierade ansvarsområden samt dokumenterade befogenheter.

Den ekonomiska rapporteringen innefattande värderingsfrågor, bedömningar och eventuella förändringar i uppskattningar samt riktlinjer för redovisningsprinciper, behandlas kontinuerligt av styrelsen. Samtliga delårsrapporter, inklusive bokslutskommunikéer, godkänns av styrelsen.

Styrelsen och verkställande direktören har omedelbart före underskrift av årsredovisningen och halvårsrapport, försäkrat att dessa ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och

osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Styrelsens övervakning över den interna kontrollen

Styrelsens ansvar kan inte delegeras, varpå följer att risk i verksamheten noggrant måste identifieras, övervakas och hanteras. Att bedriva verksamhet är dock alltid förknippad med viss risk. Styrelsen ansvarar för att Modul 1 har ett kontrollerat risktagande, inom beslutade ramar, baserat på en hög riskmedvetenhet hos medarbetarna, gemensamma definitioner och principer, samt en hög grad av genomlysning i den externa redovisningen.

Modul 1:s verksamhet innehåller tre huvudrisker: Affärsrisk, Finansiell rapporteringsrisk, samt en Medarbetarrisk.

- *Affärsrisk* består i huvudsak av Modul 1:s förmåga att sälja och leverera tjänster till större kunder antingen i projektform eller som specialistförsäljning. Huvuddelen av försäljningen innebär begränsad finansiell risk för verksamheten, men åtaganden utöver det normala kan innebära en verksamhetsrisk för företaget. Åtaganden över 5 Mkr eller med speciella garantivillkor skall godkännas av och följs upp löpande av styrelsen. Resultatet av den återstående sammantagna affärsrisken, oftast i form av nedskrivningar godkänns av verkställande direktören och avrapporteras till styrelsen löpande.
- *Finansiell rapporteringsrisk* består i huvudsak av risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Modul 1 har ingen specifik internrevisionsfunktion utan ekonomifunktionens verksamhet granskas av den externa revisorn. Dock har styrelsen främst genom den godkända riskmatrisen, attestrutinen, samt de policies och rutiner som gäller för ekonomiavdelningen säkerställt att det alltid är minst två personer som godkänner varje transaktion och att väsentliga poster såsom intäkter alltid godkänns dels av närmaste chef, dels av den kundansvarige, samt genomgås i detalj i respektive ledningsgrupp, i koncernledningen samt av styrelsen på en övergripande nivå. Styrelsen får en uppdatering av nuvarande risknivå i enlighet beslutad riskmatris i den ordinarie månadsrapporteringen. Väsentliga kostnader i konsultbolag består främst av lönerelaterade kostnader, skatter samt lokalkostnader. Där följer styrelsen löpande upp det totala kostnadsläget per slag vid varje styrelsemöte gentemot beslutad budget.
- *Medarbetarrisk* består av risken att verksamhetens personal kan avsluta sin anställning och därigenom skapa dels affärsrisk, dels extra kostnader i form av

nyrekrytering. Styrelsen följer specifikt upp rekryteringsläget samt personalomsättningen vid varje styrelsemöte. Vidare tar styrelsen del av resultatet av den årliga medarbetarundersökning som genomförs. Styrelsen tar även del av vissa personalfrågor av strategisk betydelse såsom successionsplanering avseende strategiskt viktiga positioner, och andra ledarförsörjningsfrågor. Styrelsen för en aktiv dialog med bolagsledningen och har under året deltagit vid såväl ledningsgruppsmöten, säljsituationer samt sociala sammanhang.

Verkställande direktören och bolagsledningen

Styrelsen har fastställt en instruktion för verkställande direktörens arbete och roll. Verkställande direktören har ansvaret för den löpande förvaltningen av Modul 1:s verksamhet enligt styrelsens riktlinjer samt fastställda policies och instruktioner. Verkställande direktören rapporterar till styrelsen. Mer detaljerad information om verkställande direktören återfinns på sidan 31.

Verkställande direktören samlar månatligen affärsområdescheferna och övriga ledande befattningshavare i ett koncernledningsmöte där affärsläget diskuteras och olika policies och andra operativa frågor behandlas. Vid dessa möten förs protokoll. Dessutom träffas koncernledningen vid minst två tillfällen per år i längre möten med fokus på Modul 1:s framtida strategi. Verkställande direktören har delegerat beslutsrätt till affärsområdescheferna genom bland annat en attestordning. För informationsutbyte på företagsnivå finns ett särskilt forum, för ledande befattningshavare från hela företaget. Deltagarna i utses av verkställande direktören i samråd med övriga i koncernledningen. Dessutom sammanträffar verkställande direktör och ekonomidirektören fem gånger om året med ett särskilt utsett Konsultråd bestående av medarbetare på Modul 1 i syfte att informera kring strategiska frågeställningar.

Firman tecknas av styrelsen, styrelsens ledamöter två i förening eller av verkställande direktören i förening med en av styrelsens ledamöter, en av regioncheferna eller ekonomidirektören. Verkställande direktören tecknar ensam, i enlighet med aktiebolagslagen, bolagets firma i löpande förvaltningsärenden.

Kommunikationspolicy

Styrelsen har godkänt en kommunikationspolicy för Modul 1. Kommunikationspolicyen syftar till att ge

mottagaren, som kan vara både en extern part eller en Modul 1 intern part, kunskap om det som sker på bolaget samt skapa motivation och delaktighet hos alla anställda för att därigenom få stöd för bolagets affärsidé och mål. Den externa kommunikationen syftar till att sprida kunskap om och positiva attityder till Modul 1 för att stärka bolagets varumärke och renommé hos kunder, anställda, presumtiva anställda, partners såväl som marknaden.

Modul 1s kommunikation skall hålla högsta kvalitet och fokusera på följande tre övergripande målsättningar:

- Sprida kunskap om Modul 1s erbjudanden, verksamhets- och specialistkompetenser
- Sprida kunskap om genomförda kundleveranser och åsikter inom utvalda områden
- Sprida kunskap om Modul 1s humankapital och ledarskap

All information som kommuniceras skall vara:

- Korrekt, intresseväckande, trovärdig och bygga på öppenhet
- Lättillgänglig och i möjligaste mån ske på mottagande målgrupps villkor
- I enlighet med noteringsavtalet och ske vid rätt tidpunkt

I kommunikationspolicyen ges detaljerade anvisningar kring vem, när och i vilken form information får delges olika källor med beaktande av bland annat OMX Nordiska Börs/OMX Nordic Exchange Stockholm ABs noteringsavtal. Kommunikationspolicyen revideras årligen och fastslås av styrelsen.

Intäktspolitik

Styrelsen godkänner årligen en intäktspolitik där såväl principerna som kontrollfunktionerna för hur intäkter redovisas i företaget fastställs. Intäktspolitikens efterlevnad kontrolleras av bolagets revisorer och återrapporteras till styrelsen.

Etiska riktlinjer

Styrelsen i Modul 1 har antagit IT&Telekomföretagens affäretiska grundprinciper som etisk policy. IT&Telekomföretagens riktlinjer hanterar på ett grundläggande plan hur anställda, leverantörer, kunder och andra intressenter ska behandlas på ett lagligt,

rättvist och etiskt acceptabelt sätt. De etiska riktlinjerna som återfinns i sin helhet på www.modul1.se omfattar:

- Diskriminering
- Arbetsmiljö
- Miljö
- Immateriella rättigheter
- Barnarbete
- Mutor och besticking

Ersättning till styrelsen och ledandebefattningshavare

Ersättning till styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare framgår av Not 5 i årsredovisningen.

Revision

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB valdes till bolagets externarevisor av ordinarie årsstämman 2007 för en period av fyra år. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har utsett auktoriserade revisorn Patrik Adolfson som huvudansvarig revisor. Bolagets externa revisorer var närvarande vid tre styrelsesammanträden för att föredra sin planering av revisionen och för att föredra sina iakttagelser. Ersättning till revisorn utgick enligt godkänd räkning och framgår av Not 8.

Aktieägarinformation

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Modul 1 uppgick per 31 december 2009 till 18 690 489 kr fördelat på 93 452 446 aktier till ett kvotvärde av 0,20 kr. Alla aktier är av samma slag och berättigar till lika andel i bolagets vinst och tillgångar samt rösträtt. Det finns inga rösträttsbegränsningar i bolagsordningen.

Förvärv av aktier i Modul 1 Process Integration AB

31 december 2009 förvärvade Modul 1 Data AB de återstående 10% av aktierna i Modul 1 Processintegration AB som nu är ett helägt dotterbolag till Modul 1 Data AB.

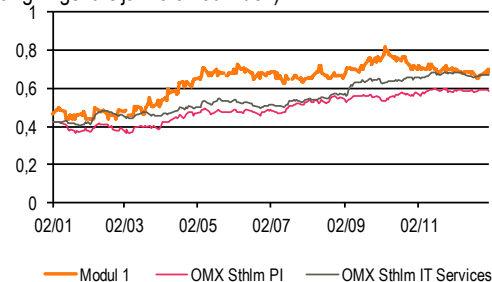
De teckningsoptioner som var utfärdade till anställda i Modul 1 Processintegration AB utnyttjades ej och således skedde heller ingen utspädning.

Kursutveckling

Modul 1 aktien har varit noterad på OMX Nordiska Börslista Nordic small cap Information technology sedan 22 maj 1997. Sista betalkurs 2009 blev 0,68 kr (0,43kr) enökning med 0,25 kr motsvarande 58% jämfört med ett år tillbaka. Stockholmsbörsens OMXSPI ökade under samma period med 58 % medan Stockholmsbörsens IT-services index (SX451020PI) ökade med 40 %. Modul 1 aktiens lägsta notering under året var 0,42 kr den 2 januari och högsta var 0,83 kr den 30 september. Handel i Modul 1 aktien förekom under 249 av årets 253 börsdagar. Totalt omsattes 51 111 983 aktier under året, eller i genomsnitt 202 024 aktier per börsdag. Se nedan för diagram över kursutvecklingen.

Kursutveckling 2009

(Stängningskurs jämfört med index)



Likviditetsgaranti

Modul 1 har ett likviditetsgarantiavtal med Remium AB. Avtalet innebär att Remium AB ska verka för en högre likviditet i Modul 1 aktien samt minska skillnad mellan köp- och säljkurser i handeln med bolagets aktier på OMX Nordiska Börslista Nordic Small cap Information technology i enlighet med Stockholmsbörsens rekommendation.

Aktieägarstruktur

Modul 1 hade vid årets utgång 7 366 aktieägare enligt Euroclear Sweden AB (fd VPC). Ledande befattningshavare och styrelsen ägde 1,80 % av aktierna och övriga aktieägare 98,20%. Modul 1 känner inte till några avtal mellan ägare till aktier i Modul 1.

Utdelningspolicy

Modul 1 har som målsättning att ge en god direktavkastning. Därför skall alla utdelningsbara medel delas ut till aktieägarna så länge behov av operativ likviditet och behov för verksamhetsbefrämjande investeringar täcks.

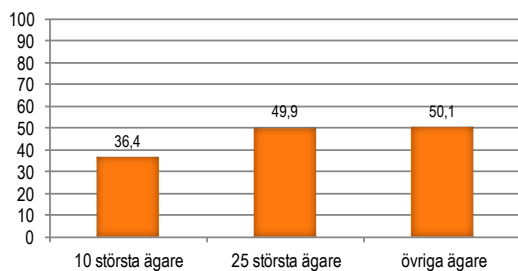
Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	A-aktier	B-aktier	Totalt antal aktier	Kvot värde per aktie	Aktie kapital i kr
1991	Bolagets bildande	2 500		2 500	100	250 000
1992	Nyemission	11 000		13 500	100	1 350 000
1992	Uppdelning A-B	-7 500	7 500	13 500	100	1 350 000
1993	Nyemission		6 000	19 500	100	1 950 000
1994	Nyemission		2 000	21 500	100	2 150 000
1994	Nyemission		500	22 000	100	2 200 000
1994	Nyemission		2 000	24 000	100	2 400 000
1996	Nyemission		500	24 500	100	2 450 000
1996	Sammanläggning A-B18	18 500	-18 500	24 500	100	2 450 000
1996	Split 100:1	2 425 500		2 450 000	1	2 450 000
1996	Nyemission	1 125 000		3 575 000	1	3 575 000
1999	Split 5:1	14 300 000		17 875 000	0,2	3 575 000
2000	Nyteckning	1 984 980		19 859 980	0,2	3 971 996
2000	Nyemission	497 133		20 357 113	0,2	4 071 423
2002	Apportemission	3 590 000		23 947 113	0,2	4 789 423
2003	Företrädesemission	23 947 112		47 894 225	0,2	9 578 845
2004	Riktad emission	6 000 000		53 894 225	0,2	10 778 845
2003	Apportemission	11 829 789		65 724 014	0,2	13 144 803
2003	Riktad emission	2 000 000		67 724 014	0,2	13 544 803
2003	Nyteckning	13 033 312		80 757 326	0,2	16 151 465
2004	Riktad emission	10 500 000		91 257 326	0,2	18 251 465
2004	Apportemission	2 195 120		93 452 446	0,2	18 690 489

Procentuell ägarkoncentration 30-dec 09



Innehav per 2009-12-30	Antal aktieägare	% antalet aktieägare	% av röster och kapital
1 - 500	3 729	50,6%	0,8%
501 - 1 000	973	13,2%	0,9%
1 001 - 5 000	1 529	20,8%	4,4%
5 001 - 10 000	458	6,2%	4,3%
10 001 - 15 000	130	1,8%	1,8%
15 001 - 20 000	141	1,9%	2,9%
20 001 - 50 000	214	2,9%	8,1%
50 001 - 100 000	85	1,2%	7,9%
100 001 -	107	1,5%	69,9%
Totalt	7 366	100,0%	100,0%

Källa: Euroclear Sweden AB

Data per aktie	2009	2008	2007
Resultat per aktie, kr	0,02	0,04	0,11
Marknadskurs årets slut, kr	0,68	0,43	0,88
Utdelning, kr	0 ¹⁾	0 ¹⁾	0 ¹⁾
Direktavkastning, %	0	0	0
P/E-tal	53	10	10
Andel utdelad vinst, %	0	0	0
Eget kapital, kr	0,70	0,69	0,65
Antal aktier vid årets slut, tusental	93 452	93 452	93 452

¹⁾ Förslag

10 största aktieägarna per 2009-12-30

	Antal aktier	%
1 RINGVÄGEN VENTURE AB	11 569 692	12,38
2 DIDERHOLM, TOR	4 043 250	4,33
3 MÖLLER, TORSTEN	3 856 350	4,13
4 HAGEGÅRD, GÖRAN	3 155 581	3,38
5 NORDNET PENSIONSFÖRSÄKRING AB	3 090 200	3,31
6 FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 981 805	2,12
7 WRANÉUS, PETER	1 680 193	1,80
8 BK JULIUS BAER & CO SWEDEN MAIN AC	1 600 000	1,71
9 BANQUE CARNEGIE LUXEMBOURG SA	1 561 800	1,67
10 SURTEVALL, GUNNAR	1 500 000	1,61
Totalt	34 038 871	36,44

Källa: Euroclear Sweden AB per 2009-12-30

Årsstämma

Årstmöten i Modul 1 Data AB (publ) hålls måndagen den 26 april 2010 kl 16:00 i Modul 1s lokaler, Birger Jarlsgatan 57 B, Stockholm

Rätt att delta i årsstämman

För att få delta i årsstämman skall aktieägare, även de som har sina aktier förvaltarregistrerade, per den 20 april 2010 vara registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Anmälan

Aktieägare som vill delta i årsstämmoförhandlingarna kan anmäla detta direkt på vår hemsida www.modul1.se, via e-post till arsstamma@modul1.se, via post till Modul 1 Box 19183 104 32 Stockholm ellertel. 08 -568 410 00 senast tisdagen den 20 april 2010 kl. 16:00

Finansiell utveckling

Kvartalsredovisning koncernen

Mkr	Q4 2009	Q3 2009	Q2 2009	Q1 2009	Q4 2008	Q3 2008	Q2 2008	Q1 2008	Q4 2007	Q3 2007	Q2 2007	Q1 2007
Rörelsens intäkter	39,5	26,9	40,0	43,3	48,4	34,2	52,9	50,2	55,1	36,6	47,6	45,5
Övriga externa kostnader	-10,5	-9,6	-10,2	-10,7	-13,8	-11,8	-18,3	-15,8	-17,3	-12,5	-13,5	-10,1
Personalkostnader	-27,3	-20,5	-28,9	-27,4	-30,9	-23,0	-31,7	-29,9	-30,9	-22,9	-32,8	-30,3
Resultat före avskrivningar	1,7	-3,2	0,9	5,2	3,7	-0,6	2,9	4,5	6,9	1,2	1,3	5,1
Avskrivningar	-0,4	-0,7	-0,8	-0,7	-0,7	-0,6	-0,6	-0,6	-0,6	-0,5	-0,7	-0,6
Resultat före finansiella poster	1,3	-3,9	0,1	4,5	3,0	-1,2	2,3	3,9	6,3	0,7	0,6	4,5
Finansnetto	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,8	-0,8	-0,5	-0,2	-0,2	-0,2	-0,3	-0,2
Resultat före skatt	1,3	-4,0	0,0	4,4	2,2^d	-2,0^d	1,8^d	3,7	6,1	0,5	0,3^d	4,3^d

^d) Minoritetens andel redovisas ej p.g.a. negativt resultat.

Resultaträkningar koncernen

Mkr	2009	2008	2007	2006	2005
Rörelsens intäkter	149,7	185,7	184,8	161,9	177,3
Övriga intäkter	-	-	-	0,2	-
Övriga externa kostnader	-41,0	-59,7	-53,4	-40,5	-48,0
Personalkostnader	-104,1	-115,5	-116,9	-115,6	-143,4
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	-1,8	-2,0	-2,1	-2,0	-1,9
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-0,8	-0,5	-0,3	-0,3	-0,3
Rörelseresultat efter avskrivningar	2,0	8,0	12,1	3,7	-16,3
Ränteutgifter och övriga finansiella intäkter	0,0	0,5	0,3	0,2	0,2
Räntekostnader	-0,4	-2,8	-1,2	-1,2	-0,8
Resultat före skatt	1,6	5,7	11,2	2,7	-16,9
Skatt	0,0	-2,4	-1,0	24,3	0,0
Årets resultat	1,6	3,3^d	10,2	27^d	-16,9
Minoritetens andel av årets resultat			0,04		

^d) Minoritetens andel redovisas ej p.g.a. negativt resultat.

Balansräkningar koncernen

Mkr	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
TILLGÅNGAR					
Goodwill	23,2	23,2	23,2	23,0	22,9
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1,4	2,0	0,6	0,9	1,3
Materiella anläggningstillgångar	1,5	2,4	3,6	5,3	5,2
Finansiella anläggningstillgångar	20,9	20,9	23,3	24,3	-
Summa anläggningstillgångar	47,0	48,5	50,7	53,5	29,4
Pågående tjänsteuppdrag	9,2	10,0	15,2	13,6	13,5
Kundfordringar	22,2	25,7	26,7	23,8	21,7
Övriga kortfristiga fordringar	4,9	4,8	4,8	4,6	6,2
Likvida medel	9,2	4,4	11,6	15,9	6,5
Summa omsättningstillgångar	45,5	44,9	58,3	57,9	47,9
Summa tillgångar	92,5	93,4	109,0	111,4	77,3

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
Eget kapital	65,8	64,2	60,9	50,7	23,7
Minoritetsintressen	-	-	-	-	-
Icke räntebärande avsättningar och långfristiga skulder	-	-	-	3,4	5,5
Räntebärande långfristiga skulder	0,8	0,5	2,0	13,5	14,1
Summa avsättningar och långfristiga skulder	0,8	0,5	2,0	16,9	19,6
Leverantörsskulder	8,4	8,2	14,2	8,8	8,5
Räntebärande kortfristiga skulder	0,6	2,2	11,7	17,6	2,5
Icke räntebärande kortfristiga skulder	16,9	18,3	20,2	17,4	23,0
Summa kortfristiga skulder	25,9	28,7	46,1	43,8	34,0
Summa avsättningar och skulder	26,7	29,2	48,1	60,7	53,6
Summa eget kapital och skulder	92,5	93,4	109,0	111,4	77,3

Nyckeltal

	2009	2008	2007	2006	2005
Marginal, %	3,1	5,7	7,8	3,7	neg
Rörelsemarginal, %	1,3	4,3	6,5	2,3	neg
Vinstmarginal, %	1,0	3,0	6,1	1,7	neg
Återköpsfrekvens, %	79	82	80	89	92
Beläggningsgrad, %	70	85	81	76	72
Anställda, årets utgång	146	155	161	155	187
Anställda, medeltal	151	158	158	164	195
Anställda inkl. underkonsulter, årets utgång	180	190	190	175	203
Omsättning/anställd, Tkr	991	1 175	1 170	988	912
Förädlingsvärde/anställd, Tkr	703	781	816	727	665
Vinst/anställd, Tkr	10	36	71	16	neg
Personalomsättning, %	15	25	28	46	33
Avkastning på sysselsatt kapital, %	3	12	15,4	6,1	neg
Avkastning på eget kapital, %	2	5	18	73	neg
Kassalikviditet, %	176	156	126	132	141
Soliditet, %	71	69	56	46	31
Skuldsättningsgrad, %	-14	-3	9	27	36
Räntetäckningsgrad, %	5	3	10	3	neg
Andel riskbärande kapital, %	49	46	34	24	31
Resultat per aktie, kr	0,02	0,04	0,11	0,29	-0,18
Do efter full utspädning	0,02	0,04	0,11	0,29	-0,18
Utdelning per aktie, kr	0 ¹	0 ¹	0 ¹	0	0
Eget kapital per aktie, kr	0,70	0,69	0,65	0,54	0,25
Do efter full utspädning	0,70	0,69	0,65	0,54	0,25
Antal aktier: medeltal, tusental	93 452	93 452	93 452	93 452	93 452
Antal aktier: årets utgång, tusental	93 452	93 452	93 452	93 452	93 452
Antal teckningsoptioner TO7, tusental	-	-	-	-	2 800
Antal konvertibler K1, tusental	-	-	3 412	3 412	3 412
Antal konvertibler K2, tusental	-	-	7 014	7 014	7 014

¹⁾ Styrelsens förslag

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Årets resultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital (balansomslutning minus icke räntebärande skulder inklusive uppskjuten skatteskuld i obeskattade reserver).

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

Skuldsättningsgrad

Nettoskuld dividerat med totalt kapital.

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader delat med finansiella kostnader.

Andel riskbärande kapital

Summa eget kapital och uppskjuten skatteskuld/fordran (inklusive) minoritet delat med balansomslutning.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.

Resultat per aktie

Årets resultat enligt resultaträkningen dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Resultat per aktie efter full skatt och utspädning

Årets resultat per aktie efter fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid räkenskapsårets utgång.

Eget kapital per aktie efter full utspädning

Eget kapital per aktie efter fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier under året.

Beläggningsgrad

Antal fakturerade timmar i förhållande till budgeterat antal debiterbara timmar under året (1 600 timmar, vilket är baserat på årets dagar med avdrag för sex veckors semester, två veckors utbildning och drygt en veckas övrig frånvaro).

Omsättning per anställd

Rörelsens intäkter i förhållande till medeltal anställda.

Förädlingsvärde per anställd

Rörelseresultat efter avskrivningar plus lönekostnader inklusive lönebikostnader i förhållande till medeltal anställda.

Vinst per anställd

Resultat efter finansiella poster i förhållande till medeltal anställda.

Personalomsättning

Antal personer som slutat sin anställning under året i förhållande till medeltal anställda.

Modul 1 Data AB

Birger Jarlsgatan 57, Box 19183, 10432 Stockholm

Tel: 08 568 410 00, Fax: 08 568 412 00

Vallgatan 27, 411 16 Göteborg

Tel: 031 748 84 00, Fax: 031 748 84 01

Rådhusgatan 35, 852 32 Sundsvall

Tel: 060 64 11 00, Fax: 060 64 11 01

www.modul1.se, info@modul1.se