

Signers:

Name	Method	Date
MATHIAS HEDLUND	BANKID	2021-03-11 11:26 GMT+1
Gogstad, Therese Charlotte Melsom	BANKID	2021-03-11 12:04 GMT+1
Kongsli, Fredrik L	BANKID_MOBILE	2021-03-11 12:17 GMT+1
Therese Carin Maria Reuterswärd	BANKID	2021-03-11 15:27 GMT+1
Munthe, Gert Wilhelm	BANKID_MOBILE	2021-03-11 15:34 GMT+1
Walker James Kinman	BANKID	2021-03-11 15:41 GMT+1
Karin Ingrid Hornberg Roman	BANKID	2021-03-12 11:48 GMT+1



This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9E484518C2FE4C4C86898DDB332E4797

Styrelsen och verkställande direktören för

LMK Group AB (publ)

Org. nr. 559021-1263

får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2020



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:

9E484518C2FE4C4C86898DDB332E4797

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	3
Rapport över resultat för koncernen	6
Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen	6
Rapport över finansiell ställning för koncernen	7
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	8
Rapport över kassaflöden för koncernen	9
Resultaträkning för moderbolaget	10
Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget	10
Balansräkning för moderbolaget	11
Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	12
Kassaflödesanalys för moderbolaget (indirekt metod)	13
Noter till de finansiella rapporterna	14
Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper	14
Not 2 Förklaringar avseende övergång till IFRS	22
Not 3 Intäkter	23
Not 4 Rörelsesegment	24
Not 5 Övriga rörelsekostnader	26
Not 6 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar	26
Not 7 Arvode och kostnadsersättning till revisorer	28
Not 8 Finansnetto	28
Not 9 Skatter	29
Not 10 Resultat per aktie	31
Not 11 Goodwill	32
Not 12 Varumärken	33
Not 13 Kundkontrakt och relationer	34
Not 14 Övriga immateriella anläggningstillgångar	35
Not 15 Förbättringsutgifter på annans fastighet	36
Not 16 Maskiner och andra tekniska anläggningstillgångar	37
Not 17 Inventarier	38
Not 18 Varulager	39
Not 19 Kundfordringar	39
Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	39
Not 21 Likvida medel	39
Not 22 Eget kapital	40
Not 23 Räntebärande skulder	41
Not 24 Skulder till kreditinstitut	42
Not 25 Pensioner	42
Not 26 Övriga skulder	42
Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42
Not 28 Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde samt Finansiella risker och riskhantering	43
Not 29 Leasingavtal	48
Not 30 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och eventualtillgångar	49
Not 31 Disposition av företagets vinst eller förlust	49
Not 32 Närstående	50
Not 33 Koncernföretag	50
Not 34 Specifikationer till rapport över kassaflöden	52
Not 35 Händelser efter balansdagen	54
Not 36 Viktiga uppskattningar och bedömningar	54
Not 37 Uppgifter om moderbolaget	55
Styrelsens intygande	56



Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

LMK Group AB (Publ) ("LMK Group") är Skandinavien ledande leverantör av måltidslösningar med ca 115 000 aktiva och 405 000 registrerade kunder. Koncernen bedriver verksamheten under de fyra (4) varumärkena Linas Matkasse (Sverige), Godtlever og Adams Matkasse (Norge), och RetNemt Måltidskasser (Danmark). Affären drivs genom dotterbolagen Carolinas Matkasse AB i Sverige, Godtlevergruppen AS i Norge och RetNemt.dk ApS i Danmark.

LMK Group erbjuder sina kunder att skräddarsy sitt mealkit, välja mellan ett stort antal inspirerande recept och få ett paket hemlevererat med högkvalitativa och närodlat råvaror i rätt mängd som behövs för att tillaga maten. Genom att prenumerera på koncernens mealkits får kunden varierad, inspirerande och god mat samt bidrar till att minska matsvinnet. Stärkt av sin komplexa och starka logistikkedja med effektiva processer som stöds av Koncernens innovativa teknologi, användarvänliga hemsida och mobilapplikation, har den underliggande verksamheten haft en stark tillväxt med över 1,7 miljoner levererade beställningar under 2020 och en omsättning på 1 217 MSEK.

Koncernen grundades år 2008 och har sedan dess etablerat sig i Skandinavien och är aktiv i tre länder; Sverige, Norge och Danmark. LMK Group har bidragit till utvecklingen av en ny affärsmodell inom matindustrin och har uppnått en stark marknadsposition i flera av Koncernens marknader. LMK Group anser sig själva först och främst vara ett tjänsteföretag inom matsektorn som riktar sig direkt till slutkonsument. Koncernens verksamhet består av allt från användarupplevelse online till receptskapande, inköp, marknadsföring, produktion och logistik runt omkring de behov och preferenser som kunderna har. Stora delar av Koncernens lösningar är drivna av detaljerad förståelse av kundbeteenden och behov som är baserade på insikter från miljontals datapunkter och konsumentpaneler. Detta kundfokus har möjliggjort att LMK Group har skaffat sig en ledande marknadsposition i både Sverige och Norge. I Danmark ser sig LMK Group som en utmanare till marknadsledaren.

LMK Group ingår i en koncern där Linas Matkasse Holding AS upprättar koncernredovisning för den största koncernen.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Belopp i tkr

Ekonomisk översikt	2020	2019	2018
Nettoomsättning	1 216 977	1 085 621	1 326 282
Rörelsemarginal %	7,5%	-13,4%	-27,2%
Balansomslutning	838 596	804 147	1 015 072
Soliditet %	33%	33%	44%

Definitioner:

Rörelsemarginal: Rörelseresultat/Nettoomsättning

Balansomslutning: Totala tillgångar

Soliditet: Eget kapital (inklusive innehav utan bestämmande inflytande) i förhållande till balansomslutningen.

Nettoomsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 1 217 MSEK (1 086 MSEK), vilket är en ökning med 12,1% jämfört med 2019. Då 47% av nettoomsättningen är relaterad till den norska verksamheten är nettoomsättningen i hög grad påverkad av den svagare konsolideringsvalutan mellan norska och svenska kronor, vilket haft en negativ påverkan på 2020 års nettoomsättning med 57,7 MSEK. Justerat för valutaeffekter kan koncernen påvisa en tillväxt på 17,4%.

Koncernens rörelseresultat uppgick till 91,5 MSEK (-145,2 MSEK) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 7,5% (-13,4%). Det förbättrade resultatet är hänförligt till en förbättrad enhetsekonomi och en volymtillväxt där antal leveranser ökat med 13% under 2020. Under 2019 gjordes också en nedskrivning av goodwill och immateriella anläggningstillgångar med 182 MSEK.

Finansnettot har under året försämrats med 2,4 MSEK, främst på grund av en ökad räntekostnad vilket i sin tur till stor del är hänförligt till kostnaden för PIK-ränta på företagsobligationen. PIK-räntan ökar den totala skulden och betalas när obligationen förfaller.

Summa tillgångar ökade med 4,3% och uppgår till 638,6 MSEK (604,1 MSEK). Anläggningstillgångar minskade med 42,6 MSEK till 717,5 MSEK (760,1 MSEK), vilket huvudsakligen beror på valutakurseffekter som påverkar de immateriella anläggningstillgångarna vilka minskade med 56,8 MSEK jämfört med föregående år. Omsättningstillgångar ökade med 77,1 MSEK till 121,1 MSEK (44,0 MSEK), framförallt på grund av en ökning i likvida medel mot föregående år.

Koncernens eget kapital uppgår till 280,2 MSEK (265,9 MSEK). Företagets skulder har ökat med 20,1 MSEK till 558,4 MSEK (538,3 MSEK), där de långfristiga skulderna minskade med 64,5 MSEK och de kortfristiga skulderna ökade med 84,6 MSEK. Under året har säljoptionen omvärderats med 12,1 MSEK, och säljoptionen har tillsammans med förvärvsskulden klassats om till kortfristiga skulder med en påverkan om 75,4 MSEK 2020 (63,6 MSEK).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för 2020 till 122,2 MSEK (29,4 MSEK), vilket kan härledas till det förbättrade resultatet och från en ökning av rörelseskulder. Under året har företaget gjort investeringar både i produktionen och i den tekniska plattformen vilket gör att kassaflödet från investeringsverksamheten uppgår till -9,9 MSEK (-11,6 MSEK). Företaget har också genomfört ett återköp av obligationsandelar med kassapåverkan om 9,4 MSEK. Årets kassaflöde uppgår till 76,8 MSEK (-1,3 MSEK)



Moderbolaget

LMK Group AB (publ) är moderbolag i LMK Group koncernen och är ett svenskt holdingbolag där den operativa verksamheten utförs i dotterbolagen. Bolaget har inga anställda. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 1 MSEK (1 MSEK) utgörs av management fee gällande koncernövergripande uppgifter. Moderbolagets kostnader utgörs i huvudsak av externa kostnader som konsultationer, advokat- och revisionsarvodena. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -7,3 MSEK (-3,8 MSEK).

Under 2018 och 2019 verkställdes stora förändringar inom dotterbolagen som initialt påverkade dotterbolagens resultat och kassaflöde negativt vilket föranledde en nedskrivning av andelar i koncernföretag med 415 MSEK respektive 152 MSEK. Under 2020 så kan företagsledningen bekräfta att transformeringen har lyckats både utifrån en väl fungerande enhetsekonomi med bättre effektivitet samt en ökad volymtillväxt. Det har påverkat det bedömda återvinningsvärdet för andelar i koncernföretag och under 2020 har en återföring om 190 MSEK av tidigare genomförda nedskrivningar gjorts. Moderbolaget mottog under 2020 koncernbidrag om 7 MSEK (0 MSEK).

På extra bolagsstämma i januari 2021 fattades beslut om att ändra bolagskategori och bolagsnamn till LMK Group AB (publ) vilket registrerades hos Bolagsverket 2021-03-03, se vidare not 35 Händelser efter balansdagen.

Moderbolaget delar i stor utsträckning de risker som koncernen har, vilket framgår nedan.

Hållbarhet och Medarbetare

Hållbarhet, sociala och miljörelaterade frågor är en central del av LMK Groups uppförandekod och verksamhet. LMK Group bedriver därmed sitt arbete på ett socialt ansvarstagande sätt. LMK Group upprättar en hållbarhetsrapport som bygger på att Koncernen ska ha hela samhällets utveckling i åtanke och ta hänsyn till vilka effekter verksamheten har på kunder, leverantörer, anställda och aktieägare samt samhället och miljön i stort. I linje med FN:s globala hållbarhetsmål har koncernen sitt fokus på Hälsa, Matsvinn, Matvaror, Resursförbrukning, och Socialt Ansvar.

Under 2020 hade koncernen i medeltal 258 anställda medarbetare varav 50 % är kvinnor och 50 % är män. Koncernen sysselsätter 104 i Sverige, 99 i Norge och 55 i Danmark. Medarbetarna ska spegla mångfalden hos våra kunder och alla ska ha samma möjlighet till utveckling inom koncernen. Jämställdhet är en del av mångfaldsarbetet.

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under räkenskapsåret

Året 2020 har varit ett år av expansion för LMK Group som kan förklaras under tre huvudrubriker – ökad investering i sälj- och marknadsföringsaktiviteter, lansering av nya koncept och den globala COVID-19 pandemin.

Ökad investering i sälj- och marknadsföringsaktiviteter:

LMK Group har haft tydligt fokus på nykundsförvärv under 2020 och har ökat investeringen i sälj och marknadsföring från 98,4 miljoner i 2019 till 129,9 miljoner i 2020 som motsvarar en ökning om 32%. Satt i relation till försäljningen har investeringen i Sälj och Marknadsaktiviteter ökat ifrån 9% av nettoomsättningen under 2019 till 11% under 2020. Den ökade investeringen har framförallt använts till högre närvaro i räckviddsmedier samt ökad satsning på digital försäljning och viss del på telefonförsäljning.

Lansering av nya koncept:

I januari 2020, under varumärket Linas Matkasse på den svenska marknaden, började LMK Group erbjuda nya menyer varje vecka i kontrast med verksamhetens tidigare modell med varannan-vecka-leverans. Under året har LMK Group öppnat upp för varje-vecka-leverans i ett stort antal nya områden där ytterligare områden öppnas under början av 2021. Målet att alla områden som idag har tillgång till tjänsten över tid ska få möjlighet till varje-vecka-leverans. Standarderbjudandet har ändrats från varannan-vecka-leverans till varje-vecka-leverans även om kunderna fortfarande har möjlighet att enkelt pausa eller annullera prenumerationen med kort varsel.

I augusti 2020, under varumärkena Linas Matkasse i Sverige och Godtlevvert på den norska marknaden lanserade LMK Group en hel-flexibel modell som tillåter kunden att skräddarsy sin egen veckomeny utifrån ett urval av över 40 rätter (varav minst 50% är helt nya varje vecka) vilket gör det enkelt för alla att hitta mat de gillar.

I oktober 2020, under varumärket Adams Matkasse i Norge öppnade LMK Group upp möjligheten för kunder att lägga till frukostvaror och mellanmål till sin beställning. Det erbjudandet fanns sedan tidigare för norska Godtlevverts kunder och lanseras i Sverige för Linas Matkasses kunder i januari 2021.

Under året har koncernen fortsatt investera i produktionen i form av utveckling och implementering av s.k. Pick-to-Light (plockning med ljusassistans), en plockningsteknik som ökar effektiviteten i plockning av skräddarsydda/individuella beställningar. Tekniken sattes i drift i Norge under 2020 med implementering i Sverige under januari 2021.



COVID-19 pandemin:

Covid-19 pandemin har påverkat LMK Group på flera sätt men främst har ökad social distansering, restriktioner på restauranger, reseförbud eller andra restriktioner gjort att många fler har sökt sig till e-handel av mat. LMK Group har erfarit ovanliga försäljningsmönster, ökat inflöde av nya kunder, och lägre kundanskaffningskostnader under året. Det är inte möjligt att kvantifiera effekten av Covid-19 pandemin på koncernens försäljning p.g.a. ovannämnda aktiviteter som allt annat lika är genomförda för att öka marknadspenetrering och förbättra kundupplevelsen av tjänsten.

Koncernen har implementerat en mängd åtgärder för att minska risken för smittspridning bland medarbetare, leverantör och kunder. Dessa åtgärder inkluderar bland annat distansarbete för kontorspersonal, ökad distanserings- och hygienrutiner i produktionsanläggningar samt ändringar i leveransrutiner för att minska kontakt mellan chaufför och kund.

Övriga väsentliga händelser under året är att LMK Group köpte tillbaka 11,0 MSEK i obligationer från marknaden under hösten 2020. I november 2020 avslutade koncernen sin 20,0 MSEK checkräkningskredit med Nordea och medföljande äggaranti med investerare och obligationsägare. Erik Bergman tillträdde som koncernens Chief Financial Officer från och med den 1 januari 2021.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är, liksom all affärsverksamhet, utsatt för risker som kan påverka koncernen negativt men som även kan tillföra värde till företaget om de hanteras på rätt sätt. Risker som kan påverka koncernen är bland annat risk för arbetsmarknadskonflikt, IT och informationssäkerhetsrisker, medarbetarrisker samt regulatoriska risker. De finansiella riskerna beskrivs i not 28.

Bolaget förväntar sig en fortsatt stark konkurrens på såväl svenska som internationella marknaden för onlinehandel med mat.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Livsmedelsförsäljning online har haft en kraftigt tillväxt under 2020 främst driven av Covid-19 pandemin som bidragit till att allt fler valt att köpa livsmedel online. LMK Group förväntar sig att nya kunder som har provat att handla mat online för första gången under pandemin till en väsentlig grad kommer att fortsätta att göra så. Många som är vana vid e-handel av mat har ökat sin konsumtion och även när samhället kan återgå till det normala, är det bolagets uppfattning att e-handel av mat kommer att fortsätta öka som en del av den bredare trenden av ökad e-handel.

LMK Group har flera starka varumärken som förknippas med innovation, hög kvalitet, inspiration samt sund och god mat. Effektiviseringar inom samtliga funktionsområden i verksamheten samt starka varumärken gör att koncernen är väl förberedd för framtidens utveckling. LMK Group har som intention att fortsätta satsningar på nykundsförvärv och innovativ utveckling av produkter och tjänster med kunden i fokus.

Koncernen förväntar sig fortsatt stark konkurrens på såväl den svenska som den nordiska marknaden för online handel med mat. LMK Group kommer att möta den ökade konkurrensen genom exceptionell kunskap och erfarenhet inom samtliga av verksamhetens kärnområden.

Hållbarhetsrapport

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har LMK Group AB (publ) valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten skickas in till Bolagsverket tillsammans med årsredovisningen.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst eller förlust

Till årsstämmans förfogande står följande belopp, TSEK:

Överkursfond	912 569
Balanserat resultat	-575 744
Årets resultat	190 504
Summa	<u>527 329</u>

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten tillsammans med överkursfonden disponeras så att dessa balanseras i ny räkning varav till överkursfond 912 569 TSEK.

Vad beträffar koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.



Rapport över resultat för koncernen

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2020	2019	2018
Nettoomsättning	3	1 216 977	1 085 621	1 326 282
Övriga rörelseintäkter	3	7 861	8 343	7 877
		<u>1 224 838</u>	<u>1 093 964</u>	<u>1 334 159</u>
Handelsvaror		-746 951	-705 641	-920 488
Övriga externa kostnader		-162 178	-129 452	-228 297
Personalkostnader	6	-180 400	-175 978	-217 291
Avskrivningar		-43 582	-45 736	-50 071
Nedskrivningar av goodwill och immateriella anläggningstillgångar	11	–	-182 000	-266 947
Realisationsresultat vid avyttring av dotterbolag		–	–	-11 231
Övriga rörelsekostnader	5	-219	-397	-325
Rörelseresultat		<u>91 508</u>	<u>-145 240</u>	<u>-360 491</u>
Ränteintäkter		172	424	163
Räntekostnader		-27 532	-24 090	-20 274
Övriga finansiella intäkter		1 640	905	353
Övriga finansiella kostnader	8	-2 254	-2 768	-574
Finansnetto	8	<u>-27 974</u>	<u>-25 529</u>	<u>-20 332</u>
Resultat före skatt		<u>63 534</u>	<u>-170 769</u>	<u>-380 823</u>
Skatt	9	3 735	-6 270	13 652
Årets resultat		<u>67 269</u>	<u>-177 039</u>	<u>-367 171</u>
Årets resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		65 034	-177 367	-366 872
Innehav utan bestämmande inflytande		2 235	328	-299
Årets resultat		<u>67 269</u>	<u>-177 039</u>	<u>-367 171</u>
Resultat per aktie, före och efter utspädning, kr	10	-11,71	-59,75	-97,04

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2020	2019	2018
Årets resultat		67 269	-177 039	-367 171
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat				
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-40 819	7 513	11 275
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		–	–	–
		<u>-40 819</u>	<u>7 513</u>	<u>11 275</u>
Poster som inte kan omföras till årets resultat		–	–	–
Årets övrigt totalresultat		<u>-40 819</u>	<u>7 513</u>	<u>11 275</u>
Årets totalresultat		<u>26 450</u>	<u>-169 527</u>	<u>-355 896</u>
Årets totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare		24 645	-169 805	-355 955
Innehav utan bestämmande inflytande		1 805	278	60
Årets totalresultat		<u>26 450</u>	<u>-169 527</u>	<u>-355 896</u>



Rapport över finansiell ställning för koncernen

TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Tillgångar	28				
Goodwill	11	222 907	248 979	427 311	700 726
Varumärken	12	306 265	320 735	316 824	314 269
Kundkontrakt och -relationer	13	24 607	39 174	52 161	66 017
Övriga immateriella tillgångar	14	16 662	18 350	15 762	41 656
Summa immateriella anläggningstillgångar		570 442	627 238	812 058	1 122 668
Förbättringsutgifter på annans fastighet	15	3 044	4 335	5 691	1 699
Maskiner och andra tekniska anläggningar	16	4 792	5 023	5 541	5 491
Inventarier	17	6 130	6 188	7 920	9 677
Nyttjanderättstillgångar	29	105 997	105 400	117 089	85 518
Summa materiella anläggningstillgångar		119 963	120 947	136 242	102 384
Investeringar i andelar		–	–	–	2 874
Uppskjutna skattefordringar	9	24 032	8 580	9 651	9 972
Övriga långfristiga fordringar		3 077	3 362	2 429	3 105
Summa övriga anläggningstillgångar		27 109	11 942	12 080	15 951
Summa anläggningstillgångar		717 514	760 127	960 380	1 241 003
Varulager	18	5 444	6 723	10 068	18 256
Kundfordringar	19	9 138	9 541	8 627	14 547
Skattefordringar	9	1 360	2 131	3 359	6 296
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	20 995	12 267	15 755	29 015
Fordringar hos koncernföretag		705	545	321	239
Övriga fordringar		3 024	2 985	6 067	3 568
Likvida medel	21	80 416	9 829	10 495	47 231
Summa omsättningstillgångar		121 082	44 020	54 692	119 152
Summa tillgångar		838 596	804 147	1 015 072	1 360 156
Eget kapital	22				
Aktiekapital		929	929	903	903
Övrigt tillskjutet kapital		912 569	912 569	910 823	910 823
Omräkningsreserv		-15 025	25 362	17 800	6 883
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-623 545	-676 477	-490 710	-125 739
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		274 928	262 383	438 815	792 870
Innehav utan bestämmande inflytande		5 301	3 496	3 218	3 159
Summa eget kapital		280 229	265 879	442 033	796 028
Skulder	28				
Obligationslån	23; 28	136 128	143 611	146 877	145 855
Skulder till kreditinstitut	24	–	–	–	463
Långfristiga leasingkulder	28; 29	94 071	91 501	101 474	74 412
Avtalskulder	1	6 002	10 359	12 905	16 435
Övriga långfristiga skulder	26	22 958	71 771	54 731	89 276
Uppskjutna skatteskulder	9	69 601	76 024	77 859	91 269
Summa långfristiga skulder		328 759	393 266	393 845	417 710
Skulder till kreditinstitut	23; 24	3 076	11 472	13 688	1
Kortfristiga leasingkulder	28; 29	21 749	21 588	21 442	14 901
Leverantörsskulder	28	69 384	67 597	94 904	82 386
Skatteskulder	9	10 638	7 065	–	–
Övriga skulder	26	87 329	8 013	8 811	16 800
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	37 432	29 267	40 350	32 330
Summa kortfristiga skulder		229 608	145 002	179 194	146 417
Summa skulder		558 367	538 268	573 040	564 128
Summa eget kapital och skulder		838 596	804 147	1 015 073	1 360 156



Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt illskjutet kapital	Omräk- nings- reserv	medel inkl årets resultat	Balanserade vinst- medel		
Ingående eget kapital 2018-01-01	903 910 823	6 883	-125 739	792 870	3 159	796 028	
Årets totalresultat							
Årets resultat			-366 872	-366 872	-299	-367 171	
Årets övrigt totalresultat		10 917		10 917	358	11 275	
Årets totalresultat	-	-	10 917	-366 872	-355 955	59	
Transaktioner med koncernens ägare							
Transaktioner hänförliga till dotterbolag							
Förändring av skuld avseende utställd säljoption till innehav utan bestämmande inflytande			1 900	1 900		1 900	
Summa transaktioner hänförliga till dotterföretag	-	-	-	1 900	1 900	-	
Summa transaktioner med koncernens ägare	-	-	-	1 900	1 900	-	
Utgående eget kapital 2018-12-31	903 910 823	17 800	-490 711	438 815	3 218	442 033	

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt illskjutet kapital	Omräk- nings- reserv	medel inkl årets resultat	Balanserade vinst- medel		
Ingående eget kapital 2019-01-01	903 910 823	17 800	-490 711	438 815	3 218	442 033	
Årets totalresultat							
Årets resultat			-177 367	-177 367	328	-177 039	
Årets övrigt totalresultat		7 564		7 564	-50	7 514	
Årets totalresultat	-	-	7 564	-177 367	-169 804	278	
Transaktioner med koncernens ägare							
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare							
Nyemission	26	1 746		1 772		1 772	
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	26	1 746	-	1 772	-	1 772	
Transaktioner hänförliga till dotterbolag							
Förändring av skuld avseende utställd säljoption till innehav utan bestämmande inflytande			-8 400	-8 400		-8 400	
Summa transaktioner hänförliga till dotterföretag	-	-	-	-8 400	-	-8 400	
Summa transaktioner med koncernens ägare	26	1 746	-	-8 400	-6 628	-	
Utgående eget kapital 2019-12-31	929 912 569	25 364	-676 478	262 384	3 496	265 879	

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Övrigt illskjutet kapital	Omräk- nings- reserv	medel inkl årets resultat	Balanserade vinst- medel		
Ingående eget kapital 2020-01-01	929 912 569	25 363	-676 478	262 384	3 496	265 879	
Årets totalresultat							
Årets resultat			65 034	65 034	2 235	67 269	
Årets övrigt totalresultat		-40 388		-40 389	-431	-40 819	
Årets totalresultat	-	-	-40 388	65 034	24 645	1 805	
Transaktioner med koncernens ägare							
Transaktioner hänförliga till dotterbolag							
Förändring av skuld avseende utställd säljoption till innehav utan bestämmande inflytande			-12 100	-12 100		-12 100	
Summa transaktioner hänförliga till dotterföretag	-	-	-	-12 100	-12 100	-	
Summa transaktioner med koncernens ägare	-	-	-	-12 100	-12 100	-	
Utgående eget kapital 2020-12-31	929 912 569	-15 025	-623 545	274 929	5 301	280 229	



Rapport över kassaflöden för koncernen (indirekt metod)

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2020	2019	2018
	34			
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt		63 534	-170 769	-380 823
Betald inkomstskatt		-7 629	333	4 072
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		60 203	234 696	330 979
		116 108	64 260	-45 772
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager		988	3 606	8 827
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-8 359	3 089	17 324
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		13 494	-41 529	-1 663
Kassaflöde från den löpande verksamheten		122 231	29 426	-21 284
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-4 540	-3 198	-9 167
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-5 395	-7 642	-9 148
Avyttring av dotterföretag/rörelse, netto likviditetspåverkan		-	-	1 653
Avyttring av finansiella tillgångar		-	-	2 624
Reversfordran		-	-	-1 937
Betalning deposition		-	-786	-35
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9 935	-11 626	-16 010
Finansieringsverksamheten				
Nyemission		-	1 772	-
Förändring på checkräkningskredit		-9 703	-3 678	13 381
Återköp obligationsandel		-9 360	-	-
Amortering av lån		-	-	-748
Amortering av leasingkuld		-16 459	-17 212	-12 722
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-35 522	-19 118	-89
Årets kassaflöde		76 774	-1 318	-37 383
Likvida medel vid årets början		9 829	10 495	47 231
Valutakursdifferens i likvida medel		-6 187	652	647
Likvida medel vid årets slut		80 416	9 829	10 495



Resultaträkning för moderbolaget

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2020	2019	2018
Nettoomsättning		1 000	1 000	–
		1 000	1 000	–
Personalkostnader		–	–	-73
Övriga rörelsekostnader	5	-8 339	-4 753	-107
Rörelseresultat		-7 339	-3 753	-180
<i>Resultat från finansiella poster:</i>				
Nedskrivning andelar i koncernföretag	33	–	-152 000	-415 100
Återföring nedskrivning andelar i koncernföretag	33	190 000	–	–
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-3	-1	-2
Resultat efter finansiella poster		182 659	-155 754	-415 282
Erhållet koncernbidrag		7 000	–	–
Resultat före skatt		189 659	-155 754	-415 282
Skatt	9	846	–	-36
Årets resultat		190 504	-155 754	-415 318

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2020	2019	2018
Årets resultat		190 504	-155 754	-415 318
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		–	–	–
Poster som inte kan omföras till årets resultat		–	–	–
Årets övrigt totalresultat		–	–	–
Årets totalresultat		190 504	-155 754	-415 318



Balansräkning för moderbolaget

TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag	33	521 473	331 473	483 473	898 573
Uppskjuten skattefordran	9	2 116	1 270	1 270	1 306
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		<u>523 589</u>	<u>332 743</u>	<u>484 743</u>	<u>899 879</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>523 589</u>	<u>332 743</u>	<u>484 743</u>	<u>899 879</u>
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar		–	–	–	–
Fordringar hos koncernföretag		8 286	7 384	7 144	8 331
Aktuell skattefordran		7	534	5	–
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<u>8 293</u>	<u>7 918</u>	<u>7 149</u>	<u>8 331</u>
Kassa och bank	21	–	–	–	766
Summa omsättningstillgångar		<u>8 293</u>	<u>7 918</u>	<u>7 149</u>	<u>9 097</u>
Summa tillgångar		<u>531 882</u>	<u>340 661</u>	<u>491 892</u>	<u>908 976</u>
Skulder					
Eget kapital och skulder					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital		929	929	903	903
<i>Fritt eget kapital</i>					
Överkursfond		912 569	912 569	910 823	910 823
Balanserat resultat		-575 744	-419 990	-4 672	-30
Årets resultat		190 504	-155 754	-415 318	-4 642
Summa eget kapital		<u>528 258</u>	<u>337 754</u>	<u>491 736</u>	<u>907 054</u>
Långfristiga skulder					
<i>Summa långfristiga skulder</i>					
		–	–	–	–
Kortfristiga skulder					
Skulder till koncernföretag		987	2 478	–	1 413
Leverantörsskulder		655	31	56	2
Aktuella skatteskulder		119	–	–	–
Övriga skulder		–	–	–	70
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	1 863	398	100	437
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<u>3 624</u>	<u>2 907</u>	<u>156</u>	<u>1 922</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>531 882</u>	<u>340 661</u>	<u>491 892</u>	<u>908 976</u>



Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat inkl. årets resultat		
Ingående eget kapital 2018-01-01	903	910 823	-4 672		907 054
Årets totalresultat					
Årets resultat			-415 318		-415 318
Årets övrigt totalresultat					-
Årets totalresultat	-	-	-415 318		-415 318
Aktieägartillskott erhållna					-
Utgående eget kapital 2018-12-31	903	910 823	-419 990		491 736

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat inkl. årets resultat		
Ingående eget kapital 2019-01-01	903	910 823	-419 990		491 736
Årets totalresultat					
Årets resultat			-155 754		-155 754
Årets övrigt totalresultat					-
Årets totalresultat	-	-	-155 754		-155 754
Nyemission	26	1 746			1 772
Utgående eget kapital 2019-12-31	929	912 569	-575 744		337 754

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserat resultat inkl. årets resultat		
Ingående eget kapital 2020-01-01	929	912 569	-575 744		337 754
Årets totalresultat					
Årets resultat			190 504		190 504
Årets övrigt totalresultat					-
Årets totalresultat	-	-	190 504		190 504
Aktieägartillskott erhållna					-
Utgående eget kapital 2020-12-31	929	912 569	-385 240		528 258



Kassaflödesanalys för moderbolaget

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2020	2019	2018
	34			
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt		189 659	-155 754	-415 282
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		-190 000	152 000	415 100
Betald inkomstskatt		-	-	-
		-341	-3 754	-182
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-376	-769	1 182
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder		717	2 751	-1 766
Kassaflöde från den löpande verksamheten		0	-1 772	-766
Investeringsverksamheten				
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-	-
Finansieringsverksamheten				
Nyemission		-	1 772	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	1 772	-
Årets kassaflöde		0	-	-766
Likvida medel vid årets början		-	-	766
Likvida medel vid årets slut		0	-	-



Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Det är första gången IFRS tillämpas för koncernen, för ytterligare information hänvisas till not 2.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 11 mars 2021. Koncernens rapport över resultat och rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 12 mars 2021.

(b) Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i det påföljande årets finansiella rapporter beskrivs närmare i not 36.

(e) Väsentliga tillämpade redovisningsprinciper

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, med de undantag som närmare beskrivs, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Koncernens redovisningsprinciper har vidare konsekvent tillämpats av koncernens företag.

(f) Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på företagets finansiella rapporter.

(g) Klassificering m.m.

Anläggningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen medan omsättningstillgångar i allt väsentligt består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen. Långfristiga skulder utgörs i allt väsentligt av belopp som bolaget per rapportperiodens slut har en ovillkorad rätt att välja att betala längre bort i tiden än tolv månader efter rapportperiodens slut. Har bolaget inte en sådan rätt per rapportperiodens slut – eller förväntas skuld regleras inom den normala verksamhetscykeln – redovisas skuldbeloppet som kortfristig skuld.



(h) Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv

(i) Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från LMK Group AB (publ). Bestämmande inflytande föreligger om LMK Group AB (publ) har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto kontroll föreligger.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden och konsolideras från det att kontrollen överförs till koncernen (förvärvstidpunkten). Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande, med undantag för uppskjuten skatt. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av eget kapital-instrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat.

Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde på tidigare ägd andel överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, s k förvärv till lågt pris redovisas denna post direkt i årets resultat.

Goodwill och varumärken skrivs inte av utan testas för nedskrivning minst en gång per år. Övriga immateriella tillgångar i koncernredovisningen skrivs av under tillgångens förväntade ekonomiska livslängd. För de förvärv som genomfördes 2015 redovisas innehav utan bestämmande inflytande i proportion till de identifierbara nettotillgångarna för det förvärvade dotterföretaget.

(ii) Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Realiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

(iii) Utställd säljoption till innehav utan bestämmande inflytande

Utställd säljoption till ägare utan bestämmande inflytande avser avtal som ger denne rätt att sälja andelar i dotterföretag till ett pris som bestäms av en i aktieägaravtalet fastställd prisformel vid en framtida tidpunkt. Det belopp som kan komma att betalas om optionen utnyttjas redovisas initialt till nuvärdet av inlösenpriset, som gäller vid den tidpunkt då optionen först kan utnyttjas, som finansiell skuld med ett motsvarande belopp direkt i eget kapital i balanserade vinstmedel. Förändringar av skulden vid efterföljande värdering redovisas även direkt mot eget kapital i balanserade vinstmedel. I det fall säljoptionen löper ut utan att utnyttjas, bokas skulden bort och motsvarande justering görs av eget kapital i balanserade vinstmedel.

(i) Utländsk valuta

(i) Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

(ii) Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. I det fall den utländska verksamheten inte är helägd fördelas omräkningsdifferensen till innehav utan bestämmande inflytande utifrån dess proportionella ägarandel.



(j) Intäkter

(i) Prestationsåtaganden och intäktsredovisningsprinciper

Intäkt värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtalet med kunden. Koncernen redovisar intäkten när kontroll över en vara eller tjänst överförs till kunden.

Koncernens intäkter består främst av intäkter från försäljning av varor (matkassar). Intäkterna redovisas när Koncernen har levererat varorna till kunden. Eftersom flera typer av varor levereras samtidigt har Koncernen valt att inte fördela ersättningen för de olika varorna i en matkasse på olika prestationsåtaganden. Kundlojalitetsprogram som gör det möjligt för kunder att förvärva ytterligare varor med rabatt anses ge kunden en väsentlig rätt och utgör därmed ett separat leveransåtagande, se nedan.

Betalning sker via kortbetalning eller faktura. Vid kortbetalning debiteras kunden några dagar efter leveransen. Fakturor förfaller vanligtvis inom 14 dagar men i stor utsträckning inom koncernen säljs de vidare till factoring med omedelbar betalning utan regress. Den mindre andel fakturor som har regress har överförts till en bank och likvida medel erhållits. Dessa kundfordringar har inte bokats bort från rapport över finansiell ställning eftersom bolaget behåller de huvudsakliga riskerna och fördelarna, vilket utgörs av kreditrisken. Beloppet som erhållits från banken redovisas som banklån.

(ii) Kundlojalitetsprogram

Koncernen har ett kundlojalitetsprogram där kunden får poäng för genomförda köp, vilket ger kunden rabatt på framtida köp. Lojalitetspoäng redovisas som ett separat leveransåtagande. Detta görs genom att allokera en del av erhållen ersättning till lojalitetspoäng, baserat på fristående försäljningspriser och med hänsyn till antalet poäng som förväntas lösas in.

Beloppet som fördelas till lojalitetsprogrammet redovisas initialt som förutbetalad intäkt (avtalsskuld) i rapporten över finansiell ställning och redovisas som intäkt när lojalitetspoängen utnyttjas eller förfaller. Lojalitetspoäng måste utnyttjas inom 36 månader, varefter outnyttjade poäng förfaller.

(k) Leasing

När ett avtal ingås bedömer Koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överläter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Vid leasingavtalets början eller vid omprövning av ett leasingavtal som innehåller flera komponenter- leasing-och icke-leasingkomponenter- fördelar Koncernen ersättningen enligt avtalet till varje komponent baserat på det fristående priset. För leasing av byggnader och mark där koncernen är leasetagare har Koncernen emellertid valt att inte skilja på icke-leasingkomponenter och redovisar leasing- och icke-leasingkomponenter som erläggs med fast belopp som en enda leasingkomponent.

(i) Leasingavtal där Koncernen är leasetagare

Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingkund vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingkundens initiala värde med tillägg för leasingavgifter som betalas vid eller före inledningsdatumet plus eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt från inledningsdatumet till det tidigare av slutet av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperiodens slut, vilket i normalfallet för Koncernen är leasingperiodens slut. I de mer sällsynta fall då anskaffningsvärdet för nyttjanderätten återspeglar att Koncernen kommer att utnyttja en option att köpa den underliggande tillgången skrivs tillgången av till nyttjandeperiodens slut.

Leasingkundens- som delas upp i långfristig och kortfristig del- värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter under den bedömda leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den ej uppsägbara perioden med tillägg för ytterligare perioder i avtalet om det vid inledningsdatumet bedöms som rimligt säkert att dessa kommer att nyttjas.

Leasingavgifterna diskonteras i normalfallet med Koncernens marginella upplåningsränta, vilket utöver Koncernens/företagets kreditrisk återspeglar respektive avtals leasingperiod, valuta och kvalitet på underliggande tillgång som tänkt säkerhet. I de fall leasingavtalets implicita ränta lätt kan fastställas används dock den räntan, vilket är fallet för delar av Koncernens leasar av produktionsutrustning.

Leasingkundens omfattar nuvärdet av följande avgifter under bedömd leasingperiod:

- fasta avgifter, inklusive till sin substans fasta avgifter,
- variabla leasingavgifter kopplade till index eller pris ("rate"), initialt värderade med hjälp av det index eller pris ("rate") som gällde vid inledningsdatumet,
- eventuella restvärdesgarantier som förväntas betalas,
- lösenpriset för en köpoption som Koncernen är rimligt säkert på att utnyttja och
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet om bedömd leasingperiod återspeglar att sådan uppsägning kommer att ske.

Skuldens värde ökas med räntekostnaden för respektive period och reduceras med leasingbetalningarna. Räntekostnaden beräknas som skuldens värde gånger diskonteringsräntan



Leasingskulden för Koncernens lokaler med hyra som indexuppräknas beräknas på den hyra som gäller vid respektive rapportperiods slut. Vid denna tidpunkt justeras skulden med motsvarande justering av nyttjanderättstillgångens redovisade värde. På motsvarande sätt justeras skuldens och tillgångens värde i samband med att ombedomning sker utav leasingperioden. Detta sker i samband med att sista uppsägningsdatumet inom tidigare bedömd leasingperiod för lokalhyresavtal har passerats alternativt betydelsefulla händelser inträffar eller omständigheterna på ett betydande sätt förändras på ett sätt som är inom Koncernens kontroll och påverkar den gällande bedömningen av leasingperioden.

Koncernen presenterar nyttjanderättstillgångar och leasingskulder som egna poster i rapporten över finansiell ställning.

För leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde, understigande 50 tkr, redovisas inte någon nyttjanderättstillgång och leasingskuld. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

(l) Finansiella intäkter och kostnader

Koncernens finansiella intäkter och kostnader inkluderar:

- ränteintäkter,
- räntekostnader,
- utdelningar.

Ränteintäkter eller räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden. Utdelningar redovisas i resultatet per det datum då koncernens rätt till betalning fastställs.

Ränteintäkter och räntekostnader beräknas genom tillämpning av effektivräntemetoden på det redovisade bruttovärdet för tillgången (när tillgången inte är kreditförsämrade) eller till det upplupna anskaffningsvärdet för den finansiella skulden. För finansiella tillgångar som har blivit kreditförsämrade efter det första redovisningstillfället beräknas ränteintäkter genom att tillämpa effektivräntan på den finansiella tillgångens upplupna anskaffningsvärde. Om tillgången inte längre är kreditförsämrade beräknas ränteintäkter åter genom tillämpning av effektivräntan på det redovisade bruttovärdet.

(m) Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt redovisas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjuten skatt redovisas inte om den temporära skillnaden hänförlig till goodwill som uppkommit vid det första redovisningstillfället. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterbolag där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan kontrolleras och den inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Därav redovisas uppskjuten skatt för dessa endast i den mån det är sannolikt att den temporära skillnaden kommer återföras inom en överskådlig framtid och det finns tillgängligt skattepliktiga inkomster mot vilka den temporära skillnaden kan utnyttjas. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

(i) Uppskjuten skatt

Uppskjutna skattefordringar redovisas i rapporten över finansiell ställning i den mån det är sannolikt att skatteförmänen kommer att kunna utnyttjas. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar och -skulder redovisas netto när det finns en laglig rätt att kvitta skattepliktiga tillgångar och skulder och Koncernen kan och avser att reglera nettoskatten som ska betalas.

Koncernen behandlar utgifter som avdragsgilla och intäkter som skattefria baserat på tolkning av relevanta lagar och förordningar och när det anses sannolikt att sådan behandling kommer att godkännas av skatteverket. Koncernen redovisar osäkra och omtvistade skattepositioner med det förväntade beloppet som ska betalas.

Vid förlust under de senaste perioderna redovisas en uppskjuten skattefordran till följd av underskottsavdrag endast i den mån det finns övertygande bevis för att tillräcklig framtida skattepliktig inkomst kommer att genereras. Beräknad framtida beskattningsbar inkomst anses inte som sådant bevis om inte företaget har visat förmågan att generera betydande beskattningsbar inkomst för innevarande år eller det finns andra specifika händelser som ger tillräckliga bevis för att man kan förvänta sig framtida skattepliktiga vinster. Osäkerhet om nya transaktioner och händelser och tolkningen av nya skatteregler kan också påverka bedömningen.



(n) Finansiella instrument

Kundfordringar redovisas när de är utgivna. Koncernen använder sig av factoring. För huvuddelen av kundfordringarna som överförs till factoringbolaget upphör kreditrisken varför kundfordran bokas bort vid denna tidpunkt. För en mindre del av överförda kundfordringar har factoringbolaget en regresrätt. Dessa kundfordringar respektive skuld till factoringbolaget bokas bort först när betalning erhållits från kund. Övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

(i) Finansiella tillgångar

Koncernens finansiella tillgångar, främst kundfordringar och övriga fordringar, klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde. Dessa finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus transaktionskostnader med efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med effektivräntemetoden justerat för reserver för förväntade kreditförluster. En kundfordran utan en betydande finansieringskomponent värderas till transaktionspriset.

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om den uppfyller båda följande villkor och inte identifierats som värderad till verkligt värde via resultatet

- den innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden, och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

(ii) Finansiella skulder

Koncernens finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde avser främst leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder och räntebärande skulder. Dessa skulder värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus transaktionskostnader med efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med effektivräntemetoden.

Redovisning av skuld utställd säljoption till innehav utan bestämmande inflytande se avsnitt h konsolideringsprinciper och rörelseförvärv (iii) utställd säljoption till innehav utan bestämmande inflytande.

(iii) Borttagande från rapporten över finansiell ställning (bortbokning) Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar

Koncernen tar bort en finansiell tillgång från rapporten över finansiell ställning när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller om den överför rätten att ta emot de avtalsenliga kassaflödena genom en transaktion i vilken i väsentlighet alla risker och fördelar med ägarskapet har överförts eller i vilken koncernen inte överför eller behåller i väsentlighet alla de risker och fördelar med ägarskap och den inte behåller kontrollen över den finansiella tillgången.

Finansiella skulder

Koncernen bokar bort en finansiell skuld från rapporten över finansiell ställning när de åtaganden som anges i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör. Koncernen bokar också bort en finansiell skuld när de avtalsenliga villkoren modifieras och kassaflödena från den modifierade skulden är väsentligt annorlunda. I det fallet redovisas en ny finansiell skuld till verkligt värde baserat på de modifierade villkoren.

När en finansiell skuld bokas bort redovisas skillnaden mellan det redovisade värdet som har tagits bort och den ersättning som har betalats (inklusive överförda icke-monetära tillgångar eller antagna skulder) i resultatet.

(iiii) Nedskrivning av finansiella tillgångar

Finansiella instrument

Förlustreserven för kundfordringar värderas alltid till ett belopp motsvarande förväntade kreditförluster under fordrans återstående löptid.

När det bestäms om en finansiell tillgångs kreditrisk har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället och vid beräkning av förväntade kreditförluster, utgår koncernen från rimlig och verifierbar information som är relevant och tillgänglig utan onödiga kostnader eller insatser. Detta inkluderar både kvantitativ och kvalitativ information och analys baserad på koncernens historiska erfarenheter och kreditbedömning och inklusive framåtblickande information.

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster.

Koncernen bedömer att kreditrisken på en finansiell tillgång har ökat väsentligt om den är förfallen med mer än 30 dagar.

Koncernen bedömer att en finansiell tillgång är i fallissemang när:

- det är osannolikt att låntagaren kommer betala hela sina kreditåtaganden till koncernen, utan att koncernen har regresrätt som att realisera en säkerhet (om någon sådan hålls); eller
- den finansiella tillgången är förfallen med mer än 90 dagar.

Presentation av reserver för förväntade kreditförluster i rapporten över finansiell ställning

Förlustreserver för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde har dragits av från tillgångarnas bruttovärde.



Bortskrivning

En finansiell tillgångs redovisade bruttovärde skrivs bort när koncernen inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en finansiell tillgång i sin helhet eller en del av den. För enskilda kunder har koncernen en policy att skriva bort det redovisade bruttovärdet när den finansiella tillgången har förfallit med 90 dagar baserat på historisk erfarenhet av återvinning av liknande tillgångar. För företagskunder gör koncernen individuella bedömningar avseende tidpunkt och belopp för bortskrivning baserat på huruvida det finns rimliga förväntningar på återvinning. Factoring förekommer inte för företagskunder. Koncernen har inte några förväntningar på betydande återvinning av de bortskrivna beloppen. Finansiella tillgångar som skrivits bort kan emellertid fortfarande vara föremål för verkställighetsåtgärder för att uppfylla koncernens förfaranden för återvinning av förfallna belopp.

(o) Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur rapport över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

(i) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. En tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter eller delar därav. Övriga utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

(ii) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivning sker till det uppskattade restvärdet, vilket normalt uppskattas till noll. Leasade tillgångar skrivs även de av över beräknad nyttjandeperiod eller, om den är kortare, över den avtalade leasingtiden. Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Beräknade nyttjandeperioder:

- förbättringsutgifter på annans fastighet	Avtalslängd
- maskiner och tekniska anläggningstillgångar	3 - 5 år
- inventarier	5 år

(p) Immateriella tillgångar

(i) Goodwill

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill som härrör från rörelseförvärv skrivs inte av. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter som förväntas dra nytta av synergierna från den goodwill-genererande enheten och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov.

En kassagenererande enhet är den minsta identifierbara grupp av tillgångar som ger upphov till inbetalning som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar eller grupper av tillgångar. För att identifiera om kassaflöden från en tillgång (eller grupp av enheter) är oberoende av kassaflöden från andra tillgångar (eller grupp av enheter) överväger ledningen olika faktorer, inklusive hur verksamheten följs upp t.ex. baserat på service- eller produktområden, verksamhetsområden eller geografi. Varje kassagenererande enhet eller grupp av kassagenerandeenheter där goodwill har fördelats representerar den lägsta nivån i företaget där goodwill följs upp internt.

(ii) Övriga immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar består huvudsakligen av varumärken och kundrelationer som redovisas till följd av rörelseförvärv. Utgifter för utveckling aktiveras i den mån de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med utvecklingen av en immateriella anläggningstillgång kan identifieras och beräknas på ett tillförlitligt sätt. Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Utgifter för utveckling, där forskningsresultat eller annan kunskap tillämpas för att åstadkomma nya eller förbättrade produkter eller processer, redovisas som en tillgång i rapporten över finansiell ställning, om produkten eller processen är tekniskt och kommersiellt användbar och företaget har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter; t.ex. för material och tjänster, ersättningar till anställda, registrering av en juridisk rättighet, avskrivningar på patent och licenser, låneutgifter i enlighet med IAS 23. Övriga utgifter för utveckling redovisas i året resultat som kostnad när de uppkommer.



(iii) Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder till det beräknade restvärdet om noll.

De beräknade nyttjandeperioderna är:

- kundkontrakt och -relationer	7 år
- övriga immateriella anläggningstillgångar	5 år

(q) Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU) och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick.

(r) Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassa och banktillgodohavanden med en löptid på mindre än tre månader från förvärvet.

(s) Nedskrivningar

Koncernens redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivningar av andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka redovisas enligt IFRS 9, varulager och uppskjutna skattefordringar. För undantagna tillgångar enligt ovan bedöms det redovisade värdet enligt respektive standard.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan). För goodwill, andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter). Det redovisade värdet för en enskild tillgång reduceras inte under återvinningsvärdet eller noll. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivning

En nedskrivning av tillgångar som ingår i IAS 36 tillämpningsområde reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

(t) Utdelning

Utdelning till företagens aktieägare redovisas under det aktuella räkenskapsåret när den godkänts, senast vid offentliggörandet av årsredovisningen. Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

(u) Ersättningar till anställda

(i) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

(ii) Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagens förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställde som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.



(v) Eventualförpliktelser

Upplysning om eventualförpliktelse lämnas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom koncernens kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

(w) Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. I likvida medel ingår kassa och banktillgodohavanden. In- och utbetalningar redovisas separat för investerings- och finansieringsverksamheten, medan den operativa verksamheten inkluderar både kontanta och icke-kontanta flöden. Erhållen och erlagd ränta samt erhållen utdelning redovisas som en del av den operativa verksamheten. Erlagd utdelning ingår som en del av finansieringsverksamheten.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras. Det är första gången som RFR 2 tillämpas.

Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

För moderbolaget redovisas en resultaträkning och en rapport över resultat och övrigt totalresultat, där för koncernen dessa två rapporter tillsammans utgör en rapport över resultat och övrigt totalresultat. Vidare används för moderbolaget benämningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över resultat och övrigt totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av eget kapital samt uppskjuten skattefordran.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet baseras på nyttjandevärdet vilket beräknas utifrån diskonterade framtida kassaflöden.

Upplupna anskaffningskostnader redovisas i koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat medan de ingår i anskaffningsvärdet av aktierna i moderbolaget.

Finansiella instrument och säkringsredovisning

Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 9 för finansiella instrument. Delar av principerna i IFRS 9 är dock ändå tillämpliga – såsom avseende nedskrivningar, inbokning/bortbokning och effektivräntemetoden för ränteintäkter och räntekostnader.

Anteciperade utdelningar

Anteciperad utdelning från dotterföretag redovisas i de fall moderföretaget ensamt har rätt att besluta om utdelningens storlek och moderföretaget har fattat beslut om utdelningens storlek innan moderföretaget publicerat sina finansiella rapporter.

Koncernbidrag

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.



Not 2 Förklaringar avseende övergång till IFRS

Denna finansiella rapport för koncernen är den första som upprättats med tillämpning av IFRS, vilket framgår av not 1. De redovisningsprinciper som anges i not 1 har tillämpats vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåret 2020 och för jämförelseåren 2019 och 2018 samt för koncernens öppningsbalans den 1 januari 2018. Bolaget har inte tidigare upprättat någon koncernredovisning varför det inte finns några skillnader att upplysa om.

IFRS 3 Rörelseförvärv

I koncernredovisningen har vid övergång till IFRS, IFRS 3 tillämpats på alla rörelseförvärv som gjorts från och med den 9 september 2015.

IFRS 16 Leasingavtal

Vid övergången till IFRS har koncernen valt att bedöma om ett avtal är ett leasingavtal enligt IFRS 16 utifrån de fakta och omständigheter som rådde per 1 januari 2018. Undantag har gjorts för avtal med återstående leasingperiod om maximalt 12 månader från 1 januari 2018 och för leasingavtal av lågt värde (underliggande tillgångs värde <45 tkr). Eventuella direkta utgifter har exkluderats i nyttjanderätten per 1 januari 2018. Vid bedömning av leasingperioden om avtalet innehåller möjligheter att förlänga eller säga upp per 1 januari 2018 har uppskattningar gjorda i efterhand tillämpats.

I öppningsbalansen per 1 januari 2018 har leasingskulderna värderats till nuvärdet av de återstående leasingavgifterna, diskonterade med Koncernens marginella upplåningsränta på den första tillämpningsdagen (1 januari 2018). Nyttjanderättstillgången har värderats till det redovisade värdet som om IFRS 16 hade tillämpats från leasingavtalets inledningsdatum baserat på den marginella upplåningsränta som gällde vid första redovisningstillfället. Koncernen tillämpar denna metod på dess största fastighetsleasingavtal, och för övriga avtal till ett belopp som motsvarar leasingskulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter. I öppningsbalansen per 1 januari 2018 har Koncernen redovisat nyttjanderättstillgångar på 85 518 TSEK och leasingskulder på 89 313 TSEK, varav 14 901 TSEK var kortfristiga leasingskulder.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:

9E484518C2FE4C4C86898DDB332E4797

Not 3 Intäkter

Intäktsströmmar

Koncernen

TSEK	Totalt		
	2020	2019	2018
Intäkter från avtal med kunder	1 216 977	1 085 621	1 326 282
Övriga rörelseintäkter	7 861	8 343	7 877
	<u>1 224 838</u>	<u>1 093 964</u>	<u>1 334 159</u>

Nettoomsättning avser försäljning av matkassar med välplanerade och hälsosamma recept samt livsmedel

Fördelning av intäkter från avtal med kunder

Fördelningen av intäkter från avtal med kunder på huvudsakliga geografiska marknader, större produkt- och tjänsteområden och tidpunkt för intäktsredovisning sammanfattas nedan.

Koncernen

TSEK	Summa		
	2020	2019	2018
Geografisk marknad			
Norge	577 368	536 394	621 594
Sverige	487 322	423 720	553 145
Danmark	160 148	133 850	136 021
Övriga länder	–	–	23 399
Tidpunkt för intäktsredovisning			
Varor som redovisas vid en given tidpunkt	1 216 977	1 085 621	1 326 282
Summa Intäkter från avtal med kunder	<u>1 216 977</u>	<u>1 085 621</u>	<u>1 326 282</u>
Övriga intäkter	7 861	8 343	7 877
Summa Externa intäkter	<u>1 224 838</u>	<u>1 093 964</u>	<u>1 334 159</u>

Avtalsbalanser

Information om fordringar och avtalsskulder från avtal med kunder sammanfattas nedan.

Koncernen

TSEK	31 december	31 december	31 december
	2020	2019	2018
Kundfordringar	9 138	9 541	8 627
Avtalsskulder	6 002	10 359	12 905

Avtalsskulder utgörs av kundlojalitetspoäng som ej utnyttjats. Koncernen har kundlojalitetsprogram som löper på 36 månader, vilket innebär att intäkterna hänförliga till dessa program kommer att redovisas under de kommande tre åren. I det fall kunden inte har genomfört några köp de senaste tre månaderna förfaller intjänade poäng.

Av den ingående avtalsskulden per 2018-01-01 respektive 2019-01-01 och 2020-01-01 har ca en tredjedel intäktsförts under 2018 respektive 2019 och 2020.



Not 4 Rörelsesegment

Koncernens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten företagets högste verkställande beslutsfattare följer upp, så kallad "management approach" eller företagsledningsperspektiv.

Koncernens verksamhet är organiserad på det sätt att koncernledningen gör prognoser samt följer upp det resultat som koncernens olika geografiska marknader genererar. Varje rörelsesegment har en egen operationell verksamhet och rapporterar regelbundet utfallet av rörelsesegmentets prestationer samt behov av resurser till koncernledningen. Då koncernledningen följer upp verksamhetens resultat och beslutar om resursfördelning utifrån de geografiska marknaderna utgör dessa koncernens rörelsesegment.

Koncernens interna rapportering är därför uppbyggd så att koncernledningen kan följa upp samtliga geografiska marknadens prestationer och resultat. Det är utifrån denna interna rapportering som koncernens segment har identifierats, genom att de olika delarna har genomgått en process som syftat till att slå ihop segment som är likartade. Det innebär att segment har slagits ihop när de har likartade ekonomiska egenskaper, såsom likartade bruttomarginaler och att produkterna, produktionsprocesserna, kunderna och distributionssättet samt att de verkar i en omgivning med likartade regelverk.

Indelningen i rörelsesegment grundar sig på olika geografiska marknader.

Följande rörelsesegment har identifierats:

- Norge
- Sverige
- Danmark
- Övriga länder

I rörelsesegmentens resultat har inkluderats direkt hänförliga poster samt poster som kan fördelas på segmenten på ett rimligt och tillförlitligt sätt. De redovisade posterna i rörelsesegmentens resultat är värderade i enlighet med det resultat som företagets högste verkställande beslutsfattare följer upp på.

Internpris mellan koncernens olika rörelsesegment är satta utifrån principen om "armslängds avstånd" dvs. mellan parter som är oberoende av varandra, välinformerade och med ett intresse av att transaktionerna genomförs.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:

9E484518C2FE4C4C86898DDB332E4797

Koncernens rörelsesegment

TSEK	Norge			Sverige			Danmark			Övriga länder			Koncerngemensamt och eliminerings			Summa konsoliderat		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Nettoomsättning från externa kunder	574 326	532 695	615 629	482 168	419 080	551 455	160 483	133 846	135 973	-	-	23 225	-	-	-	1 216 977	1 085 621	1 326 282
Nettoomsättning från andra segment	113	367	53	679	170	1 139	-	-	-	-	-	-	-792	-537	-1 192	-	-	-
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	69 157	53 494	11 631	46 074	15 646	-52 164	9 693	3 530	2 132	-	-	-3 449	10 385	10 223	9 932	135 309	82 893	-31 917
Avskrivningar																-43 582	-45 736	-50 071
Nedskrivningar av goodwill och immateriella anläggningstillgångar																-	-182 000	-266 947
Realisationsresultat vid avyttring av dotterbolag																-	-	-11 231
Övriga rörelsekostnader																-219	-397	-325
Finansiella poster, netto																-27 975	-25 529	-20 332
Koncernens resultat före skatt																63 533	-170 769	-380 823

Kolumnen "koncerngemensamt och eliminerings" avseende "Rörelseresultat", avser kostnader för koncerngemensamma funktioner om -12,7 (2019: -13,4) ((2018: -8,0) MSEK samt skillnader i redovisningsprinciper om 23,1 (2019: 23,6) (2018: 17,9) MSEK. Skillnaderna i redovisningsprinciper mellan informationen avseende rörelsesegmenten och de principer som tillämpats vid upprättandet av de finansiella rapporterna består av tillämpning av IFRS 16 Leasing.

Geografiska områden

Koncernen

TSEK	2020	2019	2018
Anläggningstillgångar			
Norge	304 552	351 401	422 719
Sverige	352 235	368 070	496 103
Danmark	33 618	28 713	29 478
Övriga länder	-	-	-
	<u>690 405</u>	<u>748 185</u>	<u>948 300</u>

Information om större kunder

Koncernen innehar inga större kunder.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9E484518C2FE4C4C86898DDB332E4797

Not 5 Övriga rörelsekostnader

TSEK	2020	2019	2018
Koncernen			
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-219	-397	-325
Övrigt	-	-	-
	<u>-219</u>	<u>-397</u>	<u>-325</u>
Moderbolaget			
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	-46	-	-
Revisionsarvoden	-1 044	-133	-
Konsultarvoden	-6 685	-4 280	-39
Övrigt	-564	-340	-68
	<u>-8 339</u>	<u>-4 753</u>	<u>-107</u>

Not 6 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Kostnader för ersättningar till anställda

TSEK	2020	2019	2018
Koncernen			
Löner och ersättningar m.m.	137 886	132 408	163 061
Pensionskostnader, avgiftsbestämda planer (se vidare not 25)	6 559	8 000	8 513
Sociala avgifter	26 149	26 433	35 127
Övriga ersättningar	9 806	9 137	10 590
	<u>180 400</u>	<u>175 978</u>	<u>217 291</u>

Medelantalet anställda

	2020	varav män	2019	varav män	2018	varav män
Moderbolaget						
Sverige	-	0%	-	0%	-	0%
Totalt moderbolaget	-	0%	-	0%	-	0%
Dotterföretag						
Sverige	104	53%	118	46%	171	47%
Danmark	55	42%	51	35%	57	28%
Norge	99	52%	101	60%	118	40%
Finland	-	-	-	-	5	0%
Totalt i dotterföretag	258	50%	270	49%	346	42%
Koncernen totalt	<u>258</u>	<u>50%</u>	<u>270</u>	<u>49%</u>	<u>346</u>	<u>42%</u>



Könsfördelning i företagsledningen

	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
	Andel kvinnor	Andel kvinnor	Andel kvinnor
Moderbolaget			
Styrelsen	13%	13%	13%
Övriga ledande befattningshavare	33%	0%	0%
Koncernen			
Styrelser	5%	20%	18%
Övriga ledande befattningshavare	33%	20%	14%

Löner och andra ersättningar fördelade mellan ledande befattningshavare och övriga anställda samt sociala kostnader i moderbolaget

Moderbolaget			
2020			
TSEK	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Summa
Löner och andra ersättningar (varav tantiem o.d.)	200 (-)	- (-)	200 (-)
<i>Moderbolaget totalt</i> (varav tantiem o.d.)	200 (-)	- (-)	200 (-)
Sociala kostnader (varav pensionskostnad)	63 (-)	- (-)	63 (-)
2019			
TSEK	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Summa
Löner och andra ersättningar (varav tantiem o.d.)	200 (-)	- (-)	200 (-)
<i>Moderbolaget totalt</i> (varav tantiem o.d.)	200 (-)	- (-)	200 (-)
Sociala kostnader (varav pensionskostnad)	63 (-)	- (-)	63 (-)
2018			
TSEK	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Summa
Löner och andra ersättningar (varav tantiem o.d.)	200 (-)	- (-)	200 (-)
<i>Moderbolaget totalt</i> (varav tantiem o.d.)	200 (-)	- (-)	200 (-)
Sociala kostnader (varav pensionskostnad)	63 (-)	- (-)	73 (-)

Löner och andra ersättningar och pensionskostnader för ledande befattningshavare i koncernen

	2020	2019	2018
TSEK	Ledande befattningshavare (6 personer)	Ledande befattningshavare (6 personer)	Ledande befattningshavare (5 personer)
Koncernen			
Löner och andra ersättningar (varav tantiem o.d.)	9 471	11 103	9 072
Pensionskostnader	1 271	1 384	1 429



Not 7 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

TSEK	2020	2019	2018
Koncernen			
<i>KPMG</i>			
Revisionsuppdrag	1 390	999	930
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	154	77	221
Skatterådgivning	60	72	7
<i>Beierholm</i>			
Revisionsuppdrag	197	128	103

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föräns av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 8 Finansnetto

Koncernen			
TSEK	2020	2019	2018
Ränteintäkter	172	424	163
Övriga finansiella intäkter	1 640	905	353
Summa ränteintäkter som härrör från finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	1 812	1 329	516
Finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde – räntekostnader			
Företagsobligation	-19 849	-15 867	-13 940
Räntekostnader till kreditinstitut	–	–	-17
Räntekostnader avseende leasing	-6 635	-6 404	-5 211
Övriga räntekostnader	-1 048	-1 818	-1 107
Valutakursförluster	-93	-1 307	-557
Garantiavgift	-2 140	-1 444	–
Övriga finansiella kostnader	-21	-17	-18
Finansiella kostnader	-29 786	-26 858	-20 848
Finansnetto redovisat i resultatet	-27 974	-25 529	-20 332

Moderbolaget

TSEK	2020	2019	2018
Resultat från andelar i koncernföretag			
Nedskrivningar	–	-152 000	-415 100
	–	-152 000	-415 100

Moderbolaget

TSEK	2020	2019	2018
Ränteintäkter och liknande resultatposter			
Ränteintäkter, koncernföretag	–	–	–
Ränteintäkter, övriga	–	–	–
Summa	–	–	–
Räntekostnader och liknande resultat poster			
Övriga räntekostnader	-3	-1	-2
Räntekostnader, obligationslån	–	–	–
Övrigt	–	–	–
Summa	-3	-1	-2
Varav koncernföretag	–	–	–
Varav övriga	-3	-1	-2



Not 9 Skatter

Redovisat i rapporten över resultat Koncernen

TSEK	2020	2019	2018
Aktuell skattekostnad			
Årets skattekostnad	-14 472	-8 313	-334
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	—	—	6
	<u>-14 472</u>	<u>-8 313</u>	<u>-327</u>
Uppskjuten skattekostnad			
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	18 207	2 043	9 515
Uppskjuten skatt till följd av förändringar av skattesatser	—	—	4 464
	<u>18 207</u>	<u>2 043</u>	<u>13 979</u>
<i>Totalt redovisad skattekostnad i koncernen</i>	<u><u>3 735</u></u>	<u><u>-6 270</u></u>	<u><u>13 652</u></u>

Moderbolaget

TSEK	2020	2019	2018
Aktuell skattekostnad			
Årets skattekostnad	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Uppskjuten skattekostnad			
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	846	—	—
Uppskjuten skatt till följd av förändringar av skattesatser	—	—	-36
	<u>846</u>	<u>—</u>	<u>-36</u>
<i>Totalt redovisad skattekostnad i moderbolaget</i>	<u><u>846</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>-36</u></u>

Avstämning av effektiv skatt

Koncernen

TSEK	2020	2019	2018
Resultat före skatt	63 534	-170 769	-380 823
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	21,4% -13 596	21,4% 36 545	22,0% 83 781
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	0,9% 563	0,2% 309	2,5% 9 649
Ej avdragsgilla eller ej skattepliktiga poster	-7,5% -4 753	-23,7% -40 451	-14,5% -55 101
Effekt av övriga permanenta skillnader	-0,5% -292	-0,2% -266	-2,1% -8 157
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	0,0% —	-1,4% -2 406	-5,5% -20 986
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	9,9% 6 319	0,0% —	0,0% —
Aktivering av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	24,4% 15 495	0,0% —	0,0% —
Effekt av ändrade skattesatser/och skatteregler	0,0% —	0,0% —	1,2% 4 464
<i>Redovisad effektiv skatt</i>	<u>5,9% 3 735</u>	<u>-3,7% -6 270</u>	<u>3,6% 13 652</u>

Ej avdragsgilla eller ej skattepliktiga poster för år 2019 och 2018 är främst hänförliga till nedskrivning av immateriella tillgångar. För åren 2020 och 2019 ingår också återläggning av räntekostnader då ränteavdragsbegränsningar finns för dessa år. Effekt av övriga permanenta skillnader för 2018 är främst hänförlig till skatteeffekt för bortbokad earn-out.

Moderbolaget

TSEK	2020	2019	2018
Resultat före skatt	-341	-155 754	-415 282
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	21,4% 73	21,4% 33 331	22,0% 91 362
Ej avdragsgilla kostnader	-21,4% -73	0,0% -2	0,0% —
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	0,0% —	-0,5% -801	0,0% -76
Nedskrivning av finansiella tillgångar	0,0% —	-20,9% -32 528	-20,8% -91 322
Aktivering av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	248,1% 846	0,0% —	0,0% —
<i>Redovisad effektiv skatt</i>	<u>248,1% 846</u>	<u>0,0% 0</u>	<u>0,0% -36</u>

Redovisat i rapporten över finansiell ställning

Uppskjutna skattefordringar och skulder

Uppskjutna skatteskulder uppgår till 69 601 TSEK (2019: 76 024 TSEK) (2018: 77 859 TSEK). Dessa är främst hänförliga till varumärken 64 938 TSEK (2019: 68 028 TSEK), (2018: 66 993 TSEK) och kundavtal 4 647 TSEK (2019: 7 758 TSEK), (2018: 10 479 TSEK). Övriga skatteeffekter 16 TSEK (2019: 238 TSEK), (2018: 386 TSEK) är främst hänförliga till ett utvecklat IT-system.

Uppskjutna skattefordringar uppgår till 24 032 TSEK (2019: 8 580 TSEK), (2018: 9 651 TSEK) och är främst relaterad till skattemässiga underskott i Sverige och Norge. Uppskjutna skattefordringar redovisas baserat på förväntade vinster under de kommande åren.



Ej redovisade uppskjutna skattefordringar

Avdragsgilla temporära skillnader och skattemässiga underskottsavdrag för vilka uppskjutna skattefordringar inte har redovisats i rapporten över finansiell ställning:

<i>TSEK</i>	2020	2019	2018
Koncernen			
Skattemässiga underskott	—	129 114	126 601
	—	129 114	126 601
Moderbolaget			
Skattemässiga underskott	—	9 889	6 146
	—	9 889	6 146

Utöver ovanstående underskott finns ej utnyttjade underskott hänförliga till ränteavdragsbegränsningar som är tidsbegränsade.

Förändrad skattesats

Fr o m 1 januari 2019 är skattesatsen i Sverige 21,4% för företag med räkenskapsår som börjar 1 januari 2019 eller senare. Skattesatsen sänks till 20,6 % för räkenskapsår som börjar 1 januari 2021 eller senare.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9E484518C2FE4C4C86898DDB332E4797

Not 10 Resultat per aktie

Resultat per aktie för total verksamhet

TSEK	2020
Resultat per aktie	-11,71

TSEK	2019
Resultat per aktie	-59,75

TSEK	2018
Resultat per aktie	-97,04

De belopp som använts i täljare och nämnare redovisas nedan.

Resultat per aktie före och efter utspädning

Årets resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare

TSEK	2020
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	67 269
Innehållen utdelning på preferensaktier	-122 782
Resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare	-55 513

TSEK	2019
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-177 367
Innehållen utdelning på preferensaktier	-105 882
Resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare	-283 249

TSEK	2018
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-366 872
Innehållen utdelning på preferensaktier	-93 164
Resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare	-460 036

Vägt genomsnittligt antal stamaktier, före och efter utspädning

I tusental aktier	2020	2019	2018
Vägt genomsnittligt antal stamaktier	4 741	4 741	4 741
Vägt genomsnittligt antal stamaktier, före och efter utspädning	4 741	4 741	4 741

Vägt genomsnittligt antal stamaktier har justerats för en aktiesplit 1:15 som beslutades efter 31 december 2020.



Not 11 Goodwill

Koncernen

TSEK	Goodwill
Akkumulerade anskaffningsvärden	
Ingående balans 2018-01-01	700 726
Avyttringar och utrangeringar	-41 204
Årets valutakursdifferenser	6 788
Utgående balans 2018-12-31	666 311
Ingående balans 2019-01-01	666 311
Årets valutakursdifferenser	3 668
Utgående balans 2019-12-31	669 979
Ingående balans 2020-01-01	669 979
Årets valutakursdifferenser	-26 072
Utgående balans 2020-12-31	643 907
Akkumulerade nedskrivningar	
Ingående balans 2018-01-01	
Årets nedskrivning	-239 000
Utgående balans 2018-12-31	-239 000
Ingående balans 2019-01-01	-239 000
Årets nedskrivning	-182 000
Årets valutakursdifferenser	-
Utgående balans 2019-12-31	-421 000
Ingående balans 2020-01-01	-421 000
Årets nedskrivning	-
Årets valutakursdifferenser	-
Utgående balans 2020-12-31	-421 000
Redovisade värden	
Per 2018-01-01	700 726
Per 2018-12-31	427 311
Per 2019-01-01	427 311
Per 2019-12-31	248 979
Per 2020-01-01	248 979
Per 2020-12-31	222 907

Nedskrivningsprövning av goodwill och varumärken

Goodwill och varumärken fördelas på Koncernens kassagenererande enheter enligt följande:

TSEK	Goodwill	Varumärken
Sverige	111 308	176 654
Norge	89 692	129 611
Danmark	21 907	-
Redovisat värde 2020-12-31	222 907	306 265
TSEK	Goodwill	Varumärken
Sverige	111 308	177 096
Norge	115 764	143 639
Danmark	21 907	-
Redovisat värde 2019-12-31	248 979	320 735
TSEK	Goodwill	Varumärken
Sverige	223 308	177 721
Norge	182 526	139 103
Danmark	21 477	-
Redovisat värde 2018-12-31	427 311	316 824
TSEK	Goodwill	Varumärken
Sverige	423 307	178 346
Norge	243 076	135 923
Danmark	27 377	-
Finland	6 966	-
Redovisat värde 2018-01-01	700 726	314 269



Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. För goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod beräknas återvinningsvärdet årligen oavsett förekomst av indikatorer på nedskrivningsbehov eller ej. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet.

Återvinningsvärdet baseras på nyttjandevärdet vilket beräknas utifrån diskonterade framtida kassaflöden. Dessa uppskattade framtida kassaflöden baserade på budget för kommande år och ett antagande om den finansiella utvecklingen för en fyraårsperiod. Prognoserna baseras på antaganden om omsättning och EBIT-marginaler, baserade på historiska erfarenheter, beaktande av positiva effekter på efterfrågan till följd av pandemin och bolagets kommande planerade lanseringar. De kassaflöden som beräknats efter de första fem åren har baserats på en konstant årlig tillväxttakt om 2 % (2 % (2019) 2% (2018)) för samtliga länder, vilket motsvarar den av företagsledningens förväntade långsiktiga tillväxttakten på enhetens marknader.

Den diskonteringsränta som tillämpas för nuvärdesberäkning av förväntade framtida kassaflöden utgörs av en viktad genomsnittlig kapitalkostnad (WACC) efter skatt. Följande diskonteringsräntor har använts:

	2020	2019	2018
Diskonteringsränta efter skatt (WACC), %			
- Sverige	12,8	12,4	10,3
- Norge	13,9	13,4	11,9
- Danmark	12,5	12,2	12,2

Rimligt möjliga förändringar i de viktigaste antagandena bedöms inte kunna få sådan effekt att de individuellt skulle reducera återvinningsvärdet till ett värde som understiger det bokförda värdet.

Nedskrivningar

Under 2018 och 2019 genomfördes stora förändringar inom koncernen som initialt påverkade koncernens resultat och kassaflöde negativt. Under 2019 och 2018 gjordes nedskrivningar av goodwill för Sverige med 112 MSEK (2019) respektive 200 MSEK (2018), för Norge med 70 MSEK (2019) respektive 32 MSEK (2018), samt för Danmark med 7 MSEK (2018).

Under 2020 konstaterades att transformeringen har lyckats och även överträffat förväntningarna, både utifrån en väl fungerande enhetsekonomi med bättre effektivitet samt en betydande volymtillväxt.

Återvinningsvärdet beräknas för Sverige till 232,2 MSEK 2019 och 380,6 MSEK 2018, för Norge till 226,2 MSEK 2019 och 306,0 MSEK 2018 och för Danmark till 29,6 MSEK 2019 och 27,7 MSEK 2018.

Not 12 Varumärken

Koncernen

TSEK	Varumärken
Ackumulerade anskaffningsvärden	
Ingående balans 2018-01-01	315 898
Årets valutakursdifferenser	3 181
Utgående balans 2018-12-31	319 079
Ingående balans 2019-01-01	319 079
Avyttringar och utranteringar	-316
Årets valutakursdifferenser	4 537
Utgående balans 2019-12-31	323 300
Ingående balans 2020-01-01	323 300
Avyttringar och utranteringar	-
Årets valutakursdifferenser	-14 029
Utgående balans 2020-12-31	309 271



Akkumulerade av- och nedskrivningar

Ingående balans 2018-01-01	-1 629
Årets avskrivningar	-625
Årets valutakursdifferenser	0
Utgående balans 2018-12-31	-2 254

Ingående balans 2019-01-01	-2 254
Avyttringar och utrangeringar	296
Årets avskrivningar	-606
Årets valutakursdifferenser	-
Utgående balans 2019-12-31	-2 564

Ingående balans 2020-01-01	-2 564
Avyttringar och utrangeringar	-
Årets avskrivningar	-441
Årets valutakursdifferenser	-
Utgående balans 2020-12-31	-3 005

Redovisade värden

Per 2018-01-01	314 269
Per 2018-12-31	316 824
Per 2019-01-01	316 824
Per 2019-12-31	320 735
Per 2020-01-01	320 735
Per 2020-12-31	306 265

Med tanke på de starka varumärken som bolaget innehar anser man att det inte finns någon bestämd nyttjandeperiod och därmed ingen avskrivning enligt plan. Varumärken nedskrivningsprövas i enlighet med samma principer som för Goodwill, se not 11.

Not 13 Kundkontrakt och -relationer

Koncernen

	Kundkontrakt och -relationer
--	------------------------------------

TSEK

Akkumulerade anskaffningsvärden

Ingående balans 2018-01-01	96 615
Årets valutakursdifferenser	614
Utgående balans 2018-12-31	97 229

Ingående balans 2019-01-01	97 229
Rörelseförvärv	-
Årets valutakursdifferenser	638
Utgående balans 2019-12-31	97 867

Ingående balans 2020-01-01	97 867
Rörelseförvärv	-
Årets valutakursdifferenser	-2 399
Utgående balans 2020-12-31	95 468

Akkumulerade av- och nedskrivningar

Ingående balans 2018-01-01	-30 598
Årets avskrivningar	-14 427
Årets valutakursdifferenser	-43
Utgående balans 2018-12-31	-45 068

Ingående balans 2019-01-01	-45 068
Årets avskrivningar	-13 612
Årets valutakursdifferenser	-13
Utgående balans 2019-12-31	-58 693

Ingående balans 2020-01-01	-58 693
Årets avskrivningar	-13 393
Årets valutakursdifferenser	1 225
Utgående balans 2020-12-31	-70 861

Redovisade värden

Per 2018-01-01	66 017
Per 2018-12-31	52 161
Per 2019-01-01	52 161
Per 2019-12-31	39 174
Per 2020-01-01	39 174
Per 2020-12-31	24 607



Not 14 Övriga immateriella tillgångar

Koncernen

<i>TSEK</i>	Övriga immateriella tillgångar
Ackumulerade anskaffningsvärden	
Ingående balans 2018-01-01	57 563
Övriga investeringar	9 148
Avyttringar och utrangeringar	-32 370
Årets valutakursdifferenser	29
Utgående balans 2018-12-31	34 370
Ingående balans 2019-01-01	34 370
Övriga investeringar	7 642
Avyttringar och utrangeringar	-2 791
Årets valutakursdifferenser	627
Utgående balans 2019-12-31	39 848
Ingående balans 2020-01-01	39 848
Övriga investeringar	5 393
Avyttringar och utrangeringar	-838
Årets valutakursdifferenser	-2 574
Utgående balans 2020-12-31	41 829
Ackumulerade avskrivningar	
Ingående balans 2018-01-01	-15 907
Årets avskrivningar	-2 773
Årets valutakursdifferenser	71
Utgående balans 2018-12-31	-18 608
Ingående balans 2019-01-01	-18 608
Avyttringar och utrangeringar	2 620
Årets avskrivningar	-5 422
Årets valutakursdifferenser	-88
Utgående balans 2019-12-31	-21 498
Ingående balans 2020-01-01	-21 498
Avyttringar och utrangeringar	-
Årets avskrivningar	-5 405
Årets valutakursdifferenser	1 736
Utgående balans 2020-12-31	-25 167
Redovisade värden	
Per 2018-01-01	41 656
Per 2018-12-31	15 762
Per 2019-01-01	15 762
Per 2019-12-31	18 350
Per 2020-01-01	18 350
Per 2020-12-31	16 662

Övriga immateriella tillgångar består huvudsakligen av koncernens egenutvecklade tekniska och digitala plattform som stödjer koncernens affärsprocesser.



Not 15 Förbättringsutgifter på annans fastighet

Koncernen

TSEK	Förbättrings- utgifter på annans fastighet
Anskaffningsvärde	
Ingående balans 1 januari 2018	2 600
Förvärv	5 651
Avyttringar	-1 359
Utgående balans 31 december 2018	6 892
Ingående balans 1 januari 2019	6 892
Förvärv	-
Avyttringar	-128
Utgående balans 31 december 2019	6 764
Ingående balans 1 januari 2020	6 764
Förvärv	-
Avyttringar	-
Utgående balans 31 december 2020	6 764
Avskrivningar	
Ingående balans 1 januari 2018	-901
Årets avskrivningar	-1 003
Avyttringar	704
Utgående balans 31 december 2018	-1 201
Ingående balans 1 januari 2019	-1 201
Förvärv	-
Årets avskrivningar	-1 305
Avyttringar	77
Utgående balans 31 december 2019	-2 429
Ingående balans 1 januari 2020	-2 429
Förvärv	-
Årets avskrivningar	-1 291
Avyttringar	-
Utgående balans 31 december 2020	-3 720
Redovisade värden	
Per 2018-01-01	1 699
Per 2018-12-31	5 691
Per 2019-01-01	5 691
Per 2019-12-31	4 335
Per 2020-01-01	4 335
Per 2020-12-31	3 044



Not 16 Maskiner och andra tekniska anläggningstillgångar

Koncernen

TSEK	Maskiner och andra tekniska anläggningstillgångar
Anskaffningsvärde	
Ingående balans 1 januari 2018	7 909
Förvärv	1 462
Avyttringar	-1 270
Valutakursdifferenser	276
Utgående balans 31 december 2018	8 377
Ingående balans 1 januari 2019	8 377
Förvärv	1 039
Avyttringar	–
Valutakursdifferenser	189
Utgående balans 31 december 2019	9 605
Ingående balans 1 januari 2020	9 605
Förvärv	2 202
Avyttringar	–
Valutakursdifferenser	-575
Utgående balans 31 december 2020	11 232
Avskrivningar	
Ingående balans 1 januari 2018	-2 418
Årets avskrivningar	-1 598
Avyttringar	1 270
Valutakursdifferenser	-90
Utgående balans 31 december 2018	-2 836
Ingående balans 1 januari 2019	-2 836
Årets avskrivningar	-1 684
Avyttringar	–
Valutakursdifferenser	-62
Utgående balans 31 december 2019	-4 582
Ingående balans 1 januari 2020	-4 582
Årets avskrivningar	-2 126
Avyttringar	–
Valutakursdifferenser	268
Utgående balans 31 december 2020	-6 440
Redovisade värden	
Per 2018-01-01	5 491
Per 2018-12-31	5 541
Per 2019-01-01	5 541
Per 2019-12-31	5 023
Per 2020-01-01	5 023
Per 2020-12-31	4 792



Not 17 Inventarier

Koncernen

TSEK	Inventarier
Anskaffningsvärde	
Ingående balans 1 januari 2018	18 883
Förvärv	2 053
Avyttringar	-1 617
Valutakursdifferenser	237
Utgående balans 31 december 2018	19 556
Ingående balans 1 januari 2019	19 556
Förvärv	2 159
Avyttringar	-8 422
Valutakursdifferenser	309
Utgående balans 31 december 2019	13 602
Ingående balans 1 januari 2020	13 602
Förvärv	1 534
Pågående nyanläggningar	719
Avyttringar	-
Valutakursdifferenser	-911
Utgående balans 31 december 2020	14 944
Avskrivningar	
Ingående balans 1 januari 2018	-9 206
Årets avskrivningar	-3 198
Avyttringar	900
Valutakursdifferenser	-132
Utgående balans 31 december 2018	-11 636
Ingående balans 1 januari 2019	-11 636
Årets avskrivningar	-2 677
Avyttringar	6 307
Valutakursdifferenser	592
Utgående balans 31 december 2019	-7 414
Ingående balans 1 januari 2020	-7 414
Årets avskrivningar	-1 997
Avyttringar	-
Valutakursdifferenser	597
Utgående balans 31 december 2020	-8 814
Redovisade värden	
Per 2018-01-01	9 677
Per 2018-12-31	7 920
Per 2019-01-01	7 920
Per 2019-12-31	6 188
Per 2020-01-01	6 188
Per 2020-12-31	6 130



Not 18 Varulager

Koncernen

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Handelsvaror	5 444	6 723	10 068
	<u>5 444</u>	<u>6 723</u>	<u>10 068</u>

Not 19 Kundfordringar

Kundfordringar redovisas efter hänsyn tagen till förlustreserv. Årets kundförluster uppgick till 2 307 (2 148; 2019) (8 145; 2018) TSEK i koncernen. I moderbolaget uppgick kundförlusterna till 0 (0; 2019) (0; 2018) TSEK.

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen			
Kundfordringar till nominellt värde	12 514	11 361	27 140
Avsättningar för förluster på kundfordringar	-3 376	-1 821	-18 513
	<u>9 138</u>	<u>9 541</u>	<u>8 627</u>
Moderbolaget			
Kundfordringar till nominellt värde	–	–	–
Avsättningar för förluster på kundfordringar	–	–	–
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

Företaget har överfört kundfordringar till en bank i form av ett factoringupplägg och erhållit likvida medel. Kundfordringarna har inte bokats bort från rapport över finansiell ställning eftersom företaget behåller de huvudsakliga riskerna och fördelarna, vilket utgörs av kreditrisken, se not 28. Beloppet redovisas som Kortfristig skuld, se not 24.

Beloppet som företaget har erhållit från banken:

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen			
Redovisat värde på kundfordringar som har överförts till bank	3 076	1 769	307
Redovisat värde på relaterade skulder	3 076	1 769	307
Moderbolaget			
Redovisat värde på kundfordringar som har överförts till bank	–	–	–
Redovisat värde på relaterade skulder	–	–	–

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen			
Upplupna intäkter från leverantörer	2 330	1 554	2 460
Förutbetalda leasingavgifter	2 786	2 714	2 495
Förutbetalda varukostnader	7 625	2 154	2 909
Övriga poster	8 254	5 845	7 891
	<u>20 995</u>	<u>12 267</u>	<u>15 755</u>
Moderbolaget			
Övrigt	–	–	–
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

Not 21 Likvida medel

Koncernen

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa och banktillgodohavanden	80 416	9 829	10 495
Summa enligt rapporten över finansiell ställning	<u>80 416</u>	<u>9 829</u>	<u>10 495</u>
Summa enligt rapporten över kassaflöden	<u>80 416</u>	<u>9 829</u>	<u>10 495</u>



Not 22 Eget kapital

Typen av aktier

Tusentals aktier	2020	2019	2018
Stamaktier			
Emitterade per 1 januari	316	316	316
Emitterade per 31 december – betalda	<u>316</u>	<u>316</u>	<u>316</u>
Icke-inlösningsbara preferensaktier			
Emitterade per 1 januari	613	587	587
Kontantemission	–	26	–
Emitterade per 31 december – betalda	<u>613</u>	<u>613</u>	<u>587</u>

Per den 31 december 2020 omfattade det registrerade aktiekapitalet 928 628 kr (902 640) med ett kvotvärde på 1 kr (1 kr).

Innehavare av stamaktier är berättigade till utdelning som fastställs efter hand och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie.

Innehavare av preferensaktier innebär företrädesrätt framför stamaktierna till årlig utdelning motsvarande 12% av teckningskursen för den aktuella preferensaktieserien. Till den grad utdelning inte lämnas, skall preferensaktierna medföra rätt att erhålla inestående belopp innan utdelning på stamaktierna sker. Om bolaget likvideras skall preferensaktie medföra rätt att ur bolagets tillgångar erhålla ett belopp motsvarande (i) teckningskursen för den aktuella preferensaktieserien samt (ii) inestående utdelningsbelopp (inklusive upparbetad utdelningspreferens) för sådan preferensaktieserie, innan utskiftning sker till ägarna av stamaktierna.

Aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie.

Omräkningsreserv

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Moderbolaget och koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor.

Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, det vill säga för aktierna ska betalas mer än aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde, föras till överkursfonden.

Balanserade vinstmedel

Balanserade vinstmedel utgörs av föregående års balanserade vinstmedel och resultat efter avdrag för under året lämnad vinstutdelning.



Not 23 Räntebärande skulder

I det följande framgår information om företagets avtalsmässiga villkor avseende räntebärande skulder. För mer information om företagets exponering för ränterisk och risk för valutakursförändringar hänvisas till not 28.

Koncernen				
TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Långfristiga skulder				
Obligationer	136 128	143 611	146 877	145 855
PIK ränta	17 626	4 738	–	–
Förvärvsskulder	–	15 891	15 431	14 620
	<u>153 754</u>	<u>164 240</u>	<u>162 308</u>	<u>160 475</u>
Kortfristiga skulder				
Förvärvsskulder	15 569	–	–	–
Checkräkningskredit	–	9 703	13 381	1
	<u>15 569</u>	<u>9 703</u>	<u>13 381</u>	<u>1</u>
Totala räntebärande skulder	<u>169 323</u>	<u>173 943</u>	<u>175 689</u>	<u>160 476</u>

Villkor och återbetalningstider

Villkor och återbetalningstider se tabell nedan.

TSEK	Valuta	Nominell ränta	Förfall	2020-12-31	
				Nominellt värde	Redovisat värde
Obligationer	SEK	10,00%	2022-10-09	139 000	136 128
PIK ränta	SEK	10,00%	2022-10-09	17 626	17 626
Förvärvsskulder	DKK	1,50%	2021-09-14	14 628	15 569
Totala räntebärande skulder exklusive checkräkningskredit				<u>169 323</u>	<u>169 323</u>

TSEK	Valuta	Nominell ränta	Förfall	2019-12-31	
				Nominellt värde	Redovisat värde
Obligationer	SEK	10,00%	2022-10-09	150 000	143 611
PIK ränta	SEK	10,00%	2022-10-09	4 738	4 738
Förvärvsskulder	DKK	1,50%	2021-09-14	15 144	15 891
Totala räntebärande skulder exklusive checkräkningskredit				<u>164 240</u>	<u>164 240</u>

TSEK	Valuta	Nominell ränta	Förfall	2018-12-31	
				Nominellt värde	Redovisat värde
Obligationer	SEK	8,00%	2020-10-09	150 000	146 877
Förvärvsskulder	DKK	1,50%	2021-09-14	14 918	15 431
Totala räntebärande skulder exklusive checkräkningskredit				<u>162 308</u>	<u>162 308</u>

TSEK	Valuta	Nominell ränta	Förfall	2018-01-01	
				Nominellt värde	Redovisat värde
Obligationer	SEK	8,00%	2020-10-09	150 000	145 855
Förvärvsskulder	DKK	1,50%	2021-09-14	14 342	14 620
Totala räntebärande skulder exklusive checkräkningskredit				<u>160 475</u>	<u>160 475</u>

PIK ränta innebär att räntan ökar den totala skulden och betalas när lånet förfaller.



Not 24 Skulder till kreditinstitut

Koncernen

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	–	9 703	13 381
Regressrätt factoringbolag	3 076	1 769	307
Övrigt	–	–	–
	<u>3 076</u>	<u>11 472</u>	<u>13 688</u>

Skulder som förfaller till betalning senare än fem år efter balansdagen

Skulder till kreditinstitut	–	–	–
Övriga	–	–	–

Not 25 Pensioner

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

Betalning till dessa planer sker löpande enligt reglerna i respektive plan.

TSEK	2020	2019	2018
Koncernen			
Kostnader för avgiftsbestämda planer	6 559	8 000	8 109
Moderbolaget			
Kostnader för avgiftsbestämda planer	–	–	–

Not 26 Övriga skulder

Koncernen

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Övriga långfristiga skulder				
Förvärvsskulder	–	15 891	15 431	14 620
Skuld för utställd säljoption ¹	–	47 700	39 300	41 200
Övrigt	22 958	8 180	–	33 456
	<u>22 958</u>	<u>71 771</u>	<u>54 731</u>	<u>89 276</u>

Övriga kortfristiga skulder

Skuld för utställd säljoption ¹	59 800	–	–	–
Förvärvsskulder	15 569	–	–	–
Övrigt	11 960	8 013	8 811	16 800
	<u>87 329</u>	<u>8 013</u>	<u>8 811</u>	<u>16 800</u>

¹Vid dotterföretaget Carolinas Matkasse ABs förvärv år 2016 av majoriteten av aktierna i RetNemt.dk Aps ställde Carolinas Matkasse AB ut en säljoption till säljaren avseende resterande aktier i RetNemt. Säljoptionen kan endast utnyttjas om det bestämmande inflytandet över Carolinas Matkasse AB eller dess moderbolag övergår till en tredje part, samt om Carolinas Matkasse AB inte utnyttjar den s.k. drag-along av säljarens aktier som också finns inkluderad i avtalet. Lösenpriset bestäms genom en avtalad prisformel. I koncernen redovisas åtagandet med avseende på säljoptionen som en skuld till innehavare utan bestämmande inflytande värderad till nuvärdet av uppskattat framtida lösenpris. Det faktiska utfallet vid reglering kan komma att bli både högre eller lägre. För det fall att aktierna i Carolinas Matkasse AB eller dess moderbolag noteras stipulerar avtalet att skulden ska regleras med aktier i Carolinas Matkasse AB eller dess moderbolag.

Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Koncernen			
Upplupna personalkostnader	21 888	15 934	17 757
Upplupna räntekostnader	719	711	2 767
Upplupna hyreskostnader	1 608	1 818	2 028
Upplupna varu- och leveranskostnader	5 219	3 449	3 685
Övriga poster	7 998	7 355	14 111
	<u>37 432</u>	<u>29 267</u>	<u>40 349</u>
Moderbolaget			
Upplupna lönekostnader	–	–	–
Upplupna räntekostnader	–	–	–
Övriga poster	1 863	398	100
	<u>1 863</u>	<u>398</u>	<u>100</u>



Not 28 Värdering av finansiella tillgångar och skulder samt finansiella risker och riskhantering

Verkligt värde

Per den 31 december 2020 har obligationslånet ett redovisat värde på 136 128 TSEK (2019: 143 611 TSEK) (2018: 146 877 TSEK) och ett verkligt värde om 139 000 TSEK (2019: 150 000 TSEK) (2018: 150 000 TSEK). Det verkliga värdet baseras på nivå 2 i värderingshierarkin.

Verkligt värde för räntebärande skulder beräknas genom en diskontering av framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta till aktuell marknadsränta.

Redovisat värde på långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, kassa och bank, leverantörsskulder, övriga långfristiga skulder, utställd säljoption och övriga kortfristiga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Finansiella risker och riskhantering

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker.

- Kreditrisk
- Likviditetsrisk
- Marknadsrisk

Ramverk för finansiell riskhantering

Ansvar för koncernens finansiella transaktioner och risker hanteras centralt av koncernens finansfunktion.

Den övergripande målsättningen för finansfunktionen är att tillhandahålla en kostnadseffektiv finansiering samt att minimera negativa effekter på koncernens resultat som härrör från marknadsrisker.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken att koncernen kan få problem att fullgöra sina skyldigheter som är förknippade med finansiella skulder. Koncernen har rullande 12 månaders likviditetsplanering som omfattar alla koncernens enheter. Planeringen uppdateras varje kvartal. Koncernens prognoser som omfattar 3 år innefattar likviditetsplanering på medellång sikt. Likviditetsplaneringen används för att hantera likviditetsrisken och kostnaderna för finansieringen av koncernen. Målsättningen är att koncernen ska kunna klara sina finansiella åtaganden i uppgångar såväl som nedgångar utan betydande oförutsebara kostnader och utan att riskera koncernens rykte. Koncernens policy är att minimera upplåningsbehovet genom att använda överskottslikviditet inom koncernen genom cash pools som har inrättats av den centrala finansavdelningen. Likviditetsriskerna hanteras centralt för hela koncernen av den centrala finansavdelningen.

Koncernen har ett obligationslån till ett nominellt belopp om 139 000 TSEK som förfaller till betalning 2022-10-09.

För checkräkningskredit på 20 000 TSEK utgick enligt obligationsvillkoren en garantiavgift till garanterna som förfaller till betalning 2022-10-09. Checkräkningskrediten avslutades i november 2020. Enligt obligationsvillkoren utgår även PIK ränta till obligationsinnehavarna som adderas till ränteberäkningsunderlaget och förfaller till betalning 2022-10-09.

Under 2018, 2019 och delar av 2020 hade koncernen en checkräkningskredit på 20 000 TSEK som likviditetsreserv, se även not 21 likvida medel.

Företagets finansiella skulder uppgick vid årsskiftet till 308 MSEK (2019: 299 MSEK) (2018: 313 MSEK) och förfallostruktur på låneskulden framgår av tabellen nedan.



Kapitalhantering

Koncernens finansiella målsättning är att ha en god finansiell ställning, som bidrar till att säkerställa investerarens, kreditgivares och marknadens förtroende samt utgöra en grund för fortsatt utveckling av affärsverksamheten; samtidigt som den långsiktiga avkastningen som genereras till aktieägarna är tillfredsställande.

Kapitalhanteringen i koncernen syftar till att verksamheten ska vara fullgott kapitaliserad för att möta riskerna i verksamheten med beaktande av omfattningen av koncernens finansieringsverksamhet och därtill hörande risker samt på lång sikt öka ägarvärdet. Kapitalstrukturen påverkas främst via affärsverksamhetens lönsamhet, eventuella utdelningar samt investeringar.

I likviditetsplaneringen inom koncernen beaktas även hur kapitalbehovet förväntas utvecklas de kommande 3 åren.

Det redovisade egna kapitalet i koncernbalansräkningen definieras som kapital.

	2020	2019	2018
Soliditet			
Totalt eget kapital	280 229	265 879	442 033
Totala tillgångar	838 596	804 147	1 015 072
Soliditet (Totalt eget kapital/Totala tillgångar)	33,4%	33,1%	43,5%

Mot bakgrund av potentiell expansion och breddning av produkt- och tjänsteutbudet samt potentiella förvärv är företagets policy att återinvestera i tillväxt och förväntar sig därför inte att föreslå någon utdelning på kort till medellång sikt.

Koncerns starka kassaflöde ger en potential för en hög utdelningsgrad om företaget inte kan hitta lämpliga tillväxtmöjligheter.

Under året har ingen förändring skett i koncernens kapitalhantering.

Varken moderbolaget eller något av dotterbolagen står under externa kapitalkrav.



Not 28 Värdering av finansiella tillgångar och skulder samt finansiella risker och riskhantering, forts.

Förfallostruktur finansiella skulder – odiskonterade kassaflöden

**Koncernen
2020-12-31**

	Valuta	Nom. belopp originalvaluta	Totalt TSEK	< 1 mån	1-3 mån	3 mån-1 år	1-5 år	> 5 år
Obligationslån	SEK	139 000	139 000				139 000	
Garantiavgift	SEK	3 081	3 081				3 081	
PIK ränta	SEK	17 626	17 626				17 626	
Förvärvsskulder	DKK	10 842	14 628			14 628		
Skuld för utställd säljoption	SEK	59 800	59 800			59 800		
Leverantörsskulder		69 384	69 384	69 384				
Leasingskulder	SEK	52 392	52 392	737	1 473	6 618	27 330	16 234
Leasingskulder	NOK	80 319	76 669	927	1 855	8 057	33 371	32 459
Leasingskulder	DKK	7 397	9 981	167	335	1 503	7 829	147
Summa			442 561	71 215	3 663	90 606	228 237	48 840

2019-12-31

	Valuta	Nom. belopp originalvaluta	Totalt TSEK	< 1 mån	1-3 mån	3 mån-1 år	1-5 år	> 5 år
Obligationslån	SEK	150 000	150 000				150 000	
Garantiavgift	SEK	1 192	1 192				1 192	
PIK ränta	SEK	4 738	4 738				4 738	
Förvärvsskulder	DKK	10 842	15 144				15 144	
Skuld för utställd säljoption	SEK	47 700	47 700				47 700	
Leverantörsskulder		67 597	67 597	67 597				
Leasingskulder	SEK	57 655	57 655	734	1 468	6 571	28 539	20 343
Leasingskulder	NOK	72 442	76 635	1 018	2 035	7 650	29 554	36 378
Leasingskulder	DKK	1 716	2 396	150	299	1 346	601	–
Summa			423 057	69 499	3 802	15 567	277 468	56 721

2018-12-31

	Valuta	Nom. belopp originalvaluta	Totalt TSEK	< 1 mån	1-3 mån	3 mån-1 år	1-5 år	> 5 år
Obligationslån	SEK	150 000	150 000				150 000	
Förvärvsskulder	DKK	10 842	14 918				14 918	
Skuld för utställd säljoption	SEK	39 300	39 300				39 300	
Leverantörsskulder		94 904	94 904	94 904				
Leasingskulder	SEK	62 133	62 133	671	1 342	5 999	28 230	25 891
Leasingskulder	NOK	83 984	86 040	985	1 971	8 869	31 940	42 275
Leasingskulder	DKK	2 417	3 325	146	292	1 231	1 656	–
Summa			450 620	96 706	3 605	16 099	266 044	68 166

2018-01-01

	Valuta	Nom. belopp originalvaluta	Totalt TSEK	< 1 mån	1-3 mån	3 mån-1 år	1-5 år	> 5 år
Obligationslån	SEK	150 000	150 000				150 000	
Förvärvsskulder	DKK	10 842	14 342				14 342	
Skuld för utställd säljoption	SEK	41 200	41 200				41 200	
Leverantörsskulder		82 350	82 350	82 350				
Leasingskulder	SEK	10 545	10 545	199	397	1 789	8 160	–
Leasingskulder	NOK	95 356	95 456	960	1 921	8 643	35 739	48 193
Leasingskulder	DKK	3 542	4 685	129	258	1 160	3 138	–
Summa			398 578	83 638	2 576	11 592	252 579	48 193



Not 28 Värdering av finansiella tillgångar och skulder samt finansiella risker och riskhantering, forts.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisk indelas av IFRS i tre typer, valutarisk, ränterisk och andra prISRISKER. De marknadsrisker som främst påverkar koncernen utgörs av ränterisker och valutarisker. Enligt nuvarande policy säkras inte bolaget mot marknadsrisker.

Koncernens målsättning är att hantera och kontrollera marknadsriskerna inom fastställda parametrar och samtidigt optimera resultatet av risktagandet inom givna ramar. Parametrarna är fastställda med syfte att marknadsriskerna på kort sikt (6-12 månader) endast ska påverka koncernens resultat och ställning marginellt. På längre sikt, kommer emellertid varaktiga förändringar i valutakurser och räntor få en påverkan på det konsoliderade resultatet.

Ränterisk

Ränterisk är risken att värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan leda till förändring i verkliga värden och förändringar i kassaflöden. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden.

Koncernens ränterisk uppstår i huvudsak genom långfristig upplåning och hanteras av den centrala finansfunktionen. Den långfristiga upplåningen är kopplad till STIBOR (tre månader) se not 23 för räntevillkor.

Koncernen har aktivt valt att inte säkra sig mot risker avseende förändringar i räntor.

Känslighetsanalys – ränterisk

Genomslaget på ränteutgifter och räntekostnader under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång/- nedgång på 1 procentenhet på balansdagen uppgår till +/- alt. -/+ 1 390 TSEK (2019 +/- alt. -/+ 1 597 TSEK) (2018 +/- alt. -/+ 1 634 TSEK) – givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen.

Valutarisk

Risken att verkliga värden och kassaflöden avseende finansiella instrument kan fluktuera när värdet på främmande valutor förändras kallas valutarisk. Koncernen är begränsat exponerad mot valutarisk på transaktioner eftersom intäkter och kostnader huvudsakligen är i samma valuta. Den funktionella valutan för koncernbolagen är primärt i SEK. Transaktioner är primärt gjorda i valutorna SEK, EUR, NOK och DKK.

Koncernen har valt att inte skydda omräkningsexponeringar i utländsk valuta.

Känslighetsanalys – valutakursrisk

En 10 % förstärkning av den svenska kronan gentemot andra valutor per 31 december 2020 skulle innebära en förändring av eget kapital med -17,5 (2019: -15,5) (2018: -13,2) MSEK och av resultat med -3,5 (2019: -2,3) (2018: 0) MSEK. Känslighetsanalysen grundar sig på att alla andra faktorer (t.ex. räntan) förblir oförändrade. Samma förutsättningar tillämpades för 2019 och 2018.

Kreditrisk

Kreditrisken är risken för att en kund eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sitt åtagande och därigenom förorsakar koncernen en finansiell förlust och uppstår huvudsakligen från koncernens kundfordringar. Det redovisade värdet av finansiella tillgångar utgör den maximala kreditexponeringen. Kundförluster uppgår inte till väsentliga belopp och har historiskt uppgått till mindre än 8,5 mSEK.

Kreditrisk i likvida medel

Koncernen har likvida medel om 80 416 TSEK den 31 december 2020 (2019: 9 829 TSEK). För likvida medel är banker och finansiella institutioner motparter, vilka är graderade AA- till AA+, baserad på Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd kreditbetyg.

Kreditrisk i fordringar på koncernbolag

Koncernbolagets kreditriskexponering påverkas huvudsakligen av varje koncernföretags enskilda egenskaper. Ledningen beaktar emellertid de faktorer som kan påverka kreditrisken hos koncernbolagen, inklusive risken för fallissemang i det land där koncernbolagen är verksamma.

Förändringar i reserver för nedskrivningar avseende kundfordringar

Förändringen i reserver för nedskrivningar avseende kundfordringar under året var följande.



Koncernen

<i>TSEK</i>	2020	2019	2018
Ingående balans per 1 januari	1 821	3 336	7 065
Förändring av förlustreserv	1 555	-1 515	-3 729
Utgående balans per 31 december	3 376	1 821	3 336

Nedan sammanfattas kreditriskexponeringen och befarade kreditförluster för kundfordringar för konsumenter per den 31 december 20

<u>31 december 2020</u>	Redovisat	Förlustreserver	Netto
<i>TSEK</i>	värde, brutto		
Ej förfallna	5 659	56	5 603
Förfallna 1-30 dagar	2 607	78	2 529
Förfallna 31-60 dagar	372	57	315
Förfallna 61-90 dagar	229	81	148
Förfallna 91- dagar	3 648	3 104	544
	<u>12 515</u>	<u>3 376</u>	<u>9 138</u>

<u>31 december 2019</u>	Redovisat	Förlustreserver	Netto
<i>TSEK</i>	värde, brutto		
Ej förfallna	5 223	27	5 196
Förfallna 1-30 dagar	2 431	48	2 383
Förfallna 31-60 dagar	503	23	480
Förfallna 61-90 dagar	245	49	196
Förfallna 91- dagar	2 960	1 674	1 286
	<u>11 362</u>	<u>1 821</u>	<u>9 541</u>

<u>31 december 2018</u>	Redovisat	Förlustreserver	Netto
<i>TSEK</i>	värde, brutto		
Ej förfallna	4 613	208	4 405
Förfallna 1-30 dagar	3 308	232	3 076
Förfallna 31-60 dagar	939	94	845
Förfallna 61-90 dagar	430	129	301
Förfallna 91- dagar	2 674	2 674	–
	<u>11 963</u>	<u>3 336</u>	<u>8 627</u>



Not 29 Leasingavtal

Leasingavtal där företaget är leasetagare

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs både av ägda och av leasade tillgångar.

Koncernen leasar flera typer av tillgångar. Inga leasingavtal innehåller kovenanter eller andra begränsningar utöver säkerheten i den leasade tillgången.

Nyttjanderättstillgång

TSEK	Fastigheter	Maskiner	Fordon	Totalt
Ingående balans 1 januari 2018	79 755	5 200	563	85 518
Avskrivningar under året	-12 489	-1 776	-486	-14 750
Utgående balans 31 december 2018	112 576	3 689	824	117 089
Avskrivningar under året	-16 325	-2 269	-484	-19 078
Utgående balans 31 december 2019	98 967	5 959	474	105 400
Avskrivningar under året	-15 983	-2 659	-158	-18 800
Utgående balans 31 december 2020	100 813	4 719	465	105 997

Tillkommande nyttjanderättstillgångar ("Additions to right-of-use assets") under 2020 uppgick till 24 923 TSEK (2019: 7 388 TSEK) (2018: 46 322 TSEK). I detta belopp ingår anskaffningsvärdet för under året nyanskaffade nyttjanderätter samt tillkommande belopp vid omprövning av leaseingskulder på grund av ändrade betalningar till följd av att leasingperioden har förändrats.

För löptidsanalys av leaseingskulderna, se not 28 Finansiella risker och riskhantering i avsnittet om likviditetsrisk.

Belopp redovisade i resultatet

Koncernen

TSEK	2020	2019	2018
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	18 800	19 078	14 750
Ränta på leaseingskulder	6 635	6 404	5 211
Intäkt från vidareuthyrning av nyttjanderättstillgångar	–	12	335
Kostnader för leasar av lågt värde	494	299	157

Belopp redovisade i rapporten över kassaflöden

TSEK	2020	2019	2018
Summa kassaflöden hänförliga till leasingavtal	19 294	19 377	14 907

Ovanstående kassaflöde inkluderar såväl belopp för leasingavtal som redovisas som leaseingskuld, som belopp som betalas för variabla leaseavgifter och leasar av lågt värde.

Fastighetsleasing

Koncernen leasar byggnader för sina kontorslokaler. Leasingavtalen för kontorslokaler har normalt en löptid på 3-5 år. Vissa leasingavtal innehåller en option att vid leaseperiodens slut förnya leaseavtalet med ytterligare en period med samma löptid.

Vissa leasingavtal innehåller leaseavgifter som baseras på förändringar i lokala prisindex. Vissa leasingavtal kräver att Koncernen betalar avgifter som hänför sig till fastighetsskatter som läggs på leasegivaren. Dessa belopp fastställs årligen.

Förlängnings- och uppsägningsoptioner

Vissa leasingavtal innehåller förlängningsoptioner respektive termineringsoptioner som Koncernen kan utnyttja respektive inte utnyttja upp till ett år innan utgången av den icke-uppsägningsbara leaseperioden. När det är praktiskt försöker Koncernen att inkludera sådana optioner i nya leasingavtal eftersom det bidrar till operativ flexibilitet. Optionerna kan endast utnyttjas av Koncernen, inte av leasegivaren. Huruvida det är rimligt säkert att en förlängningsoption kommer att utnyttjas eller ej fastställs på leaseavtalets inledningsdatum. Koncernen omprövar huruvida det är rimligt säkert att en förlängningsoption kommer att utnyttjas eller ej om det sker en viktig händelse eller betydande förändringar i omständigheter som ligger inom Koncernens kontroll.

Koncernens hyresavtal för kontorslokaler består i huvudsak av ej uppsägningsbara perioder om 3 år, som förlängs med ytterligare perioder om 3 år om Koncernen inte säger upp avtalet med 0 till 9 månaders uppsägningstid. För kontor bedömer Koncernen i majoriteten av fallen att det inte är rimligt säkert att avtalen kommer att förlängas bortom den första perioden – dvs leaseperioden bedöms vanligen till en period. Redovisad leaseingskuld för dessa avtal uppgår till 6 926 TSEK.



Koncernens avtal för hyra av andra lokaler i verksamheten består av ej uppsägningsbara perioder om 2-15 år, med optioner för koncernen att nyttja ytterligare perioder. Avtalen innehåller inget slutgiltigt slutdatum. För avtal med en ej uppsägningsbar period om 5-15 år har det bedömts att det inte är rimligt säkert att ytterligare perioder kommer att utnyttjas. För avtal som har kortare ej uppsägningsbar period än 5 år, bedöms det i de flesta fall att det är rimligt säkert att ytterligare period eller perioder kommer att utnyttjas, resulterande i leasingperioder om vanligen 7-15 år. Redovisad leasingskuld för dessa avtal uppgår till 102 638 TSEK.

Under året har leasingskulderna/-tillgångarna ökat med 5 351 TSEK till följd av nyttjande av optioner som inte tidigare inkluderats i leasingskulden. Betydande förändringar kan ske i framtiden ifall en omprövning av leasingperioden skulle inträffa avseende något av koncernens betydande fastighetsavtal

Övriga leasingavtal

Koncernen leasar fordon och utrustning med leasingperioder på 1 till 8 år. I vissa fall har Koncernen en möjlighet att köpa tillgången vid leasingperiodens slut. I andra fall garanterar Koncernen den leasade tillgångens restvärde vid leasingperiodens slut. Förlängningsoptioner förekommer endast i oväsentlig omfattning.

Uppskattade restvärdesgarantier omprövas vid varje balansdag för att omvärdera leasingskulden och nyttjanderättstillgången. Den 31 december 2020 uppskattar Koncernen att restvärdesgarantier uppgår till 1 151 TSEK.

Koncernen leasar även maskiner såsom kaffemaskiner och IT-utrustning med leasingperioder på ett till tre år. Dessa leasingavtal är leasar av lågt värde. Koncernen har valt att inte redovisa nyttjanderättstillgångar och leasingskulder för dessa leasingavtal.

Not 30 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och eventualtillgångar

Som säkerhet för lånet i Linas Matkasse Newco AB har aktier i dotterbolaget Carolinas Matkasse AB pantsatts.

Koncernen

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Ställda säkerheter				
<i>I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>				
Företagsinteckningar	810	838	826	794
Aktier	530 026	492 513	665 761	964 050
Summa ställda säkerheter	<u>530 836</u>	<u>493 351</u>	<u>666 586</u>	<u>964 844</u>

Moderbolaget

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Ställda säkerheter				
<i>I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>				
Aktier	-	-	-	-
Summa ställda säkerheter	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Eventalförpliktelser och eventualtillgångar

Koncernen har inga eventalförpliktelser eller eventualtillgångar.

Not 31 Disposition av företagets vinst eller förlust

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Till årsstämmans förfogande står följande belopp, TSEK:

Överkursfond	912 569
Balanserat resultat	-575 744
Årets resultat	190 504
Summa	<u>527 329</u>

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten tillsammans med överkursfonden disponeras så att dessa balanseras i ny räkning varav till överkursfond 912 569 TSEK.



Not 32 Närstående

Närståenderelationer

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterföretag, se not 33. Uppgifter om ersättningar till respektive nyckelperson i ledande ställning, se not 6.

Sammanställning över närståendetransaktioner

Koncernen

TSEK	År	Fordran på	Skuld till
		närstående	närstående
		per 31	per 31
		december	december
Närståenderelation			
Linas Matkasse Holding AS	2020	568	–
Linas Matkasse Holding AS	2019	448	–
Linas Matkasse Holding AS	2018	320	–
Linas Matkasse Holding II AS	2020	137	–
Linas Matkasse Holding II AS	2019	97	–
Linas Matkasse Holding II AS	2018	1	–

Moderbolaget

TSEK	År	Fordran på	Skuld till
		närstående	närstående
		per 31	per 31
		december	december
Närståenderelation			
Linas Matkasse Holding AS	2020	35	–
Linas Matkasse Holding AS	2019	35	–
Linas Matkasse Holding AS	2018	35	–

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Not 33 Koncernföretag

I koncernredovisningen ingår LMK Group AB (publ) och dotterbolag (koncernen). Dotterbolag är företag som LMK Group AB (publ) (direkt eller indirekt) har kontroll över. Kontroll uppnås när koncernen utsätts för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang i ett företag där det investeras, och har möjlighet att påverka denna avkastning genom sitt inflytande över detta företag.

Innehav i dotterföretag

	Dotterföretagets säte, land	Ägarandel i %			
		2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Linas Matkasse NewCo AB	Stockholm, Sverige	100%	100%	100%	100%
Carolinas Matkasse AB	Stockholm, Sverige	100%	100%	100%	100%
Godtlevvertgruppen AS	Oslo, Norge	100%	100%	100%	100%
RetNemt.dk ApS	Helsingør, Danmark	58%	58%	58%	58%
Oy Keittiökaveri AB	Espoo, Finland	0%	0%	0%	91%



Moderbolaget

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Akkumulerade anskaffningsvärden				
Vid årets början	898 573	898 573	898 573	898 573
Försäljningar	–	–	–	–
Omklassificeringar	–	–	–	–
<i>Utgående balans 31 december</i>	<u>898 573</u>	<u>898 573</u>	<u>898 573</u>	<u>898 573</u>
Akkumulerade nedskrivningar				
Vid årets början	-567 100	-415 100	–	–
Under året återförda nedskrivningar	190 000			
Årets nedskrivningar	–	-152 000	-415 100	–
<i>Utgående balans 31 december</i>	<u>-377 100</u>	<u>-567 100</u>	<u>-415 100</u>	<u>–</u>
Redovisat värde den 31 december	<u>521 473</u>	<u>331 473</u>	<u>483 473</u>	<u>898 573</u>

Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen på raden "Nedskrivning andelar i koncernföretag" och återförda nedskrivningar på "Återföring nedskrivning andelar i koncernföretag".

Under 2018 och 2019 verkställdes stora förändringar inom dotterbolagen som initialt påverkade dotterbolagens resultat och kassaflöde negativt vilket föranledde fastställande av återvinningsvärdet. Som en följd av detta gjordes nedskrivning av andelar i koncernföretag. Under 2020 så kan företaget bekräfta att transformeringen har lyckats och förbättrat de tidigare antaganden, både utifrån en väl fungerande enhetsekonomi med bättre effektivitet samt en ökad volymtillväxt. Det har påverkat det bedömda återvinningsvärdet för andelar i koncernföretag och det har under 2020 gjorts en återföring av tidigare nedskrivning om 190 MSEK.

Återvinningsvärdet baserades på nyttjandevärdet och uppgick till 521,5 MSEK (331,5 MSEK (2019)) (483,5 MSEK (2018)). Nyttjandevärdet baserades på en diskonteringsränta som framgår av not 11, Goodwill.

Specifikation av moderbolagets direkta innehav av andelar i dotterföretag

Dotterföretag / Organisationsnummer / Säte	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde			
			2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01
Linäs Matkasse NewCo AB, 559020-2536, Stockholm	727 064	100	331 473	331 473	483 473	898 573



Not 34 Specifikationer till rapport över kassaflöden

Likvida medel - koncernen

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kassa och banktillgodohavanden	80 416	9 829	10 495
<i>Summa enligt rapport över finansiell ställning</i>	<u>80 416</u>	<u>9 829</u>	<u>10 495</u>

Likvida medel - moderbolaget

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:			
Kassa och banktillgodohavanden	-	-	-
<i>Summa enligt rapport över finansiell ställning</i>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Betalda räntor och erhållen utdelning

TSEK	2020	2019	2018
Koncernen			
Erhållen ränta	172	424	147
Erlagd ränta	-4 891	-12 988	13 108
	<u>-4 719</u>	<u>-12 564</u>	<u>13 255</u>
Moderbolaget			
Erhållen utdelning	-	-	-
Erhållen ränta	-	-	-
Erlagd ränta	-1	-1	-
	<u>-1</u>	<u>-1</u>	<u>-</u>

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

TSEK	2020	2019	2018
Koncernen			
Avskrivningar	43 582	45 736	50 071
Nedskrivningar	-	182 000	266 947
Realisationsresultat vid avyttring av dotterbolag	-	-	11 231
Kapitaliserad ränta	13 089	3 775	-
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	3 532	3 186	2 730
	<u>60 203</u>	<u>234 696</u>	<u>330 979</u>
Moderbolaget			
Nedskrivningar	-	152 000	415 100
Återförda nedskrivningar	-190 000	-	-
Obligationslån	-	-	-
	<u>-190 000</u>	<u>152 000</u>	<u>415 100</u>

Transaktioner som inte medför betalningar

TSEK	2020	2019	2018
Koncernen			
Förvärv av tillgång genom leasingavtal	24 923	7 388	46 322

Avyttring av dotterföretag och andra affärsenheter - koncernen

TSEK	2020	2019	2018
Avyttrade tillgångar och skulder			
Materiella anläggningstillgångar	-	-	57
Rörelsefordringar	-	-	1 293
Likvida medel	-	-	-
<i>Summa tillgångar</i>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 350</u>
Långfristiga räntebärande skulder	-	-	402
Kortfristiga rörelseskulder	-	-	1 138
<i>Summa avsättningar och skulder</i>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 540</u>
Försäljningspris	-	-	0
<i>Erhållen köpeskilling</i>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0</u>
Avgår: Likvida medel i den avyttrade verksamheten	-	-	-
<i>Påverkan på likvida medel</i>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0</u>



Avstämning av skulder som uppkommer från finansieringsverksamheten

TSEK	Checkräknings- kredit	Skuld för utställd säljoption	Förvärvs- skulder	Obligationslån	Leasingskulder
Koncernen					
Utgående balans 2017	–	41 200	14 620	145 855	89 313
Kassaflöden	13 381			-748	-12 721
Icke-kassaflödespåverkande förändringar					
Utställd säljoption		-1 900			
Nya leasingavtal	–			–	46 322
Uppläggningskostnader				1 770	
Valutakursdifferenser			811		
Utgående balans 2018	<u>13 381</u>	<u>39 300</u>	<u>15 431</u>	<u>146 877</u>	<u>122 915</u>
Moderbolaget					
Utgående balans 2017	–	–	–	–	–
Kassaflöden	–	–	–	–	–
Utgående balans 2018	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

TSEK	Checkräknings- kredit	Skuld för utställd säljoption	Förvärvs- skulder	Obligationslån	Leasingskulder
Koncernen					
Utgående balans 2018	13 381	39 300	15 431	146 877	122 915
Kassaflöden	-3 678				-17 213
Icke-kassaflödespåverkande förändringar					
Utställd säljoption		8 400			
Nya leasingavtal	–			–	7 388
Uppläggningskostnader				-3 266	
Valutakursdifferenser			460		
Utgående balans 2019	<u>9 704</u>	<u>47 700</u>	<u>15 891</u>	<u>143 611</u>	<u>113 091</u>
Moderbolaget					
Utgående balans 2018	–	–	–	–	–
Kassaflöden	–	–	–	–	–
Utgående balans 2019	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>



TSEK	Checkräknings- kredit	Skuld för utställd säljoption	Förvärvs- skulder	Obligationslån	Leasingskulder
Koncernen					
Utgående balans 2019	9 704	47 700	15 891	143 611	113 091
Kassaflöden	-9 704			-9 360	-16 459
Icke-kassaflödespåverkande förändringar					
Utställd säljoption		12 100			
Nya leasingavtal	-			-	24 923
Uppläggningskostnader				1 877	
Valutakursdifferenser			-322		-5 734
Utgående balans 2020	<u>-</u>	<u>59 800</u>	<u>15 569</u>	<u>136 128</u>	<u>115 820</u>
Moderbolaget					
Utgående balans 2019	-	-	-	-	-
Kassaflöden	-	-	-	-	-
Utgående balans 2020	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Ej utnyttjade krediter

TSEK	2020	2019	2018
Koncernen			
Ej utnyttjade krediter uppgår till	-	10 297	6 619
Moderbolaget			
Ej utnyttjade krediter uppgår till	-	10 297	6 619

Not 35 Händelser efter balansdagen

I januari 2021 breddades utbudet för varumärket Linas Matkasse i Sverige genom lansering av möjligheten för kunder att lägga till frukostvaror och mellanmål till sin beställning. Varumärket Adams Matkasse i Norge lanserade i januari en hel-flexibel modell som tillåter kunden att skräddarsy sin egen veckomeny utifrån ett urval av över 40 rätter (varav minst 50% är helt nya varje vecka) vilket gör det enkelt för alla att hitta mat de gillar. Bolaget har fortsatt investera i produktionen i form av utveckling och implementering av s.k. Pick-to- Light (plockning med ljus-assistans) en plockningsteknik som ökar effektiviteten i plockning av skräddarsydda/individuella beställningar och implementering i Sverige skedde i januari 2021.

På extra bolagsstämma i januari 2021 fattades beslut om att ändra bolagskategori och bolagsnamn till LMK Group AB (publ) vilket registrerades hos Bolagsverket 2021-03-03. På stämman beslutades också att välja en ny styrelse, en ny bolagsordning antogs och en aktiesplit 1:15 beslutades.

Den 9 mars 2021 tillkännagav LMK Group AB (publ) att företaget har intentioner att notera bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Not 36 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen har med styrelsen diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Vissa viktiga redovisningsmässiga bedömningar som gjorts vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Viktiga källor till osäkerheter i uppskattningar

De källor till osäkerheter i uppskattningar som anges nedan avser sådana som innebär en signifikant risk för att tillgångars eller skulders värde kan komma att behöva justeras i väsentlig grad under det kommande räkenskapsåret.

Företagsledningen bedömer att inga av de tillgångs- och skuldbelopp förutom för utställd säljoption utan bestämmande inflytande som redovisas är förknippade med en risk att behöva justeras i väsentlig grad under det nästkommande året.



LMK Group AB (publ)
Org. nr. 559021-1263

Utställd säljoption utan bestämmande inflytande

Koncernens skuld avseende utställd säljoption till ägare utan bestämmande inflytande avser avtal som ger denne rätt att sälja andelar i dotterföretag till ett pris som bestäms av en i aktieägaravtalet fastställd prisformel vid en framtida tidpunkt. Det faktiska utfallet vid reglering kan komma att bli högre eller lägre jämfört med den redovisade skulden. Redovisat värde på "Skuld för utställd säljoption" uppgår per 31 december 2020 till 59,8 mSEK. Se vidare information i not 26 Övriga skulder samt not 1 Väsentliga redovisningsprinciper.

Not 37 Uppgifter om moderbolaget

LMK Group AB (publ) är ett svenskregistrerat aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Stormbyvägen 2, 163 55 Spånga.

Koncernredovisningen för år 2020 består av moderbolaget och dess dotterföretag, tillsammans benämnd koncernen.

LMK Group AB (publ) är ett dotterföretag till Linas Matkasse Holding II AS, org nr 818 984 162 med säte i Oslo. LMK Group AB (publ) ingår i en koncern där Linas Matkasse Holding AS org nr 915 464 750, med säte i Oslo upprättar koncernredovisning för den största koncernen.

Det slutliga bestämmande inflytandet innehas av Herkules Private Equity fund IV (Jersey-I) L.P. reg no 111266/1515 samt Herkules Private Equity fund IV (Jersey-II) L.P. reg no 111279/1516, som tillsammans indirekt innehar 28,9%.

Koncernredovisningen i det utländska moderbolaget finns att tillgå hos Carolinas Matkasse AB.



Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 11 mars 2021. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 12 mars 2021.

Stockholm, den 11 mars 2021

Mathias Hedlund
Ordförande

Gert Wilhelm Munthe

Charlotte Gogstad

Therese Reuterswärd

Walker Kinman
Verkställande Direktör

Fredrik Kongsli

Vår revisionsberättelse har lämnats 2021-03-
KPMG AB

Ingrid Hornberg Román
Auktoriserad revisor

