



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 915 464 750
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LINAS MATKASSE HOLDING AS
Forretningsadresse: c/o Herkules Capital AS
Haakon VIIs gate 5
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Walker Kinman
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 31.10.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		51 000	
Sum inntekter		51 000	
Kostnader			
Annen driftskostnad	11, 12	379 000	185 000
Sum kostnader		379 000	185 000
Driftsresultat		-328 000	-185 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	13	487 000	10 000
Sum finansinntekter		487 000	10 000
Annen rentekostnad	13	3 000	0
Sum finanskostnader		3 000	0
Netto finans		484 000	10 000
Ordinært resultat før skattekostnad		156 000	-175 000
Skattekostnad på ordinært resultat	9	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		156 000	-175 000
Årsresultat		156 000	-175 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3, 5	415 155 000	392 223 000
Andre fordringer		34 000	
Sum finansielle anleggsmidler		415 189 000	392 223 000
Sum anleggsmidler		415 189 000	392 223 000
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14	11 000	298 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		11 000	298 000
Sum omløpsmidler		11 000	298 000
SUM EIENDELER		415 200 000	392 521 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7,8	802 000	401 000
Overkurs	7	414 150 000	392 123 000
Sum innskutt egenkapital		414 952 000	392 524 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	-51 000	-207 000
Sum opptjent egenkapital		-51 000	-207 000
Sum egenkapital		414 901 000	392 317 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		237 000	205 000
Annen kortsiktig gjeld		62 000	
Sum kortsiktig gjeld		299 000	205 000
Sum gjeld		299 000	205 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		415 200 000	392 522 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	10	1 258 721 000	1 073 621 000
Annen driftsinntekt	10	3 301 000	5 031 000
Sum inntekter		1 262 022 000	1 078 652 000
Kostnader			
Varekostnad		890 835 000	758 621 000
Lønnskostnad	11	164 159 000	117 537 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1, 2	29 260 000	26 758 000
Annen driftskostnad	11, 12	216 621 000	177 152 000
Sum kostnader		1 300 875 000	1 080 068 000
Driftsresultat		-38 853 000	-1 416 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	13	915 000	0
Annen renteinntekt	13	305 000	0
Annen finansinntekt	13	1 730 000	162 000
Sum finansinntekter		2 950 000	162 000
Annen rentekostnad	13	18 258 000	12 865 000
Annen finanskostnad	13	2 022 000	1 066 000
Sum finanskostnader		20 280 000	13 931 000
Netto finans		-17 330 000	-13 769 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-56 183 000	-15 185 000
Skattekostnad på ordinært resultat	9	-13 275 000	3 035 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-42 908 000	-18 220 000
Årsresultat		-42 908 000	-18 220 000
Minoritetsinteresser		-11 927 000	-28 846 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-30 981 000	10 626 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Andre resultatkomponenter for IFRS-foretak		21 309 000	-41 788 000
Totalresultat		-9 672 000	-31 162 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	1	313 939 000	252 681 000
Kundekontrakter og relasjoner	1	65 948 000	60 359 000
Øvrige immaterielle eiendeler	1	41 613 000	21 628 000
Utsatt skattefordel	9	9 203 000	4 874 000
Goodwill	1	699 991 000	581 563 000
Sum immaterielle eiendeler		1 130 694 000	921 105 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2	16 849 000	9 616 000
Sum varige driftsmidler		16 849 000	9 616 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3, 5		
Investeringer i aksjer og andeler		2 871 000	2 871 000
Andre fordringer	6	3 102 000	2 401 000
Sum finansielle anleggsmidler		5 973 000	5 272 000
Sum anleggsmidler		1 153 516 000	935 993 000
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	4	18 237 000	16 671 000
Sum varer		18 237 000	16 671 000
Fordringer			
Kundefordringer	6	14 532 000	13 804 000
Andre fordringer	6	35 652 000	28 985 000
Sum fordringer		50 184 000	42 789 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14	47 194 000	15 092 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		47 194 000	15 092 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum omløpsmidler		115 615 000	74 552 000
SUM EIENDELER		1 269 131 000	1 010 545 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7, 8	802 000	401 000
Overkurs	7	414 150 000	392 123 000
Sum innskutt egenkapital		414 952 000	392 524 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	-24 822 000	-17 854 000
Minoritetsinteresser		448 998 000	310 067 000
Sum opptjent egenkapital		424 176 000	292 213 000
Sum egenkapital		839 128 000	684 737 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9	91 173 000	77 923 000
Sum avsetninger for forpliktelser		91 173 000	77 923 000
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	6	145 702 000	
Gjeld til kredittinstitusjoner		462 000	
Øvrig langsiktig gjeld	6	48 026 000	
Sum annen langsiktig gjeld		194 190 000	
Sum langsiktig gjeld		285 363 000	77 923 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6		113 195 000
Leverandørgjeld		82 267 000	74 545 000
Annen kortsiktig gjeld		62 372 000	60 146 000
Sum kortsiktig gjeld		144 639 000	247 886 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum gjeld		430 002 000	325 809 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 269 130 000	1 010 546 000



Årsregnskap 2017
Linas Matkasse Holding AS



Årsberetning 2017 for Linas Matkasse Holding AS

Virksomhetens art og hvor den drives

Linas Matkasse Holding AS er et holdingselskap som ble etablert i 2015, med hovedkontor i Oslo. Selskapet eier 77,8 % av datterselskapet Linas Matkasse Holding II AS. Konsernet består av morselskapet Linas Matkasse Holding AS og datterselskapene Linas Matkasse Holding II AS (Oslo, Norge), Linas Matkasse Holdco AB (Stockholm, Sverige), Linas Matkasse Newco AB (Stockholm Sverige), Carolinas Matkasse AB (Stockholm, Sverige), Brandhub AS (Bergen, Norge), Retnemt.dk AS (Helsingør, Danmark) samt Oy Keittiökaveri AB (Espoo, Finland). Morselskapet og Linas Matkasse Holding II AS er rene holdingselskap. De øvrige datterselskapene driver samme type virksomhet, som er å selge, produsere og levere matkasser med godt planlagt og sunt innhold til kunden.

Analyse av årsregnskapet

Morselskapet hadde ingen driftsinntekter, og årsresultatet utgjorde 0 millioner kroner. I konsernet var driftsinntektene 1 262 millioner kroner, og årsresultatet ble -43 millioner kroner.

I 2017 var det betydelige engangskostnader, 11,8 millioner kroner, i hovedsak relatert til oppkjøpet av Godtlevvert.no AS og fusjonen mellom Adams Matkasse AS og Godtlevvert.no AS, som belastet driftsresultatet negativt.

Morselskapets eiendeler utgjorde 415,2 millioner kroner, og egenkapitalen utgjorde tilsvarende beløp. Konsernets eiendeler utgjorde 1 269,1 millioner kroner, og egenkapitalen 839,1 millioner kroner.

Morselskapet sin likviditetsbeholdning utgjør 0 millioner kroner i morselskapet og 47,2 millioner kroner i konsernet. Virksomheten i morselskapet har vært begrenset i omfang i løpet av regnskapsåret. Konsernets likviditet karakteriseres av betydelige sesongsvingninger, der likviditeten er lavest ved kalenderårets slutt og gjennom sommeren. Den negative kontantstrømmen skyldes hovedsakelig investeringsaktiviteter.

Resultatdisponeringen

Styret foreslår at årets resultat for morselskapet på NOK 156 tusen overføres fra annen egenkapital/udekket tap.

Redegjørelse for foretakets utsikter

Den digitale handel med mat er ventet å vokse ytterligere i 2018 i samtlige av konsernets markeder.

I 2017 har konsernet kjøpt Godtlevvert.no AS og dobler dermed omsetningen sin i det norske markedet. Kjøpet gjør konsernet markedsledende i Norge. Det nye norske fusjonerte selskapet heter Brandhub AS og realiserer synergieffekter på omlag 6% av den totale kostnadsbasen. Ytterligere stegvise oppkjøp har funnet sted i Retnemt.dk ApS i Danmark og Oy Keittiökaveri AB i Finland. Disse oppkjøpene har gjort at konsernet har styrket sin posisjon i det Nordiske markedet. I september solgte Carolinas Matkasse AB samtlige aksjer i det Nederlandske datterselskapet SalecoGroep B.V.

Effektive innkjøp, smarte logistikk-løsninger og sterke merkevarer gjør konsernet godt forberedt på fremtidig utvikling og mulig økt konkurranse i bransjen. Selskapets forretningsmodell er skalerbar og kan utvides til nye markeder.

Sentrale risiki- og usikkerhetsfaktorer

Selskapet forventer fortsatt sterk konkurranse i både det norske, svenske og internasjonale markedet for online handel med mat.

Konsernets finansielle risiko er i hovedsak knyttet til lånebetingelser fra eksterne långivere og tilstrekkelig likviditet.

Fortsatt drift

Styret og daglig leder bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Konsernet har i 2017 valgt å refinansiere gjelden i Linas Matkasse NewCo AB, bankån til kredittinstitusjoner ble betalt med 119,5 millioner kroner med er erstattet av en selskapsobligasjon 145,7 millioner kroner inklusiv kapitaliserte finansieringsutgifter.



Konsernet gjennomførte også kontantemisjon på totalt 48,9 millioner kroner mot eksisterende aksjonærer 2017, noe som har styrket likviditeten i konsernet. Dette reflekterer aksjonærenes sterke tro på Linas Matkasse både på kort og lang sikt.

Det er styrets oppfatning at selskapet har økonomisk evne til å fortsette og styret legger fortsatt drift til grunn.

Arbeidsmiljøet

Morselskapet har ikke hatt noen ansatte i løpet av regnskapsåret. Sykefraværet i konsernet var ca. 6 % av den totale arbeidstiden i regnskapsåret. Det har ikke forekommet alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, verken i morselskapet eller i noen av datterselskapene.

Styret mener arbeidsmiljøet i konsernets virksomheter er tilfredsstillende, men vurderer løpende behovet for iverksettelse av tiltak for forbedringer.

Konsernet har en stabil og kompetent bemanning og er kjent som en attraktiv arbeidsgiver.

Likestilling

Av totalt antall ansatte i konsernet er ca 40 % kvinner. Blant ansatte i ledende stillinger i konsernet utgjør kvinneandelen 25 %. 6 % av styremedlemmene er kvinner. Selskapets personalpolitikk anses å være kjønnsnøytral på alle områder. Etter vår oppfatning er likestillingsspørsmål tilfredsstillende ivaretatt, og det er ikke iverksatt eller planlagt konkrete tiltak innenfor dette området. Det er ikke mottatt tilbakemeldinger om at noen opplever selskapets personalpolitikk som kjønnsdiskriminerende.

Ikke-diskriminering og tilgjengelighet


Vi mener det ikke forekommer forskjellsbehandling av ansatte eller potensielle nyansettelse verken på bakgrunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn.

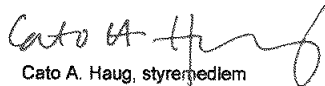
Ytre miljø

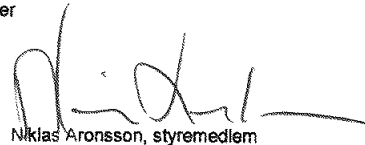
Det er konsernets målsetting å framstå som et konsern med miljøvennlig virksomhet. Etter styrets oppfatning påvirkes det ytre miljøet i begrenset grad, i hovedsak i tilknytning til produksjon og transport av mat.

25. juni

OSLO, 28. mai 2018


Gert W. Munthe, styreleder


Cato A. Haug, styremedlem


Niklas Aronsson, styremedlem



Linås Matkasse Holding AS

RESULTATREGNSKAP

(Beløp i NOK 1000)

Morselskap			Konsern		
2016	2017		Note	2017	2016
0	0	Salgsinntekter	10	1 258 721	1 073 621
0	51	Andre driftsinntekter	10	3 301	5 031
0	51	Sum driftsinntekter		1 262 022	1 078 652
0	0	Varekostnad		-890 835	-758 621
0	0	Lønnskostnad	11	-164 159	-117 537
0	0	Avskrivninger	1, 2	-29 260	-26 758
-185	-379	Andre driftskostnader	11, 12	-216 621	-177 152
-185	-379	Sum driftskostnad		-1 300 875	-1 080 068
-185	-328	Driftsresultat		-38 853	-1 416
0	0	Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	13	915	0
0	0	Andre renteinntekter	13	305	0
0	-3	Andre rentekostnader	13	-18 258	-12 865
10	487	Finansinntekter	13	1 730	162
0	0	Annen finanskostnad	13	-2 022	-1 066
-175	156	Ordinært resultat før skattekostnad		-56 184	-15 185
0	0	Skattekostnad på ordinært resultat	9	13 275	-3 035
-175	156	Årsresultat		-42 909	-18 220
		Herav til minoritetsinteresser		-23 238	-10 000
		Årsresultat til majoritetsinteressene		-19 671	-8 220

TOTALRESULTAT
(Beløp i NOK 1000)

Morselskap			Konsern	
2016	2017		2017	2016
-175	156	Oslo, 23.05.2018	-42 909	-18 220
0	0	Omregningsdifferanser	21 309	-41 788
0	0	Sum poster som kan bli reklassifisert over resultatet	21 309	-41 788
0	0	Sum andre resultatposter innregnet mot egenkapital	21 309	-41 788
-175	156	Totalresultat	-21 600	-60 008
0	0	Herav til minoritetsinteresser	-11 927	-28 846
0	0	Totalresultat til majoritetsinteressene	-9 673	-31 161



Linås Matkasse Holding AS

(Beløp i NOK 1000)

Morselskap			Konsern		
2016	2017	EIENDELER	Note	2017	2016
0	0	Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker o.l. rettigheter	1	313 939	252 681
		Kundekon-trakter og relasjoner	1	65 948	60 359
0	0	Øvrige immaterielle eiendeler	1	41 613	21 628
0	0	Utsatt skattefordel	9	9 203	4 874
0	0	Goodwill	1	699 991	581 563
0	0	Sum immaterielle eiendeler		1 130 694	921 105
0	0	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	2	16 849	9 616
0	0	Sum varige driftsmidler		16 849	9 616
392 223	415 155	Investeringer i datterselskap	3, 5	0	0
0	0	Investeringer i aksjer og andeler		2 871	2 871
0	34	Andre fordringer	6	3 102	2 401
392 223	415 189	Sum finansielle anleggsmidler		5 973	5 272
392 223	415 189	SUM ANLEGGSMIDLER		1 153 516	935 993
0	0	Varer	4	18 237	16 671
0	0	Kundefordringer	6	14 532	13 804
0	0	Andre fordringer	6	35 652	28 985
0	0	Sum fordringer		50 183	42 789
298	11	Oslo, 23.05.2018	14	47 194	15 092
298	11	SUM OMLØPSMIDLER		115 614	74 552
392 522	415 200	SUM EIENDELER		1 269 130	1 010 545

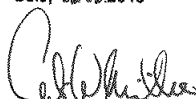


Linås Matkasse Holding AS

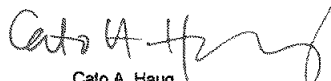
(Beløp i NOK 1000)

Morselskap		Konsern			
2016	2017	EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2017	2016
401	802	Aksjekapital	7, 8	802	401
392 123	414 150	Overkurs	7	414 150	392 123
0	0	Annen innskutt egenkapital	7	0	0
392 524	414 952	Sum innskutt egenkapital		414 952	392 524
-207	-51	Annen egenkapital	7	-24 822	-17 854
-207	-51	Sum opptjent egenkapital		-24 822	-17 854
		Minoritetsinteresser	7	448 998	310 087
392 317	414 901	SUM EGENKAPITAL		839 128	684 737
0	0	Utsatt skatt	9	91 173	77 923
0	0	Sum avsetninger for forpliktelser		91 173	77 923
0	0	Obligasjonslån	6	145 702	0
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner		462	0
0	0	Øvrig langsiktig gjeld	6	48 026	0
0	0	Sum annen langsiktig gjeld		194 190	0
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	6	0	113 195
205	237	Leverandørgjeld		82 267	74 545
0	62	Annen kortsiktig gjeld		62 372	60 146
205	299	Sum kortsiktig gjeld		144 639	247 887
205	299	SUM GJELD		430 002	325 809
392 522	415 200	SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 269 130	1 010 545


Oslo, 20.10.2018



Gert W. Munthe
Styrets leder



Cato A. Haug
Styremedlem



Niklas Aronsson
Styremedlem



Linås Matkasse Holding AS

KONTANTSTRØMANALYSE

(Beløp i NOK 1000)

Morselskap				Konsern	
2016	2017		Note	2017	2016
		Kontantstrøm fra driftsaktiviteter			
-175	156	Årets resultat før skatt		-56 184	-15 185
0	0	Betalte skatter		-5 338	-4 618
0	0	Endring i avsetninger		0	0
0	504	Aktiverte renter og lignende		5 010	0
0	0	Avskrivninger av anleggsmidler	1, 2	29 260	26 758
0	0	Endring i varelager		643	-4 430
0	0	Endring i kundefordringer		2 580	-3 996
0	0	Endring i leverandørgjeld		-7 838	29 124
175	-443	Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter		11 559	16 049
175	217	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-20 308	43 702
		Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
0	0	Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1, 2	-32 070	-12 681
0	-22 932	Kontantbeholdning i kjøpt datterselskap	5	13 395	-33 354
0	0	Netto kontantstrøm fra andre investeringer		-103	0
0	-22 932	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-18 778	-46 035
		Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
0	0	Opptak av ny rentebærende gjeld		140 837	0
0	0	Nedbetaling av rentebærende gjeld	6	-119 482	-32 901
0	0	Utbetaling ved økning i eierinteresse i datterselskap		0	0
0	22 428	Kontantemisjon	7	22 428	0
0	0	Tilskudd fra minoritet i underliggende konsern		26 450	0
0	0	Nettoeffekt av andre kapitalendringer		0	-11 053
0	22 428	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		70 233	-43 954
0	0	Nettoeffekter av valutakursendringer		954	385
0	-287	Netto endring i kontantstrøm		32 101	-45 902
298	298	Kontanter og ekvivalenter 1.1		15 092	60 996
298	11	Kontanter og ekvivalenter 31.12		47 194	15 092



Generelt

Linas Matkasse Holding AS er et holdingselskap. Selskapets kontroadresse er Vils gate 5b, 0161 Oslo. Linas Matkasse Holding AS konsern (LMK konsern) produserer og selge matkasser med godt planlagte og sunne oppskrifter sammen med mat levert til kunden. Salget foregår i hovedsak det norske og svenske markedet, og er representert med et lignende konsept i Danmark och Finland. Morselskapet ble etablert 20. mai 2015 og kjøpte datterselskapet Linas Matkasse Holdco AB i 2015, som er morselskap i et underkonsern.

Regnskapsprinsipper

Prinsipper for utarbeiding

Årsregnskapet morselskapet og LMK konsernet er utarbeidet i henhold til norsk regnskapslov og forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklet IFRS), som endret i november 2014. Prinsippene for innregning og måling er iht IFRS, med unntak som spesifisert i forskrift om forenklet IFRS. Notekrav og oppstillingsplanger følger regnskapsloven med tillegg som spesifisert i forskriften om forenklet IFRS. Dette er morselskapet og konsernets første årsregnskap.

Årsregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost, med unntak av noen finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet. Årsregnskapet er presentert i norske kroner, som også er morselskapets funksjonelle valuta.

Valgmuligheter i forenklet IFRS

De valgmuligheter i forskrift om forenklet IFRS som konsernet og morselskapet har benyttet for innregning og måling: Utbytte og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapsloven, som betyr at utbytte og konsernbidrag innen LMK konsernet og overliggende konsern innregnes i regnskapsåret det gjelder, når det er vedtatt senest i forbindelse med avleggelsen av årsregnskapet.

De valgmuligheter i forskrift om forenklet IFRS som morselskapet har benyttet for innregning og måling, og som avviker fra konsernregnskapet, er: investering i datterselskap regnskapsføres til historisk kostpris, og nedskrives for eventuelle verdifall. Utbytte og konsernbidrag inntektsføres som finansinntekt. Konsernbidrag til datterselskap innregnes som økning i investeringen.

De valgmuligheter som ikke er benyttet i forskriften om forenklet IFRS er fordi de per tid ikke er aktuelle for konsernet eller morselskapet.

Aksjer i datterselskap

Konsernregnskapet omfatter Lina Matkasse Holding AS (LMK) og datterselskaper (konsernet). Datterselskap er selskap som LMK (direkte eller indirekte) har kontroll over. Kontroll oppnås når konsernet er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i et selskap det er investert i, og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin innflytelse over dette selskapet.

For oversikt over datterselskaper, se note 3.

Følgende selskaper inngår i konsernet 31.12.:

Mor- og datterselskaper *Eierandel*

Linas Matkasse Holding AS (morselskap)

Linas Matkasse Holding II AS 77,8%

Aksjer i datterselskaper eid gjennom datterselskaper

Linas Matkasse HoldCo AB 60,1%

Andre vesentlige datterselskap (eid gjennom holdingselskaper)

Linas Matkasse NewCo AB 100%

Carolinas Matkasse AB 100%

Adams Matkasse AS 100%

Oy Keittiökaveri AB 91%

Retnemt.dk Aps 58,5%



Regnskapsprinsipper for aksjer i datterselskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden som prinsipp for investeringer i tilknyttede selskaper. Bruk av egenkapitalmetoden fører til at regnskapsført verdi i balansen tilsvarer andelen av egenkapitalen i det tilknyttede selskapet, korrigert for eventuelle gjenværende merverdier fra kjøpet og urealiserte interngevinster. Resultatandelen i resultatregnskapet baseres på andelen av resultatet etter skatt i det tilknyttede selskapet, og korrigeres for eventuelle avskrivninger på merverdier og urealiserte gevinster. I resultatregnskapet vises resultatandelen under finansposter.

Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet).

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet og er avlagt i henhold til ensartede regnskapsprinsipper. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Aksjer i oppkjøpte datterselskaper er i konsernregnskapet eliminert etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at vederlaget, samt det oppkjøpte selskapets eiendeler og gjeld, med unntak av utsatt skatt og avtaler om aksjebasert betaling, vurderes til virkelig verdi på kjøpstidspunktet. Eventuell overskytende vederlag og minoritetsinteresser ut over netto identifiserbare eiendeler og gjeld klassifiseres som goodwill. Hvis vederlaget er lavere, inntektsføres differansen (negativ goodwill). Påløpte oppkjøpskostnader innregnes i resultatregnskapet for konsernet, mens det inngår i kostprisen på aksjene i morselskapet. Goodwill og varemerker avskrives ikke, men testes minst årlig for verdifall. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid. For oppkjøpene gjennomført i 2015, er minoritetsinteressene målt til proporsjonal andel av det oppkjøpte datterselskaps identifiserbare netto eiendeler.

Omregning av utenlandske datterselskaper skjer ved at balansen omregnes til balansedagens kurs, og at resultatregnskapet omregnes til en gjennomsnittskurs. Eventuelle vesentlige transaksjoner omregnes til transaksjonsdagens kurs. Omregningsdifferanser føres via totalresultatet mot egenkapitalen.

Salgsinntekter

Selskapets og konsernets salgsinntekter er i hovedsak knyttet til salg av varer. Når utfallet kan estimeres på en pålitelig måte, og det er sannsynlig at de økonomiske fordelene tilknyttet transaksjonen vil tilflyte foretaket innregnes driftsinntekter tilknyttet transaksjonen. Inntekter måles til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag.

Salg av varer

Salg av varer resultatføres når en enhet innenfor konsernet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen.



Kundelojalitetsprogram

Selskapet har et kundelojalitetsprogram der kundene får poeng for fullførte kjøp, noe som gir kunde rabatt på fremtidige kjøp. Bonuspoeng innregnes som en separat identifiserbar del av salgstransaksjon der de er tildelt. Dette skjer ved at virkelig verdi av vederlaget fordeles mellom bonuspoeng og de andre komponentene i salget. Virkelig verdi av bonuspoeng innregnes initielt som en forskuddsbetalt inntekt, hvor det tas hensyn til hvordan mange poeng som forventes innløst. Inntektene som fordeles på bonuspoeng innregnes i regnskapet når bonuspoeng innløses. Bonuspoeng kan innløses innen 36 måneder etter det initiale salget. Hvis kunden er inaktiv i 6 måneder bortfaller ubenyttede bonuspoeng. Bonuspoeng som ikke er benyttet etter 36 måneder eller utløper på grunn av inaktivitet, innregnes som inntekt.

Klassifisering kortsiktige og langsiktige balanseposter

En eiendel klassifiseres som kortsiktig når den forventes å bli realisert eller skal selges eller forbrukes i konsernets normale driftssyklus, eller forfaller/forventes å bli realisert eller gjort opp innen 12 måneder fra slutten av rapporteringsperioden. Andre eiendeler er klassifisert som langsiktige.

Gjeld klassifiseres som kortsiktig når den forventes å bli gjort opp i konsernets normale driftssyklus, er holdt hovedsakelig for handelsformål, forventes å bli gjort opp innen 12 måneder fra slutten av rapporteringsperioden eller hvis konsernet ikke har en ubetinget rett til å utsette oppgjør til minst 12 måneder etter rapporteringsperioden.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost med fradrag for av- og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmiddelet. Påfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat når det er sannsynlig at framtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte konsernet, og utgiften kan måles pålitelig. Regnskapsført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras. Varige driftsmidler avskrives etter den lineære metode. Driftsmidlenes anskaffelseskost avskrives ned til antatt restverdi, som i hovedsak er estimert til null. Driftsmidlenes utnyttbare levetid, restverdi og avskrivningsmetode revideres på balansedagen og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp (det høyeste av virkelig verdi fratrukket salgsutgifter og bruksverdi), skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp, inkludert som nedskrivning i resultatregnskapet. Gevinst og tap ved avgang driftsmidler resultatføres med forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi, som har vært ubetydelig for de presenterte regnskapsperiodene.

Leide (leasede) driftsmidler balanseføres som driftsmidler hvis leiekontrakten anses som finansiell. Konsernet har per tid ikke noen leieavtaler som anses som finansiell.

Immaterielle eiendeler

Innregnede immaterielle eiendeler består i hovedsak av varemerker og kunderelasjoner som er innregnet ved virksomhetssammenslutninger. Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. Immaterielle eiendeler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for av- og nedskrivninger. Immaterielle eiendeler avskrives lineært til antatt restverdi på null. Når balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp, inkludert som nedskrivning i resultatregnskapet.

Goodwill

Goodwill som oppstår i en virksomhetssammenslutning avskrives ikke. Goodwill genererer ikke kontantstrømmer uavhengig av andre eiendeler eller grupper av eiendeler, og tilordnes til de kontantgenererende enhetene som ventes å dra fordel av synergieffektene av sammenslutningen som var opphavet til goodwill. Kontantgenererende enheter som er tilordnet goodwill, vurderes for verdifall årlig, eller oftere hvis det foreligger indikasjoner på verdifall. Hvis det gjenvinnbare beløpet av den kontantgenererende enheten er lavere enn regnskapsført verdi, reduserer nedskrivningene først regnskapsført verdi av goodwill og deretter regnskapsført verdi av den kontantgenererende enhetens øvrige eiendeler forholdsmessig basert på regnskapsført verdi av de enkelte eiendelene i enheten. Regnskapsført verdi av individuelle eiendeler reduseres ikke under gjenvinnbart beløp eller null. Nedskrivninger av goodwill kan ikke reverseres i en senere periode hvis gjenvinnbart beløp av den kontantgenererende enheten øker. Eventuelt verdifall innregnes som en del av nedskrivninger i resultatregnskapet.



Kontantgenererende enheter

En kontantgenererende enhet er den minste identifiserbare gruppe av eiendeler som genererer inngående kontantstrømmer som hovedsakelig er uavhengige av de inngående kontantstrømmene fra andre eiendeler eller grupper av eiendeler. For å identifisere om kontantstrømmer fra en eiendel (eller gruppe av eiendeler) er uavhengige av kontantstrømmer fra andre eiendeler (eller grupper av eiendeler), vurderer ledelsen ulike faktorer, inkludert hvordan driften overvåkes, for eksempel basert på tjeneste- eller produktområder, virksomheter eller geografiske områder. Hver kontantgenererende enhet eller gruppe av kontantgenererende enheter hvor goodwill har blitt allokert representerer det laveste nivået i foretaket hvor goodwill følges opp for interne ledelsesformål. Gruppen av kontantgenererende enheter er i alle tilfeller ikke større enn et driftssegment definert i henhold til IFRS 8 Driftssegmenter.

Finansielle eiendeler og forpliktelser

Konsernet har finansielle eiendeler i kategorien utlån og fordringer, i hovedsak kundefordringer og andre fordringer. Utlån og fordringer er ikke-derivater finansielle eiendeler med fastsatte betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. Disse finansielle eiendelene balanseføres ved anskaffelse til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader, med etterfølgende måling til amortisert kost i henhold til den effektive rentemetoden justert for avsetning for estimert tap. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer på at konsernet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser. Spesifikke fordringer nedskrives når ledelsen anser at de ikke kan innføres helt eller delvis.

Konsernet har finansielle forpliktelser i kategoriene til amortisert kost og til virkelig verdi over resultatet. Finansielle forpliktelser til amortisert kost er i hovedsak leverandørgjeld, annen kortsiktig gjeld og rentebærende gjeld. Disse forpliktelsene balanseføres ved anskaffelse til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader, med etterfølgende måling til amortisert kost i henhold til den effektive rentemetoden.

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter o.l. inkluderer kontanter, bankinnskudd, pengemarkedsfond og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse. Bankinnskudd inkluderer bundne midler hvis disse kan frigjøres innen 3 måneder.

Varelager

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost, etter FIFO-prinsippet, og netto realisasjonsverdi. I anskaffelseskost inngår utgifter til kjøp, bearbeiding og andre utgifter pådratt for å bringe lagerbeholdningene til deres nåværende plassering og tilstand.

Betingede forpliktelser

Avsetning for forpliktelser som restruktureringer, tapskontrakter og rettslige krav innregnes når konsernet, som følge av en tidligere hendelse, har en eksisterende juridisk eller underforstått forpliktelse, det er sannsynlig av konsernet vil måtte gjøre opp forpliktelsen, og beløpet kan estimeres pålitelig. Avsetninger måles til ledelsens beste estimat av utgiftene for å gjøre opp forpliktelsene på rapporteringsdatoen. Estimater beregnes med utgangspunkt i de faktiske forhold knyttet til den enkelte sak. Betingede forpliktelser innregnes ikke.

Ytelser til ansatte

Pensjon

Konsernet har kun innskuddsbasert pensjonsordning. Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd, normalt til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Morselskapets pensjonsordning tilfredstiller kravene i Lov om foretakspensjon.



Inntektsskatt

Eiendeler og forpliktelser ved betalbar skatt måles til beløpet som ventes å bli mottatt eller betalt til skattemyndighetene. Eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt beregnes etter gjeldsmetoden med full tilordning for alle midlertidige forskjeller mellom regnskapsført verdi og skattemessig verdi av eiendeler og gjeld i konsernregnskapet, inkludert fremførbare underskudd. Eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt innregnes ikke hvis den midlertidige forskjellen relaterer seg til førstegangsinnregning av goodwill. For investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper innregnes ikke gjeld ved utsatt skatt for skatteøkende midlertidig forskjeller hvor tidspunktet for reversering av midlertidige forskjeller kan kontrolleres og det er sannsynlig at den midlertidige forskjellen ikke vil reversere i overskuelig fremtid. Tilsvarende innregnes eiendel ved utsatt skatt for disse investeringene bare hvis det er sannsynlig at den midlertidige forskjellen vil reversere i overskuelig framtid og det vil være tilgjengelig skattepliktig inntekt som den midlertidige forskjellen vil kunne utnyttes mot.

Eiendel ved utsatt skatt innregnes i balansen i den grad det er sannsynlig at skattefordelene vil bli gjenvunnet. Det benyttes vedtatte skattesatser ved slutten av rapporteringsperioden og udiskonterte beløp. Eiendeler og forpliktelser ved utsatt skatt innregnes netto når det foreligger en juridisk rett til å motregne eiendeler og forpliktelser ved betalbar skatt, og konsernet er i stand til og har til hensikt å gjøre opp betalbar skatt netto.

Morselskapet og konsernet behandler kostnader som fradragsberettigede og inntekter som skattefrie basert på fortolkning av relevante lover og regler og når det er vurdert sannsynlig at slik behandling vil bli akseptert av skattemyndighetene. Konsernet avsetter for usikre og omtvistede skatteposisjoner med forventet beløp som skal betales.

Skattekostnaden for en periode består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er innregnet mot egenkapitalen, direkte eller via andre resultatposter innregnet mot egenkapitalen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Likvider omfatter kontanter, postgiro, bankinnskudd og pengemarkedsfond.

Innbetalinger og utbetalinger vises separat for investerings- og finansieringsaktiviteter, mens operasjonelle aktiviteter inkluderer både kontant- og ikke-kontantlinjer. Mottatt og betalt rente og mottatt utbytte rapporteres som del av operasjonelle aktiviteter. Utbetalt utbytte er inkludert som del av finansieringsaktiviteter.

Utbytte

Utbytte til selskapets aksjonærer innregnes i regnskapsåret det gjelder når det er vedtatt senest i forbindelse med avleggelsen av årsregnskapet. Utbyttet klassifiseres som gjeld på dette tidspunktet.

Sentrale vurderinger i anvendelsen av konsernets regnskapsprinsipper og sentrale regnskapsestimater.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med forenklet IFRS krever at ledelsen foretar vurderinger, estimater og antakelser som påvirker beløp for rapporterte inntekter, kostnader, eiendeler og forpliktelser og presentasjon av betingede forpliktelser ved slutten av rapporteringsperioden.

Sentrale vurderinger som ledelsen har foretatt som et ledd i anvendelsen av foretakets regnskapsprinsipper som har mest betydelig innvirkning på beløpene som innregnes i finansregnskapet:

Virksomhetssammenslutninger

Selskapet vurderer fortløpende muligheter for strategiske oppkjøp av virksomheter innenfor sitt satsingsområde. I 2015 ble LMK konsernet etablert, og det ble foretatt oppkjøp og allokering av kostprisen til identifiserbare eiendeler og gjeld, samt goodwill. Goodwill er knyttet til ansatte, forventninger om synergier og fremtidig inntjening. Balanseføringen av identifiserbare immaterielle eiendeler er basert på forventningene om fremtidige økonomiske fordeler. Vurderingen av de fremtidige økonomiske fordeler er basert på ledelsens skjønn og estimater på balansetidspunktene. Ved oppkjøp er virkelig verdi av identifiserbare immaterielle eiendeler estimert. Se note 5 for mer informasjon om virksomhetssammenslutninger i 2016 og 2017.

Kilder til estimeringsusikkerhet med betydelig risiko for vesentlig justering i balanseført verdi neste regnskapsår:



Verdifall

Konsernet har innregnet betydelige beløp for eiendeler ved oppkjøp i løpet av 2015. Ledelsen benytter en rekke estimater relatert til vurdering om det foreligger indikatorer på verdifall, og for å estimere gjenvinnbare beløp for immaterielle eiendeler, varige driftsmidler og kontantgenererende enheter, inklusiv goodwill. Goodwill og varemerker avskrives ikke, men testes årlig for verdifall. Videre har ledelsen benyttet estimater og forutsetninger ved fastsettelsen av regnskapsmessig avskrivningstid på immaterielle eiendeler og varige driftsmidler.

Skatter og avgifter

Selskapet har aktiviteter i og utenfor Norge. Det er risiko for at skattemyndigheter kan ha annen vurdering enn konsernet med hensyn på hvor mye skatter og avgifter som skal betales. Konsernet foretar avsetning for skatter og avgifter basert på beste estimat på beløpene som skal betales for forpliktelser som er sannsynlige, med antagelse om at konsernet og skattemyndigheter besitter samme informasjon. Konsernet er ikke kjent med vesentlige uenigheter ved avleggelsen av det foreliggende konsernregnskapet.

Konsernet har innregnet utsatt skattefordel basert på at det anser det sannsynlig at utsatt skattefordel vil bli realisert.

Når et foretak har hatt negative resultater de siste periodene, blir den utsatte skattefordel som følge av fremførbare underskudd kun innregnet i den grad det foreligger overbevisende bevis for at tilstrekkelig fremtidig skattbar inntekt vil bli generert. Estimert fremtidig skattepliktig inntekt regnes ikke som et slikt bevis, med mindre foretaket har vist evne til å generere betydelige skattepliktige inntekter for inneværende år eller det er andre bestemte hendelser som gir tilstrekkelig bevis for at man kan forvente fremtidig skattepliktig overskudd. Usikkerhet i forbindelse med nye transaksjoner og hendelser og fortolkning av nye skatteregler kan også påvirke vurderingene.

Vedtatte standarder og fortolkninger som ikke er trådt i kraft

En rekke nye eller endrede standarder og fortolkninger var ikke trådt i kraft per 31. desember 2017 og er ikke anvendt ved utarbeidelse av regnskapet. I den grad forventede effekter på regnskapet ved anvendelsen av nye eller endrede standarder og fortolkninger ikke er beskrevet nedenfor, forventes at de nye reglene ikke har noen vesentlig påvirkning på konsernets finansielle rapporter.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

Den nye regnskapsstandarden, IFRS 9, "Finansielle instrumenter" inkluderer klassifisering og verdsettelse, verdifall og generell sikringsbokføring og erstatter eksisterende regnskapsstandard IAS 39. IFRS 9 trer i kraft for regnskapsåret som begynner 1. januar 2018. Linas Matkasse Holding AS har vurdert at implementeringen av IFRS 9 ikke vill få vesentlig effekt på konsernets resultat eller balanse.

IFRS 15 Inntektsføring

Den nye standarden IFRS 15 Inntekter fra kontrakter med kunder skisserer en helhetlig modell for regnskapsføring av inntekter basert på kontrakter med kunder, og vil erstatte nåværende inntektsføringsstandarder og fortolkninger innenfor IFRS, som for eksempel IAS 18 Driftsinntekter. Den nye standarden trer i kraft 1. januar 2018. Den nye standarden forventes ikke å ha vesentlig betydning for konsernets regnskap.

IFRS 16 Leasing

I januar 2016 utgav IASB den nye standarden for leasing, som vil erstatte dagens IAS 17 og IFRIC 4. Den nye standarden krever at leietaker skal innregne rett til å bruke eiendeler og forpliktelser for alle leaseavtaler, med unntak for noen avtaler med leietid under ett år eller hvor underliggende eiendeler har lav verdi. I resultatregnskapet skal det kostnadsføres av- og nedskrivninger og rentekostnader. Standarden endrer også noe på definisjon av når en avtale inneholder en leasingavtale. Reglene for utleier er i stor grad uendret. IFRS 16 er gjeldende fra 1. januar 2019, men det er tillatt med tidligere anvendelse forutsatt at IFRS 15 implementeres senest samtidig. Standarden er foreløpig ikke godkjent av EU.

Konsernet har ikke vurdert effekten av IFRS 16. Men, siden konsernet leier kontorlokaler kan det forventes at det kan bli innregnet eiendeler og gjeld knyttet til dette, og en annen profil for kostnadsføring og klassifisering i resultatregnskapet knyttet til dette.



Note 1 Immaterielle eiendeler og goodwill

	Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker o.l . rettigheter	Kundekon- trakter og relasjoner	Goodwill	Øvrige	Sum
Konsernet 2016					
Anskaffelseskost 1.1	268 029	76 337	600 582	18 350	963 298
Tilgang ved erverv av datterselskap		2 138	34 155	929	37 222
Tilgang				8 071	8 071
Avgang					0
Omregningsdifferanser	-14 401	-2 102	-44 866	-460	-61 829
Anskaffelseskost 31.12.	253 628	76 373	589 871	26 890	946 762
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	947	16 014	0	5 261	22 222
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.			8 308		8 308
Omregningsdifferanser					0
Balanseført verdi 31.12.	252 681	60 359	581 563	21 629	916 232
Årets avskrivninger	639	11 738	8 198	4 262	24 837
Forventet økonomisk levetid	Ubestemt	7 år		5 år	
Avskrivningsplan		Lineær		Lineær	

	Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker o.l . rettigheter	Kundekon- trakter og relasjoner	Goodwill	Øvrige	Sum
Konsernet 2017					
Anskaffelseskost 1.1	253 628	76 373	589 871	26 890	946 762
Tilgang ved erverv av datterselskap	52 882	16 025	94 566	6 680	170 152
Tilgang				Oslo, 23.05.2018	0
Avgang			-8 747		-8 747
Omregningsdifferanser	9 057	4 116	24 302	1 822	39 296
Anskaffelseskost 31.12.	315 567	96 514	699 991	57 503	1 169 575
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	1 558	29 303	0	15 306	46 166
Omregningsdifferanser	70	1 263	0	584	1 917
Balanseført verdi 31.12.	313 939	65 948	699 991	41 613	1 121 491
Årets nedskrivninger/avskrivninger	611	13 026	0	10 236	23 874
Forventet økonomisk levetid	Ubestemt	7 år	Ubestemt	3-5 år	
Avskrivningsplan		Lineær		Lineær	

Goodwill er knyttet til kjøpet av Carolinas Matkasse AB i 2015 og er begrunnet i selskapets vekstpotensiale.

I 2017 er goodwill knyttet til kjøpet av GodtLevert AS. Se tilleggsinformasjon i note 5.



Nedskrivningstester for goodwill

Goodwill fordeles på konsernets kontantgenererende enheter indentifisert som følgende:

Sverige	422 863
Norge	242 821
Øvrige	34 307
Balansført verdi 31.12.	699 991

Test av nedskrivningsbehov skjer årlig når det foreligger indikasjon på nedskrivningsbehov. Beregningene utføres fra estimerte fremtidige kontantstrømmer basert på finansielle prognoser for inneværende år og en femårsperiode.

Impairment testen bygger på en WACC på 11,5% for det svenske markedet og 13,0 % for det norske markedet. Vekstraten på det svenske markedet er prognostert til 8,5 % i snitt for 2018-2022. Vekstraten på det norske markedet antas å være i snitt 8% for 2018-2022. Veksten overstiger ikke den langsiktige vekstraten for bransjen mathandel online som helhet. Om vekstraten skulle avvike med to prosentenheter anses anser ledelsen at forutsetningene i impairment testen fortsatt kan forsvares.

Resultatmargin og vekstrate er fastsatt basert på tidligere resultat, kommende lanseringer og forventninger på markedsutviklingen. Mulige forandringer i de vesentligste forutsetningene anses ikke å ha så stor effekt at de hver og en for seg skulle redusere gjenvinnbart beløp til en verdi som er lavere enn det bokførte beløpet.

Note 2 Varige driftsmidler

Konsernet	2017		2016	
	Driftsløsøre	Sum	Driftsløsøre	Sum
Anskaffelseskost	12 096	12 096	7 601	7 601
Tilgang ved erverv av datterselskap	2 150	2 150	1 654	1 654
Tilgang kjøpte driftsmidler	9 959	9 959	4 610	4 610
Omregningsdifferanser	511	511	-1 769	-1 769
Anskaffelseskost 31.12.	24 716	24 716	12 096	12 096
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	7 867	7 867	2 481	2 481
Balansført verdi 31.12.	16 849	16 849	9 615	9 615
Årets avskrivninger	5 386	5 386	1 922	1 922

Forventet økonomisk levetid

5 år

Avskrivningsplan

Lineær

Da gjenvinnbart beløp for en av selskapets bygninger er lavere enn balansført verdi, er denne nedskrevet til netto salgsverdi på grunnlag en gjennomført verdivurdering der to uavhengige takster er blitt utført. Det er i løpet av året ikke foretatt reversering av tidligere års nedskrivninger.

Årlig leie av ikke balansførte driftsmidler

Driftsmiddel	2017	2016
Bygninger	16 186	7 249
Transportmidler og inventar	2 348	654

På balansedagen har konsernet kontrahert følgende fremtidige minimumsleier

	2017	2016
Totalt forfall neste år	22 693	9 496
Totalt forfall 2-5 år	54 082	21 646
Totalt forfall etter 5 år	56 530	1 675

Det er ingen leieavtaler for morselskapet.



Note 3 Datterselskap

Morselskapet

Investeringene i datterselskap regnskapsføres etter kostmetoden.

2016

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme- andel
Linås Matkasse HoldCo AB	Spånga, Sverige	55%
Balanseført verdi 31.12.		392 223

2017

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme- andel
Linås Matkasse Holding II AS	Spånga, Sverige	78%
Balanseført verdi 31.12.		415 155

Note 4 Varer

Morselskapet		Konsernet	
2016	2017	2017	2016
0	0 Råvarer	18 237	16 671
0	0 Sum	18 237	16 671

Av samlet varelagerverdi for konsernet pr 31.12.2017 er TNOK 18 237 vurdert til anskaffelseskost, mens TNOK 0 er vurdert til virkelig verdi.



Note 5 Virksomhetssammenslutninger

I 2017 kjøpte Brandhub AS 100% av selskapet GodtLever AS.

I 2016 kjøpte Carolinas Matkasse AB 56,13% av det dansk selskapet Retnemtdk Aps og 55,85% av det finske selskapet Oy Keittiökaveri AB, disse presenteres sammen i tabellen nedenfor.

	2017	2016
	Virkelig verdi innregnet ved oppkjøp	Virkelig verdi innregnet ved oppkjøp
(tall i 1.000 NOK)		
Eiendeler		
Anleggsmidler (note 2)	2 150	1 654
Kontanter og kontantekvivalenter	13 395	4 912
Finansielle anleggsmidler	458	0
Fordringer	7 606	5 908
Varelager	1 998	1 553
Varemerker (note 1)	52 882	2 138
Kundekontrakter og -relasjoner (note 1)	16 024	
Andre immaterielle eiendeler (note 1)	6 680	929
	<u>101 193</u>	<u>17 094</u>
Gjeld		
Leverandørgjeld	13 551	10 148
Avsetninger		492
Netto forpliktelser ved utsatt skatt	18 794	2 015
Annen kortsiktig gjeld	8 936	0
	<u>41 281</u>	<u>12 655</u>
Netto identifiserbare eiendeler til virkelig verdi	59 912	4 439
Ikke-kontrollerende eierinteresser målt til virkelig verdi	0	0
Goodwill (note 1)	94 566	34 155
Kjøpesum (100%)	<u>154 478</u>	<u>38 594</u>
Virkelige verdi innregnet ved oppkjøp	154 478	21 227
Ervervet ved tingsinnskudd	-121 057	0
Gjeld tilleggsvederlag	-33 421	0
Kontanter i oppkjøpte selskapet	13 395	4 912
Effekt på konsernets kontanter og kontantekvivalenter	<u>13 395</u>	<u>4 912</u>



Note 6 Fordringer og gjeld

Morselskapet		Konsernet	
2016	2017	2017	2016
0	0	24 981	18 835
0	0	-10 450	-5 031
0	0	14 532	13 804
0	0	5 419	1 817

Morselskapet		Konsernet	
2016	2017	2017	2016
0	0	3 102	2 401
0	0	3 102	2 401

Morselskapet		Konsernet	
2016	2017	2017	2016
0	0	145 702	0
0	0	0	113 195
0	0	145 702	113 195

Morselskapet		Konsernet	
2016	2017	2017	2016
0	0	20 000	0
0	0	20 000	0

* Det er pantsatt aksjer i datterselskap av Carolinas Matkasse AB for lånet i Linas Matkasse Newco AB. Bokført verdi av aksjene disse datterselskapene var TNOK 1 011 010 per 31.12.2017.

Lina Matkasse NewCo AB har en gjeld, obligasjonslån, TNOK 150 000 (145 702 inklusiv kapitaliserte finansieringsutgifter). Gjelden forfaller 09.10.2020. Lånet har en rente på 8 %.

Bokført verdi anses som en god tilnærming til virkelig verdi for morselskapets og konsernets finansielle instrumenter.



Note 7 Egenkapital

Morselskapet

2016

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	egenkapital	egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.	401	392 123	0	-32	392 492
Kontantemisjon	0	0	0	0	0
Tingsinnskudd	0	0	0	0	0
Totalresultat	0	0	0	-175	-175
Aksjebasert avlønning	0	0	0	0	0
Avsatt utbytte	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.	401	392 123	0	-207	392 317

Morselskapet

2017

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	egenkapital	egenkapital	Sum
Egenkapital 1.1.	401	392 123	0	-207	392 317
Kontantemisjon	401	22 027	0	0	22 428
Tingsinnskudd	0	0	0	0	0
Totalresultat	0	0	0	156	156
Aksjebasert avlønning	0	0	0	0	0
Avsatt utbytte	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.	802	414 150	0	-51	414 901

Konsernet

2016

Årets endring i egenkapital	Innskutt egenkapital*	Omregnings - differanser	Annen egenkapital	Sum EK for majoritet	Minoritet	Sum
Egenkapital 1.1.	392 524	19 125	508	412 157	341 099	753 256
Kontantemisjon	0	0	0	0	0	0
Utstedelse av aksjer for kjøp av datterselskap	0	0	0	0	0	0
Kjøp av datterselskap	0	0	-2 584	-2 584	2 130	-454
Transaksjoner med minoritet	0	0	0	0	0	0
Totalresultat	0	0	-8 220	-8 220	-10 000	-18 220
Omregnings-differanser	0	-26 683	0	-26 683	-23 162	-49 845
Egenkapital 31.12.	392 524	-7 558	-10 296	374 670	310 067	684 737

* Sum av aksjekapital, overkurs og annen innskutt egenkapital i morselskapet, se tabellen ovenfor



Konsernet

2017

Årets endring i egenkapital	Innskutt egenkapital*	Omregnings - differanser	Annen egenkapital	Sum EK for majoritet	Minoritet	Sum
Egenkapital 1.1.	392 524	-7 558	-10 296	374 670	310 067	684 737
Kontantemisjon	22 428	0	0	22 428	0	22 428
Utstedelse av aksjer for kjøp av datterselskap	0	0	2 705	2 705	29 840	32 545
Kjøp av datterselskap	0	0	0	0	121 018	121 018
Totalresultat	0	0	-19 671	-19 671	-23 238	-42 909
Omregnings-differanser	0	9 998	0	9 998	11 311	21 309
Egenkapital 31.12	414 952	2 440	-27 262	390 130	448 999	839 128

* Sum av aksjekapital, overkurs og annen innskutt egenkapital i morselskapet, se tabellen ovenfor

Note 8 Aksjekapital

Aksjekapitalen på kr. 801 560 består av 400 780 aksjer á kr. 2.

Oversikt over de største aksjonærene 31.12.

	Antall	Eierandel
Herkules Private Equity Fund IV (GP-I) Limited	66,797	16,7 %
Herkules Private Equity Fund IV (GP-II) Limited	188,245	47,0 %
Rocky Beans AB	58,296	14,5 %
PopSpinach AB	87,442	21,8 %
Totalt antall aksjer	400,780	100,0 %



Note 9 Skatt

Morselskapet		Konsernet	
2016	2017	2017	2016
-175	156	-56 184	-15 185
0	0	13 275	1 965
0	0	0	-5 000
0	0	13 275	-3 035

Avstemming mellom nominell skattesats og effektiv skattesats

2016	2017	2017	2016
8	44	13 484	3 796
0	0	-591	536
0	0	-215	-3 376
0	0	-2 350	0
-8	-44	-72	-3 789
0	0	3 018	-203
0	0	13 275	-3 035
0%	0%	-24%	20%

Skattesatser utenfor Norge som avviker fra 24 %

De største effektene er knyttet til Sverige som har nominell selskapsskattesats 22%.

Årets ikke-innregnede eiendeler ved utsatt skatt

Begrunnelsen for at utsatt skattefordel ikke er balanseført er at historiske resultater skaper tvil om at framtidige skattepliktige overskudd vil være tilstrekkelige til å utnytte skattefordelen.

Endring i forpliktelser ved utsatt skatt i konsernet	2017		2016	
	Utsatt skatt	Sum	Utsatt skatt	Sum
Per 1.1.	77 922	77 922	85 152	85 152
Kjøp av datterselskaper	19 291	19 291	0	0
Endring i utsatt skatt	-2 065	-2 065	1 965	1 965
Effekt av endret skattesats	-3 153	-3 153	0	0
Omregningsdifferanser	3 037	3 037	-9 195	-9 195
Per 12.31	95 032	95 032	77 922	77 922
Reversert skatt	-3 975	-3 975	0	0
Omregningsdifferanser	116	116	0	0
Utsatt skatt pr. 12.31.	91 173	91 173	77 922	77 922

Utsatt skatt er primært knyttet til immaterielle eiendeler varemærker (TNOK 70 053) og kundekontrakter (TNOK 14 638). Andre skatteeffekter (TNOK 6 483) er hovedsakelig knyttet til et utviklet IT-system.



Endring i utsatt skattefordel i konsernet

2016	Utsatt skattefordel	Sum
Per 1.1	4 628	4 628
Kjøp av datterselskaper	0	0
Endring i utsatt skattefordel	246	246
Omregningsdifferanser	0	0
Utsatt skattefordel pr. 31.12.16	4 874	4 874

2017	Utsatt skattefordel	Sum
Per 1.1	4 874	4 874
Kjøp av datterselskaper	498	498
Endring i utsatt skattefordel	3 642	3 642
Omregningsdifferanser	189	189
Utsatt skattefordel pr. 31.12.17	9 203	9 203

Utsatt skattefordel per 31.12 er i hovedsak knyttet til fremførbare underskudd i Norge og Sverige.

Note 10 Driftsinntekter

Morselskapet		Konsernet	
2016	2017	2017	2016
0	0 Salgsinntekter	1 258 721	1 073 621
0	51 Andre driftsinntekter	3 301	5 031
0	51 Sum	1 262 022	1 078 652

2016	2017 Geografisk fordeling	2017	2016
0	51 Norge	460 866	334 341
0	0 Sverige	639 410	674 203
0	0 Danmark	121 695	28 762
0	0 Andre land	40 051	41 346
	Sum	1 262 022	1 078 652

Salgsinntektene relaterer seg til salg av matkasser med godt planlagte og sunne oppskrifter sammen med mat.



Note 11 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Morselskapet		Konsernet	
2016	2017	2017	2016
0	0 Lønninger	-121 121	-88 514
0	0 Arbeidsgiveravgift	-28 560	-25 451
0	0 Pensjonskostnader	-5 177	-2 649
0	0 Andre ytelser	-9 301	-923
0	0 Sum	-164 159	-117 537
0	0 Sysselsatte årsverk i regnskapsåret har vært	322	188

Det er ikke utbetalt pensjonsytelser eller andre ytelser enn lønn til daglig leder og styremedlemmer. Det foreligger ingen pensjonsforpliktelser til daglig leder eller styremedlemmer.

Morselskapet har ingen ansatte. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	Morselskap		Konsern	
	2017	2016	2017	2016
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	-165	-40	-1 106	-498
Andre attestasjonstjenester	-170	-42	-388	-383
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapire)	0	-15	-48	-57
Annen bistand (må spesifiseres)	0	-33	0	0
Sum	-334	-130	-1 542	-937

Note 12 Transaksjoner med nærstående parter

Morselskapet og konsernet har ikke hatt transaksjoner med nærstående parter på grunnlag av eierforhold/styresammensetning mv.



Note 13 Spesifikasjon av finansposter

Morselskapet		Konsernet	
2016	2017	2017	2016
0	0	915	0
	Gevinst ved aksjesalg av dotterselskap		
0	0	305	0
	Andre renteinntekter		
10	487	1 730	162
	Andre finansinntekter		
10	487	2 949	162
	Sum finansinntekter		

Morselskapet		Konsernet	
2016	2017	2017	2016
0	0	-2 678	0
	Rentekostnader obligasjonslån		
0	0	-9 596	-11 679
	Rentekostnader til kredittinstitusjoner		
0	-3	-5 098	0
	Andre rentekostnader		
0	0	-886	-1 186
	Finansiell lån utgifter		
0	0	-2 022	-1 066
	Andre finanskostnader		
0	-3	-20 280	-13 931
	Sum finanskostnader		

Note 14 Bundne midler

Av bokførte likvider er TNOK 1 889 bundet til skyldig skattetrekk.

Note 15 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet vesentlige særskilte hendelser etter balansedagen.



Revisors beretning - 2017
Linus Matkasse Holding AS

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og på tilbørlig måte opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen.



Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo 28. juni 2018
KPMG AS

Svein Arthur Lyngroth
Statsautorisert revisor