

Styrelsen och verkställande direktören för

## Martin & Servera AB

Org nr 556233-2451

får härmed avge

# Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2023

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning - koncernen	5
Balansräkning - koncernen	6
Rapport över förändring eget kapital - koncernen	7
Kassaflödesanalys - koncernen	8
Resultaträkning - moderföretaget	9
Balansräkning - moderföretaget	10
Rapport över förändring eget kapital - moderföretaget	11
Kassaflödesanalys - moderföretaget	12
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	13
Underskrifter	34

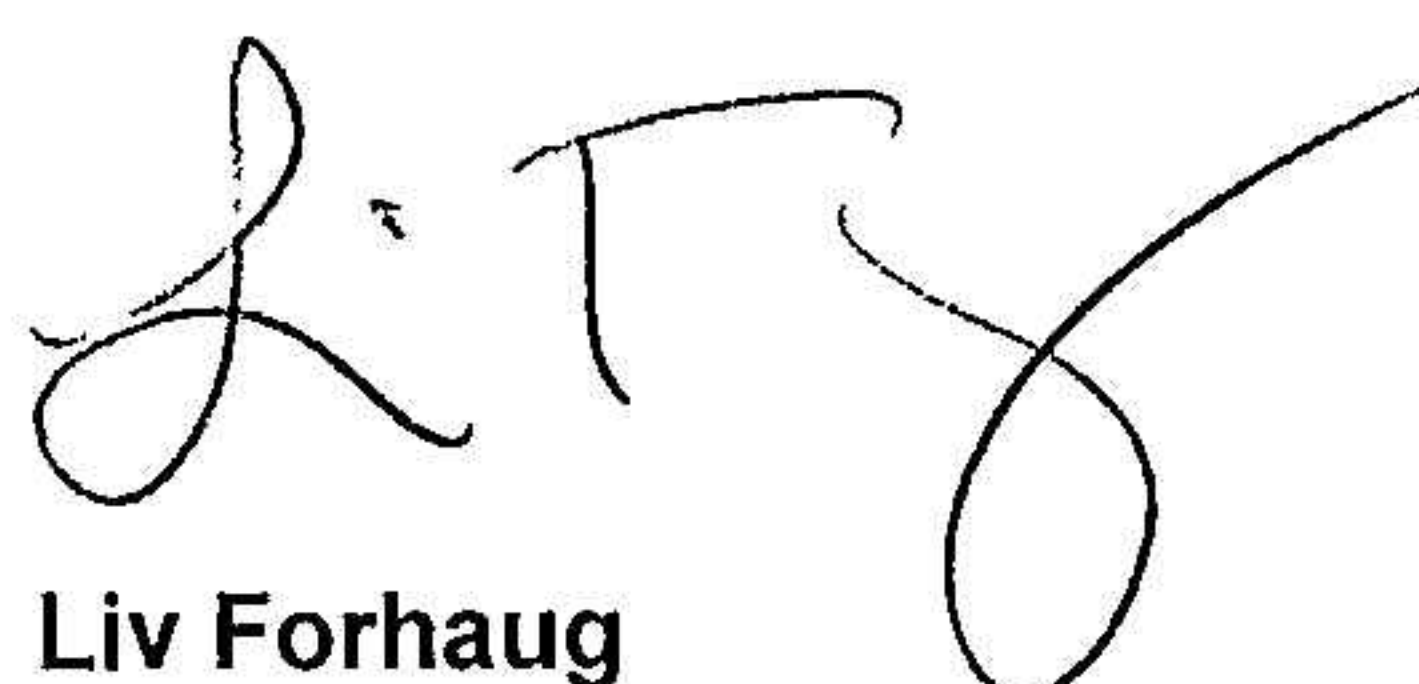
### Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Martin & Servera AB intygar att resultaträkning och balansräkning i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma den 18 mars 2024.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 22 april 2024



Liv Forhaug

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

Förvaltningsberättelse

## ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

### Koncernen

Martin & Servera-gruppen är Sveriges ledande restaurang- och storköksgrossist och består av moderbolaget och fyra affärsområden: Restauranghandel, Färskvaror (Sorundahallarna), Dryck (Galatea) och Logistik. Ägandet av Martin & Servera AB framgår av not 42.

Koncernbolagens verksamheter omfattar försäljning och distribution av varor, tjänster och kunskap till den professionella måltidsbranschen.

### Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Restaurangmarknaden visar en ökning i värde med 9,2% och 1,8% i volym ackumulerat Q3 2023 jämfört med samma period 2022. För helår 2022 var utvecklingen av marknaden i värde 27,7%. I grossistledet (exkl. direktdistribution) uppgick värdeökningen till 11,2 % för helår 2023, jämfört med 31,8% för helår 2022. Under både 2022 och 2023 påverkades omsättningstillväxten av en hög prisinflation på livsmedel och 2022 även av en kraftig volymtillväxt på grund av återhämtningen efter Covid.

Martin & Servera-gruppens omsättning uppgick till 19,7 mdkr (2022: 18,1 mdkr) vilket innebar en tillväxt om 9%. Rörelseresultatet (EBIT) summerade till 425 mkr (jämfört med 386 mkr år 2022).

Ekonomisk översikt mkr	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	19 739	18 055	13 092	12 086
EBITDA	714	674	422	67
EBITA	518	488	253	-125
Rörelseresultat (EBIT)	425	386	168	-225
Rörelsemarginal %	2,2%	2,1%	1,3%	-1,9%
Balansomslutning	4 996	4 805	4 274	3 253
Avkastning på sysselsatt kapital %	22,6%	23,0%	10,8%	-13,0%
Avkastning på eget kapital %	21,2%	19,2%	9,6%	-18,4%
Soliditet %	31,0%	28,3%	28,6%	37,0%

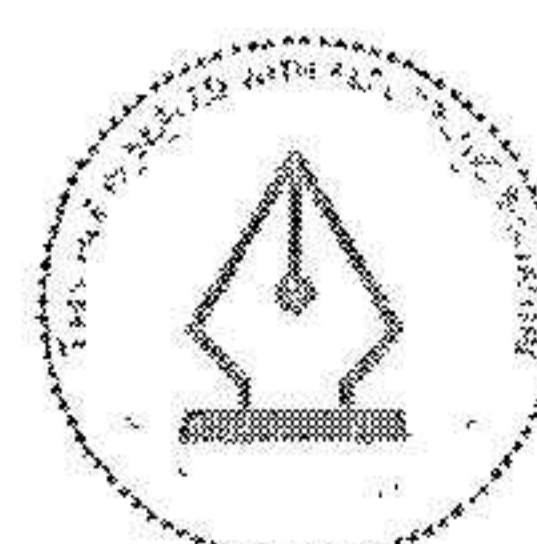
### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I ett ekonomiskt landskap präglat av lågkonjunktur, hög inflationstakt, stigande räntor, höga elpriser och minskad köpkraft hos konsumenter, har restaurangbranschen stått inför en rad utmaningar under 2023. Dessa makroekonomiska faktorer har haft en direkt påverkan på konsumentbeteenden, vilket i sin tur resulterat i en avmattande volymtillväxt jämfört med 2022 där volymtillväxten för helåret uppgick till 18,7%. Det kraftigt ökade antalet konkurser i restaurangbranschen belyser också de påtagliga ekonomiska svårigheter och den osäkerhet som präglar marknaden.

Trots de tuffa ekonomiska förhållandena har restaurangbranschen visat en oväntad motståndskraft som delvis kan förklaras av att konsumenter sparade in på andra områden än restaurangbesök, även om de spenderade mer försiktigt när de väl gick ut och åt.

Året 2023 har varit ett framgångsrikt och händelserikt år för Martin & Servera-gruppen. Efter de stora svängningarna på marknaden under perioden 2020–2022, lyckades samtliga koncernbolag upprätthålla en hög kvalitet och service till kunder under hela året samt öka effektiviteten i verksamheten.

Martin & Servera-gruppens omsättning för året uppgick till en rekordnivå på 19,7 mdkr, en tillväxt på 9% jämfört med föregående år. Den starka försäljningsutvecklingen var till största delen driven av matprisinflationen, som startade året på mycket höga nivåer men sjönk successivt under året.



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A06/EF48A3D4587E

Årets rörelseresultat summerade till 425 mkr, vilket är en förbättring med 39 mkr jämfört med 2022 och ett rekordresultat för koncernen. Resultatet var primärt drivet av den starka försäljningsutvecklingen, en ökande logistikeffektivitet samt god kostnadskontroll. Samtidigt påverkades marginalerna negativt av en svag valuta och underliggande hög kostnadsinflation som inte fullt ut förts vidare till kund. Rörelsemarginalen uppgick till 2,2%, en förbättring mot föregående år (2,1%).

Hållbarhet är en integrerad del av Martin & Servera-gruppens affärsstrategi och en nyckelfaktor för koncernens förmåga att möta de utmaningar och möjligheter som framtiden erbjuder. Koncernen upprättar en separat hållbarhetsrapport i enlighet med ÅRL 6 kap 11§. Martin & Servera-gruppen har höga ambitioner inom hållbarhet och arbetar aktivt för att nå målet om klimatneutralitet i egen verksamhet till 2030.

Martin & Servera-gruppens egen solpark i Skåne, som driftsattes under 2022, fortsätter leverera en betydande elproduktion, motsvarande hälften av koncernens elförbrukning, till ett mycket förmånligt fast pris. Under 2023 fortsatte Martin & Servera-gruppen att göra stora investeringar i en klimatsmart fordonspark och andelen leveranser med el- eller biogasfordon motsvarar ca 50 procent.

Under 2023 höjde och breddade koncernen ambitionsnivån inom hållbarhetsområdet genom att sätta nya klimatmål. Genom att sätta vetenskapligt baserade mål enligt Science Based Targets initiative-ramverket som omfattar hela vår värdekedja, kan koncernen säkerställa att våra åtgärder för att minska utsläppen är i linje med vad som krävs för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 graders-målet. Koncernen inväntar att få de satta målen godkända av SBTi.

För att öka transparensen och ge våra kunder möjlighet att göra medvetna val har vi även infört klimatpoäng på livsmedelsprodukterna i vår e-handel. Genom att tillhandahålla information om klimatpåverkan för varje produkt ger vi våra kunder full transparens och möjlighet att välja produkter med lägre klimatavtryck. Satsningarna är bra exempel på hur koncernen kombinerar hållbarhetsarbetet med ett ökat affärs- och kundvärde.

Martin & Servera-gruppen fortsätter att investera kontinuerligt i digitala satsningar och tjänster för att möta kundernas förväntningar och behov. Under året lanserades Martin & Servera-appen som gör att kunderna kan följa sina leveranser från det att varorna plockats på vårt lager tills de levererats. Den kommer stegvis att utökas med ytterligare funktionalitet.

Satsningar har även gjorts på e-handelsplattformen. Genom en förbättrad sökfunktionalitet och utveckling av kundunika rekommendationer och erbjudanden, baserade på tidigare köphistorik och preferenser, får kunderna en bättre och mer intuitiv upplevelse och hjälp med att hitta prisvärda produktalternativ.

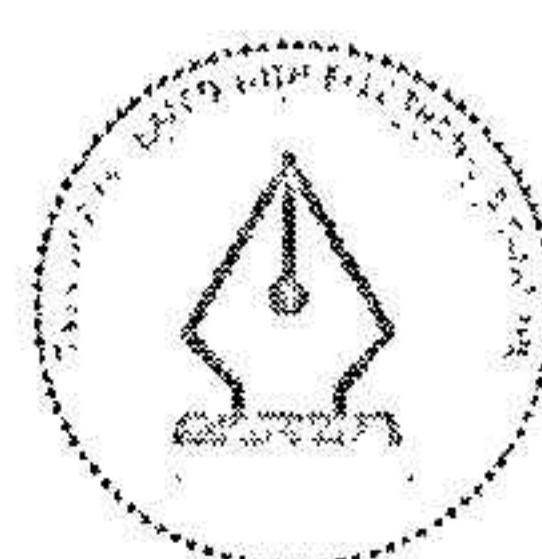
Under året fortsatte arbetet med att införa ett nytt koncerngemensamt affärssystem. En första dellansering sker i dotterbolaget Sorundahallarna i början av 2024. Ett nytt koncerngemensamt affärssystem kommer att möjliggöra snabbare affärsutveckling och effektiviseringar. Det kommer även att skapa bättre förutsättningar för att accelerera digitala tjänster och datadriven utveckling med målet att stärka Martin & Servera-gruppens kunderbjudande.

### ***Förväntningar avseende den framtida utvecklingen***

Martin & Servera-gruppens utveckling är beroende av konjunkturen i Sverige och av konsumenternas konsumtionsmönster, specifikt avseende restaurangbesök. För räkenskapsåret 2024 finns en stor osäkerhet gällande utvecklingen av restaurangmarknaden kopplat till konjunktur-utvecklingen och dess effekt på konsumtionsutrymmet för privatpersoner, företag och offentlig sektor. Ledning och styrelse följer utvecklingen och vidtar åtgärder löpande.

De kostnadsminskningar och omställningar som har gjorts, i kombination med strategiska och långsiktiga investeringar för att stärka helhetserbjudande mot kund, gör att Martin & Servera-gruppen är väl positionerat på kort och lång sikt.

Under 2024 ligger fokus fortsatt på ett ökat samarbete mellan koncernbolagen för att få utväxling på styrkan i vårt helhetserbjudande och möta kundernas behov av både bredd och spets. Fokus ligger även på att utveckla attraktiva tjänster och digitala lösningar som förenklar våra kunders affärer. En framgångsrik implementation av ett nytt koncerngemensamt affärssystem, fokus på ett systematiskt och differentierande hållbarhetsarbete samt effektivisering inom framför allt logistikverksamheten är också prioriterade områden under 2024.



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Det geopolitiska läget i världen med bl.a. kriget i Ukraina och den potentiellt eskalerande konflikten i Mellanöstern medför fortsatt osäkerhet och risk under 2024 i form av störningar i globala och nationella leveranskedjor och kan komma att påverka Sverige och den svenska marknaden på olika sätt. Ledningen och styrelsen följer den allmänna utvecklingen av konsekvenserna av dessa konflikter och vidtar löpande åtgärder för att minimera den negativa effekten. Krisplaner och krisledning finns på plats i samtliga bolag i koncernen samt på koncernnivå.

Koncernen och moderbolaget utsätts genom sin verksamhet för operativa, strategiska och finansiella risker. Som operativa risker kan bland annat nämnas verksamhetsrisker och ansvarsrisker. Som finansiella risker kan nämnas ränte- och valutarisk samt en ökad risk för kreditförluster kopplat till det ökande antalet konkurser i restaurangbranschen. Koncernbolagen jobbar kontinuerligt med riskidentifiering och riskbedömning. De största verksamhetsriskerna som har identifierats är totalskador såsom brand i lager, skador på IT-infrastrukturen, cyberattacker samt störningar i elförsörjningen. Det läggs stor vikt vid förebyggande arbete och det finns detaljerad kontinuitetsplanering och väl utvecklade processer och rutiner i händelse av driftstörning eller kris. En policy finns för risker inom cybersäkerhet och åtgärder för att reducera riskerna har genomförts.

### Icke-finansiella upplysningar

Martin & Servera AB arbetar fokuserat med kvalitet och hållbarhet och är tillsammans med dotterbolagen certifierade enligt ett antal olika standards.

Certifierad	ISO 9001	ISO 14001	MSC Chain of Custody	FSSC 22000	ISO 22716
Martin & Servera AB	x	x	x		
Martin & Servera Logistik AB	x	x	x	x	
Martin & Servera Restauranghandel AB	x	x	x		
Galatea AB	x	x			
Domaine Wines Sweden AB	x	x			
Sundance Wines AB	x	x			
KGA Logistik AB	x	x			
Brygghuset i Sigtuna AB	x	x		x	
Still Sparkling Solutions AB	x	x			
Grönsakshallen Sorunda AB	x			x	
Cleano Production AB	x	x			x

Martin & Servera-gruppen arbetar strukturerat och systematiskt för att uppnå hög matsäkerhet, rätt produkt- och tjänstekvalitet samt låg miljöbelastning. Martin & Servera-gruppen har därutöver en uppförandekod (Code of Conduct) som syftar till att säkra att leverantörer och underleverantörer tar socialt och miljömässigt ansvar.

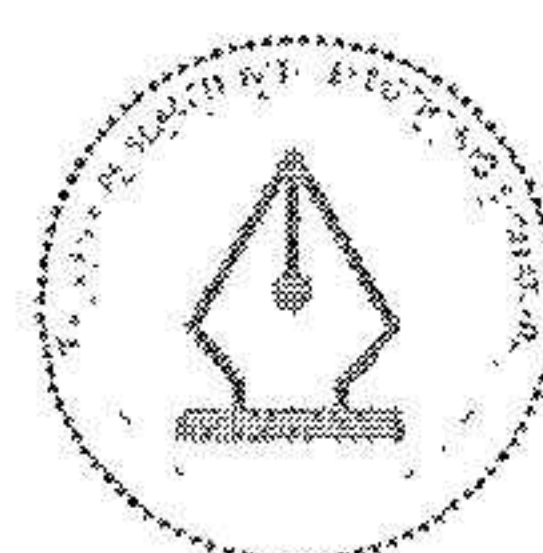
Martin & Servera ABs hållbarhetsredovisning 2023 är upprättad med referens till GRI Universal Standards 2021. Hållbarhetsredovisningen publiceras i Martin & Serveras Års- och Hållbarhetsberättelse 2023.

### Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken

Cleano Production AB bedriver tillståndspliktig verksamhet i enlighet med miljöbalken, kapitel 9. Grönsakshallen Sorunda AB, Fiskhallen Sorunda AB, Kötthallen Sorunda AB samt Brygghuset i Sigtuna AB bedriver anmälningspliktig verksamhet i enlighet med miljöbalken, kapitel 9. I övrigt förekommer inte någon tillståndspliktig eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken inom Martin & Servera-gruppen.

### Moderföretaget

Moderföretagets verksamhet innefattar ett antal koncerngemensamma funktioner som inkluderar ledning, IT, HR, affärsutveckling, marknad, kommunikation och en central ekonomifunktion.



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

Document ID:  
C268BAF26/8A4DA3AC67EF48A3D4587E

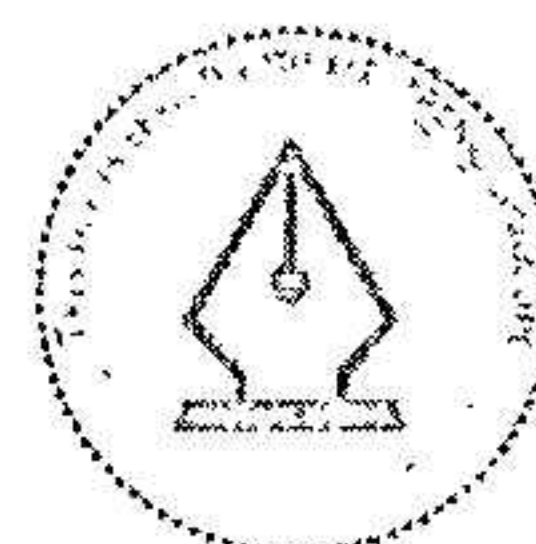
**Förslag till disposition beträffande bolagets vinst**

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande stående vinstmedel, 1 463 971 028 kronor, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	<u>1 463 971 028</u>
Summa	1 463 971 028

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna vinstdispositionen i form av utdelning och koncernbidrag ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Styrelsen har tagit hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 stycket.

2024042415916



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

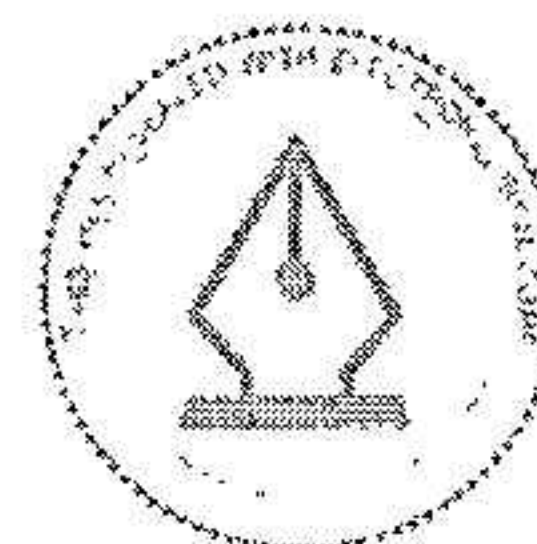
Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

### Resultaträkning - koncernen

Belopp i tkr	Not	2023	2022
Nettoomsättning	3	19 739 030	18 055 327
Kostnad för sålda varor		-18 278 780	-16 761 121
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1 460 250</b>	<b>1 294 206</b>
Försäljningskostnader		-799 394	-747 304
Administrationskostnader	5	-686 726	-630 331
Övriga rörelseintäkter	4	471 878	473 163
Övriga rörelsekostnader	8	-20 959	-3 539
<b>Rörelseresultat</b>	6,7,9	<b>425 049</b>	<b>386 195</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	11	13 446	9 989
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	-28 278	-58 101
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>410 217</b>	<b>338 083</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Koncernbidrag, lämnade		-484 700	-518 500
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-74 483</b>	<b>-180 417</b>
Skatt på årets resultat	14	-2 743	17 278
<b>Årets resultat</b>		<b>-77 226</b>	<b>-163 139</b>
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		-76 923	-163 396
Minoritetsintresse		-303	257

2024042415917



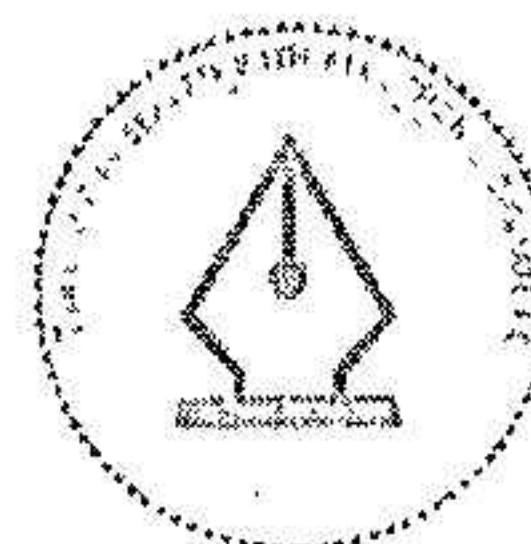
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

## Balansräkning - koncernen

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	15	127 224	119 620
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	16	68 263	90 010
Goodwill	17	26 294	96 991
Pågående immateriella anläggningstillgångar	18	279 105	139 571
		<u>500 886</u>	<u>446 192</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	19	23 707	25 089
Nedlagda utgifter på annans fastighet	20	108 582	94 719
Maskiner och andra tekniska anläggningar	21	30 600	34 780
Inventarier, verktyg och installationer	22	552 319	470 423
Pågående nyanläggningar avseende materiella anläggningstillgångar	23	22 670	23 942
		<u>737 878</u>	<u>648 953</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	26	25 597	25 039
Andra långfristiga fordringar	27	14 549	22 376
		<u>40 146</u>	<u>47 415</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 278 910</b>	<b>1 142 560</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter		22 526	25 119
Färdiga varor och handelsvaror		1 285 789	1 279 751
Förskott till leverantörer		–	5 030
		<u>1 308 315</u>	<u>1 309 900</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 968 914	1 855 898
Fordringar hos koncernföretag		14 603	14 364
Aktuell skattefordran		1 359	5 725
Övriga fordringar		64 702	179 641
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	348 349	285 349
		<u>2 397 927</u>	<u>2 340 977</u>
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank	40	11 101	11 522
		<u>11 101</u>	<u>11 522</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>3 717 343</b>	<b>3 662 399</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>4 996 253</b>	<b>4 804 959</b>



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

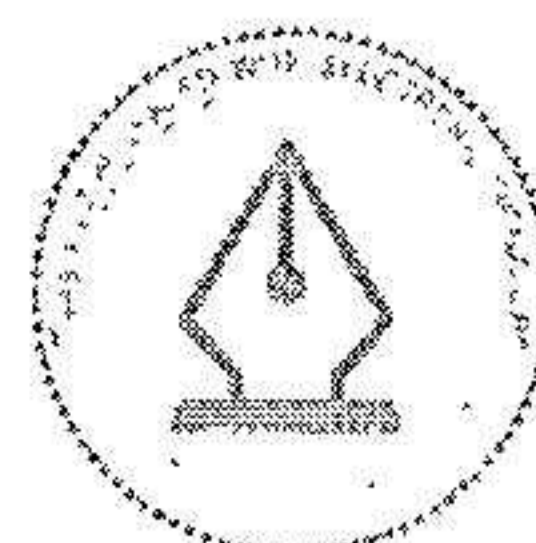
Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

## Balansräkning - koncernen

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital		44 536	44 536
Övrigt tillskjutet kapital		244 639	244 639
Reserver		55 096	55 323
Balanserat resultat inkl årets resultat		1 200 865	1 014 296
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		1 545 136	1 358 794
Minoritetsintresse		1 454	1 756
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 546 590</b>	<b>1 360 550</b>
<i>Avsättningar</i>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	31	310 176	270 084
Uppskjuten skatteskuld	26	18 255	18 784
Övriga avsättningar		2 697	3 677
		331 128	292 545
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	32	600	-
Övriga skulder		12 530	10 034
		13 130	10 034
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	33	200 608	161 992
Förskott från kunder		2 514	6 204
Leverantörsskulder		1 529 422	1 602 577
Skulder till koncernföretag		219 848	217 134
Aktuell skatteskuld		24 429	19 190
Övriga skulder		273 397	267 433
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36	855 187	867 300
		3 105 405	3 141 830
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>4 996 253</b>	<b>4 804 959</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital - koncernen

2022-12-31						
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritet	Summa eget kapital
Ingående balans	44 536	244 639	55 552	875 341	1 499	1 221 567
Årets resultat				-163 396	257	-163 139
Uppskrivning av anläggningstillgång			-229	229		-
Omräkningsdiff				433		433
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Aktieägartillskott, erhållna				301 689		301 689
Vid årets utgång	44 536	244 639	55 323	1 014 296	1 756	1 360 550
2023-12-31						
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Minoritet	Summa eget kapital
Ingående balans	44 536	244 639	55 323	1 014 296	1 756	1 360 550
Årets resultat				-76 923	-303	-77 226
Uppskrivning av anläggningstillgång			-227	227		-
Omräkningsdiff				-1 587		-1 587
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Aktieägartillskott, erhållna				264 852		264 852
Vid årets utgång	44 536	244 639	55 096	1 200 865	1 454	1 546 590



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D458/E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

### Kassaflödesanalys - koncernen

Belopp i tkr	Not	2023	2022
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	39	410 217	338 083
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	41	342 429	356 774
		752 646	694 857
Betald inkomstskatt		5 961	9 043
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		758 607	703 900
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		1 134	-326 235
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-71 244	-200 765
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-80 467	347 864
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		608 030	524 764
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-251 822	-164 506
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		13 795	629
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-208 847	-135 214
Förvärv av finansiella tillgångar		-31 173	-35 466
Avyttring av finansiella tillgångar		49 267	49 425
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		-428 780	-285 132
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Erhållna aktieägartillskott		301 689	123 400
Upptagna lån		41 944	205 705
Amortering av lån		-3 754	-240 888
Amortering av leasingskuld		-306	-2 365
Amortering av tilläggsköpeskillng		-	-40 609
Lämnade koncernbidrag		-518 500	-281 360
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		-178 927	-236 117
<b>Årets kassaflöde</b>		323	3 515
Likvida medel vid årets början		11 522	7 747
Kursdifferens i likvida medel		-744	260
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	40	11 101	11 522

2024042415920



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

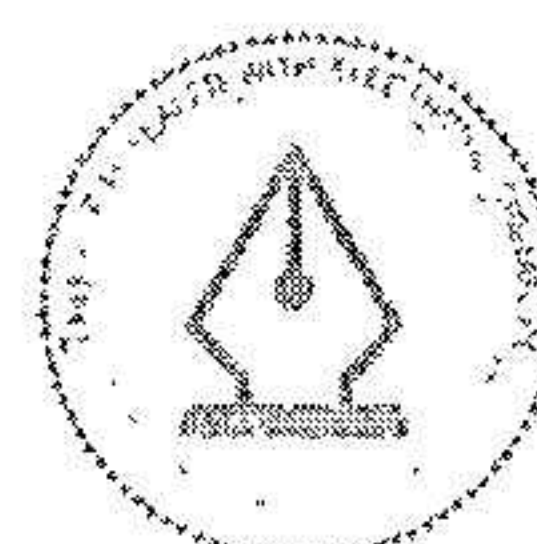
Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

### Resultaträkning - moderföretaget

Belopp i tkr	Not	2023	2022
Nettoomsättning		10	–
Kostnad för sålda varor		-1 100	-25 340
<b>Bruttoresultat</b>		-1 090	-25 340
Försäljningskostnader		-40 332	-44 057
Administrationskostnader	5	-485 624	-432 160
Övriga rörelseintäkter	4	409 754	358 083
Övriga rörelsekostnader	8	-19 344	-3 781
<b>Rörelseresultat</b>	6,7,9	-136 636	-147 255
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från andelar i koncernföretag	10	-15 000	–
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11	34 144	12 206
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	-36 928	-29 155
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-154 420	-164 204
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Koncernbidrag, erhållna		684 500	687 730
Koncernbidrag, lämnade		-532 370	-577 250
Bokslutsdispositioner, övriga	13	–	45 564
<b>Resultat före skatt</b>		-2 290	-8 160
Skatt på årets resultat	14	-3 016	284
<b>Årets resultat</b>		-5 306	-7 876

2024042415921



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

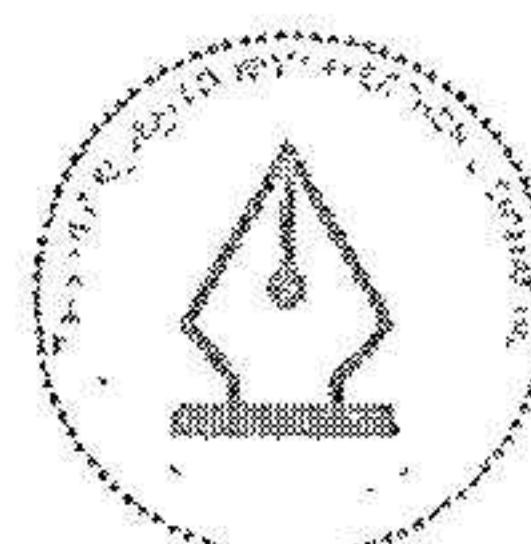
Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

## Balansräkning - moderföretaget

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	15	121 061	115 552
Pågående immateriella anläggningstillgångar	18	262 373	132 162
		<u>383 434</u>	<u>247 714</u>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	20	2 679	2 031
Inventarier, verktyg och installationer	22	49 940	26 081
Pågående nyanläggningar			
avseende materiella anläggningstillgångar	23	4 994	1 662
		<u>57 613</u>	<u>29 774</u>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	24	1 257 165	1 257 486
Uppskjuten skattefordran	26	4 117	7 124
Andra långfristiga fordringar	27	12 198	20 875
		<u>1 273 480</u>	<u>1 285 485</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 714 527</b>	<b>1 562 973</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar		2 025	1 819
Fordringar hos koncernföretag		892 187	721 214
Övriga fordringar		28 254	39 111
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	49 960	50 148
		<u>972 426</u>	<u>812 292</u>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>2 686 953</b>	<b>2 375 265</b>

2024042415922



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

## Balansräkning - moderföretaget

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (Serie A 133 607 aktier, Serie B 311 750 aktier)		44 536	44 536
Fond för utvecklingsutgifter		383 434	247 713
Reservfond		54 792	54 792
		<u>482 762</u>	<u>347 041</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		244 639	244 639
Balanserat resultat		1 224 638	1 103 384
Årets resultat		-5 306	-7 876
		<u>1 463 971</u>	<u>1 340 147</u>
		<u>1 946 733</u>	<u>1 687 188</u>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	31	113 436	103 684
Övriga avsättningar		2 697	3 677
		<u>116 133</u>	<u>107 361</u>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Övriga skulder	32	651	594
		<u>651</u>	<u>594</u>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	33	200 608	-
Förskott från kunder		63	31
Leverantörsskulder		42 542	41 577
Skulder till koncernföretag		315 842	445 283
Aktuell skatteskuld		5 677	3 391
Övriga skulder		1 540	5 912
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36	57 164	83 928
		<u>623 436</u>	<u>580 122</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>2 686 953</b>	<b>2 375 265</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital - moderföretaget

2022-12-31	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Reservfond	Överkursfond	Annat eget kapital inkl. årets resultat	
Ingående balans	44 536	171 823	54 792	244 639	877 585	1 393 375
Årets resultat					-7 876	-7 876
Aktieägartillskott, erhållna					301 689	301 689
Fond för utvecklingsutgifter		75 890			-75 890	-
Vid årets utgång	44 536	247 713	54 792	244 639	1 095 508	1 687 188
2023-12-31	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Reservfond	Överkursfond	Annat eget kapital inkl. årets resultat		
Ingående balans	44 536	247 713	54 792	244 639	1 095 508	1 687 188
Årets resultat					-5 306	-5 306
Aktieägartillskott, erhållna					264 852	264 852
Fond för utvecklingsutgifter		135 721			-135 721	-
Vid årets utgång	44 536	383 434	54 792	244 639	1 219 332	1 946 733



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A06/EF48A3D458/E

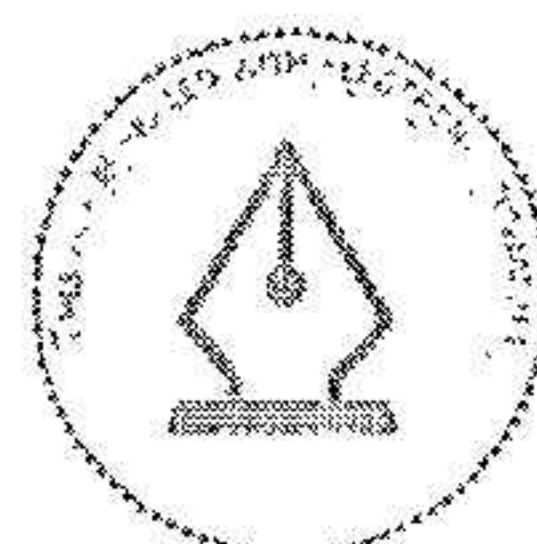
2024042415923

Martín & Servera AB  
Org nr 556233-2451

### Kassaflödesanalys - moderföretaget

Belopp i tkr	Not	2023	2022
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster	39	-154 420	-164 204
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	41	76 738	90 342
		-77 682	-73 862
Betald inkomstskatt		2 276	4 137
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		-75 406	-69 725
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		72 392	282 396
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-416 389	-310 101
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		-419 403	-97 430
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-51 772	-4 507
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		9 166	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-188 920	-126 922
Avyttring av finansiella tillgångar		38 095	829
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		-193 431	-130 600
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Erhållna koncernbidrag		687 730	417 060
Lämnade koncernbidrag		-577 250	-312 430
Erhållna aktieägartillskott		301 689	123 400
Upptagna lån		200 665	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		612 834	228 030
<b>Årets kassaflöde</b>		-	-
<b>Likvida medel vid årets början</b>		-	-
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	40	-	-

2024042415924



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

## Noter

Belopp i tkr om inget annat anges

### Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisning och koncernredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Redovisningsprinciper i moderföretaget".

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

#### Immateriella tillgångar

##### Utgifter för forskning och utveckling

Utgifter för forskning, dvs. planerat och systematiskt sökande i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap och insikt, redovisas som kostnad när de uppkommer.

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den.
- Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Vid redovisning av utvecklingskostnader för konfigurering och anpassning av programvara i molnbaserade tjänster tas vägledning från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) agendabeslut i april 2021 om "cloud computing arrangement costs", i vilket förtydligas hur kriteriet kontroll ska uppfyllas genom avtal eller på annat sätt. Uttalandet har inte någon påverkan på ingående balanser men har påverkat vilka kostnader som kunnat aktiverats under 2022.

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter (t.ex. material och löner).

Indirekta utvecklingskostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för utvecklingen och uppgår till mer än ett obetydligt belopp räknas in i anskaffningsvärdet.

##### Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar som förvärvats är redovisade till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer.

##### Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

##### Internt upparbetade immateriella tillgångar

Balanserade utgifter för utveckling och liknande arbeten

Nyttjandeperiod  
3 - 10 år

##### Förvärvade immateriella tillgångar

Dataprogram

3 - 10 år

Goodwill

5 - 10 år

Patent

5 år

Licenser

5 år

Varumärken

5 år

För förvärvade immateriella tillgångar och goodwill som uppkommer i samband med verksamhetsförvärv skrivs i normalfallet av på fem år. Om förvärvet är av strategisk betydelse och det leder till långvariga synergieffekter och nyttjandeperioden bedöms vara längre än fem år kan avskrivningstiden uppgå till max 10 år.

#### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Indirekta tillverkningskostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen och uppgår till mer än ett obetydligt belopp har räknats in i anskaffningsvärdet. Avsättning för beräknade utgifter för nedmontering, bortforsling eller återställande av plats har räknats in i anskaffningsvärdet.

##### Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

##### Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Nedlagda utgifter på annans fastighet

Nyttjandeperiod

5 - 20 år

Byggnader

15 - 50 år

Maskiner och andra tekniska anläggningar

5 - 10 år

Kyl- och frysinventarier

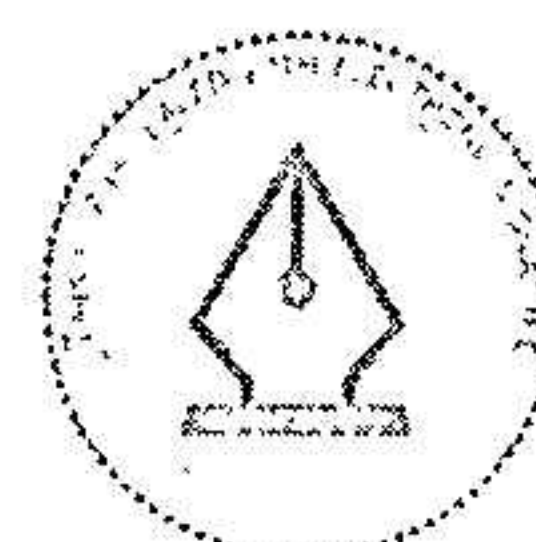
5 - 10 år

Lastbilar, släp och truckar

5 - 8 år

Övriga inventarier

3 - 5 år



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

### Nedskrivningar - materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

### Leasing

#### Leasetagare

Alla leasingavtal har klassificerats som finansiella eller operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilka de risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal.

#### Finansiella leasingavtal

Rättigheter och skyldigheter enligt finansiella leasingavtal redovisas som tillgång och skuld i balansräkningen. Vid det första redovisningstillfället värderas tillgången och skulden till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som är direkt hänförliga till ingående och upplägg av leasingavtalet läggs till det belopp som redovisas som tillgång.

Efter det första redovisningstillfället fördelas minimileaseavgifterna på ränta och amortering av skulden enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som kostnader det räkenskapsår de uppkommit. Den leasade tillgången skrivs av över nyttjandeperioden.

#### Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

### Utländsk valuta

#### Poster i utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Icke-monetära poster som värderas till verkligt värde i utländsk valuta ska räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet fastställdes. Andra icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstidpunkten.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer.

#### Nettoinvesteringar i utlandsverksamhet

En valutakursdifferens som avser en monetär post som utgör en del av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet och som är värderad utifrån anskaffningsvärde redovisas i koncernredovisningen som en separat komponent direkt i eget kapital.

#### Omräkning av utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder räknas om till redovisningsvalutan till balansdagskurs. Valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkningen redovisas direkt mot eget kapital.

### Varulager

Varulagret i de flesta av koncernens bolag är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och de indirekta kostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande.

Metoden för vägda genomsnittspriser används av några av koncernens bolag vid värdering av varulager. Principen går ut på att kostnaden för varje enhet fastställs ur ett vägt genomsnitt av kostnaderna för liknande enheter vid periodens början, och av kostnaderna för de enheter som köpts in eller tillverkats under perioden.

### Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

#### Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

#### Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

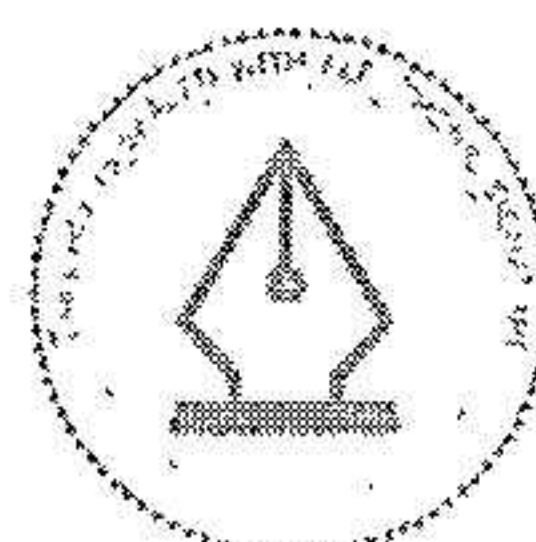
Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

#### Värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivräntemetoden.



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

#### Säkringsredovisning

Säkringsredovisning tillämpas endast då det finns en ekonomisk relation mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten som överensstämmer med företagets mål för riskhantering. Dessutom krävs att säkringsförhållandet förväntas vara mycket effektivt under den period för vilken säkringen har identifierats samt att säkringsförhållandet och företagets mål för riskhantering och riskhanteringsstrategi avseende säkringen är dokumenterade senast när säkringen ingås.

##### (i) Säkring av fordringar och skulder i utländsk valuta

Vid säkring av fordringar och skulder i utländsk valuta med valutaterminer värderas den underliggande fordran eller skulden till terminskurs.

##### (ii) Säkring av bindande åtaganden och prognostiserade transaktioner i utländsk valuta

Resultatet av säkringar av bindande åtaganden och mycket sannolika prognostiserade transaktioner i utländsk valuta redovisas samtidigt som den säkrade transaktionen påverkar resultaträkningen. Vid säkring av inköp av varor eller materiella anläggningstillgångar i utländsk valuta inkluderas den ackumulerade värdeförändringen som är hänförlig till säkringsinstrumentet i anskaffningsvärdet för varulagret eller den materiella anläggningstillgången.

##### (iii) Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet

För säkrade valutakursrisker i utländska nettoinvesteringar, har både den säkrade posten och säkringsinstrumentet värderats till balansdagens kurs i koncernredovisningen. Omvärderingseffekterna redovisas direkt i eget kapital. I de fall då effekten av omvärderingen av säkringsinstrumentet är större än effekten av omvärderingen av den säkrade posten, redovisas den överskjutande delen i resultaträkningen.

##### (iv) Säkring av framtida inköp av diesel

Vid säkring av framtida dieselköp tecknas ett swapavtal för råvaruderivat som garanterar ett fast marknadspris för köp av diesel under en avtalad period. Varje månad eller kvartal sker en avläsning av priset och vinsten eller förlusten regleras via resultaträkning.

##### (v) Säkring av elpriser

Ett tecknat PPA-avtal i kombination med en krafthandelsportfölj säkrar framtida inköp av el och garanterar ett fast marknadspris för köp av el under en avtalad period. Varje timme sker en avläsning av priset och i slutet av varje månad regleras vinsten eller förlusten via resultaträkning. Ett 15-årigt PPA-avtal på energi som produceras från solceller minskar därigenom volatiliteten i rörelseresultatet.

#### Ersättningar till anställda

##### Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

###### Klassificering

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och företaget har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger.

Vid förmånsbestämda planer har företaget en förpliktelse att lämna de överenskomna ersättningarna till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt dels risken att ersättningarna kommer att bli högre än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk). Investeringsrisk föreligger även om tillgångarna är överförda till ett annat företag.

###### Avgiftsbestämda planer

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

###### Förmånsbestämda planer

Tillämpning sker av de förenklingsregler som finns i BFNAR 2012:1.

Planer för vilka pensionspremier betalas redovisas som avgiftsbestämda vilket innebär att avgifterna kostnadsförs i resultaträkningen.

I de fall pensionsförpliktelserna är uteslutande beroende av värdet på en ägd tillgång redovisas pensionsförpliktelserna som en avsättning motsvarande tillgångens redovisade värde.

I de fall förmånsbestämda pensionsplaner finansieras i egen regi redovisas pensionskulden till det belopp som erhålls från PRI.

##### Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägningar, i den omfattning ersättningen inte ger företaget några framtida ekonomiska fördelar, redovisas endast som en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att antingen

- avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande, eller
- lämna ersättningar vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång.

Ersättningar vid uppsägningar redovisas endast när företaget har en detaljerad plan för uppsägningen och inte har någon realistisk möjlighet att annullera planen.

#### Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

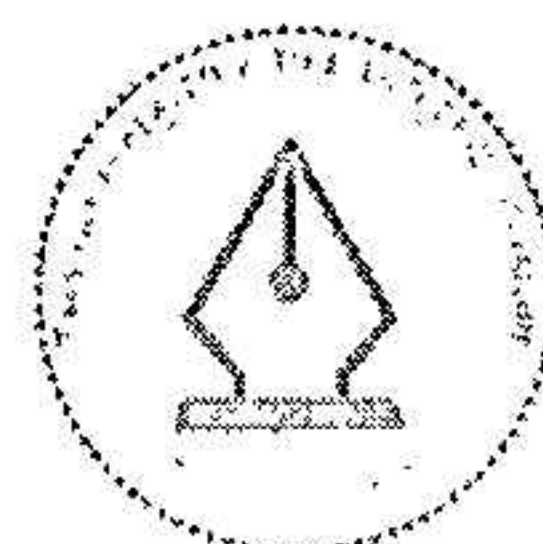
Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag. I koncernbalansräkningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatt och eget kapital.

#### Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Vid första redovisningstillfället värderas avsättningar till den bästa uppskattningen av det belopp som kommer att krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningarna omprövas varje balansdag.



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martlin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

### Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas i not när det finns:

- En möjlig förpliktelse som härrör till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller
- En befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

### Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

#### Försäljning av varor

Vid försäljning av varor redovisas intäkten vid leverans.

Vid försäljning av varor redovisas en intäkt när följande kriterier är uppfyllda:

- De ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget,
- Inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt,
- Företaget har överfört de väsentliga riskerna och fördelarna som är förknippade med varornas

#### Ränta, royalty och utdelning

Intäkt redovisas när de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget samt när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Utdelning redovisas när ägarens rätt att erhålla betalningen har säkerställts.

### Offentliga bidrag

Ett offentligt bidrag som inte är förknippat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts. Ett offentligt bidrag som är förenat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs. Om bidraget har tagits emot innan villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas bidraget som en skuld.

#### Redovisning av bidrag relaterade till anläggningstillgångar

Offentliga bidrag relaterade till tillgångar redovisas i balansräkningen genom att bidraget reducerar tillgångens redovisade värde.

### Statliga stöd

Bidrag i form av statliga stöd redovisas när företaget har uppfyllt de villkor som är förknippade med bidraget. Om det däremot finns krav på framtida prestation redovisas bidragen när prestationen är utförd.

### Koncernredovisning

#### Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av rösttalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade eget kapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggsköpeskillning. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företags intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

#### Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företags identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

#### Tilläggsköpeskillning

Är det vid förvärvstidpunkten sannolikt att köpeskillningen kommer att justeras vid en senare tidpunkt och beloppet kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt, ska beloppet ingå i det beräknade slutliga anskaffningsvärdet för den förvärvade enheten.

Justering av värdet på tilläggsköpeskillning inom tolv månader från förvärvstidpunkten påverkar goodwill/ negativ goodwill. Justering senare än tolv månader efter förvärvstidpunkten redovisas i koncernresultaträkningen.

#### Justering av förvärvsanalys

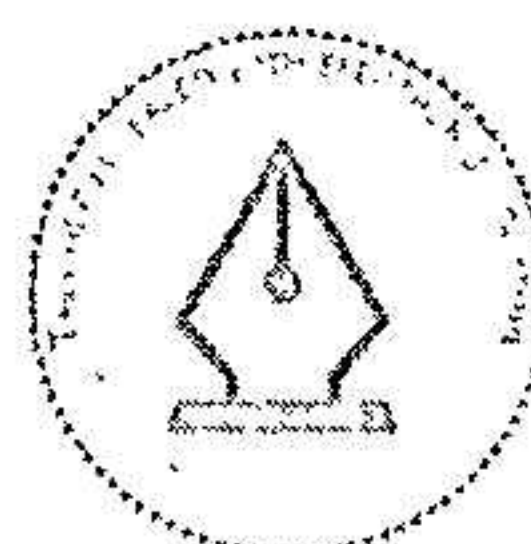
I det fall förutsättningarna för förvärvsanalysen är ofullständiga justeras denna för att bättre återspegla faktiska förhållanden vid förvärvstidpunkten. Justeringarna görs retroaktivt inom tolv månader efter förvärvstidpunkten. Justeringar senare än tolv månader efter förvärvstidpunkten redovisas som en ändrad uppskattning och bedömning.

#### Förändringar i ägarandel

Vid förvärv av ytterligare andelar i företag som redan är dotterföretag upprättas inte någon ny förvärvsanalys eftersom moderföretaget redan har bestämmande inflytande. Eftersom förändringar i innehavet i företag som är dotterföretag enbart är en transaktion mellan ägarna redovisas inte någon vinst eller förlust i resultaträkningen utan effekten av transaktionen redovisas enbart i eget kapital.

Vid förvärv av ytterligare andelar i ett företag så att företaget blir dotterföretag upprättas en förvärvsanalys. De sedan tidigare ägda andelarna anses avyttrade. Andelar i ett dotterföretag har förvärvats. Vinst eller förlust, beräknad som skillnaden mellan verkligt värde och koncernmässigt redovisat värde, ska redovisas i koncernresultaträkningen.

Avyttras andelar i ett dotterföretag eller bestämmande inflytande upphör på annat sätt, anses andelarna som avyttrade i koncernredovisningen och vinst eller förlust vid avyttringen redovisas i koncernresultaträkningen. Om andelar finns kvar efter att bestämmande inflytande har upphört redovisas dessa med det verkliga värdet vid förvärvstidpunkten som anskaffningsvärde.



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

#### *Intresseföretag*

Aktieinnehav i intresseföretag, i vilka koncernen har lägst 20% och högst 50% av rösterna eller på annat sätt har ett betydande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktier i intresseföretag motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens egna kapital, eventuella restvärden på koncernmässiga över- och undervärden, inklusive goodwill och negativ goodwill reducerat med eventuella internvinster. I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagens resultat efter skatt justerat för eventuella avskrivningar på eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden, inklusive avskrivning på goodwill/ upplösning av negativ goodwill. Erhållna utdelningar från intresseföretag minskar redovisat värde. Vinstandelar upparbetade efter förvärvet av intresseföretagen som ännu inte realiserats genom utdelning, avsätts till kapitalandelsfonden.

#### *Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag, intresseföretag*

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet.

Orealiserade vinster som uppkommer vid transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns någon indikation på något nedskrivningsbehov.

#### **Redovisningsprinciper i moderföretaget**

Redovisningsprinciperna i moderföretaget överensstämmer med de ovan angivna redovisningsprinciperna i koncernredovisningen utom i nedanstående fall.

#### *Leasing*

Finansiella leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal i moderföretaget.

#### *Andelar i dotterföretag, intresseföretag*

Andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

#### *Ersättningar till anställda*

I moderföretaget redovisas de förmånsbestämda planerna enligt förenklingsreglerna i BFNAR 2012:1.

#### *Skatt*

I moderföretaget särredovisas inte uppskjuten skatt som är hänförlig till obeskattade reserver.

#### *Koncernbidrag och aktieägartillskott*

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Aktieägartillskott som erhållits utan att emitterade aktier eller andra egetkapitalinstrument lämnats i utbyte redovisas direkt i eget kapital.

## **Not 2 Uppskattningar och bedömningar**

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med K3 kräver att företagsledningarna i koncernbolagen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår från andra källor. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet.

Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs samt i framtida perioder om förändringen påverkar framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av K3, som har inverkan på de finansiella rapporterna, och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare nedan.

#### *Värdering lager och inkuransreserv*

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet, med beaktande av inkurans och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och för att få dem till deras nuvarande plats och i deras nuvarande skick. I bokslutet görs en nedskrivning för inkurans baserat på historiska utfall och framåtblickande information om bäst-före-datum. Att fastställa nedskrivningsbehovet är en väsentlig och svår bedömningsfråga. Inkuransreserven motsvarar i genomsnitt 1-3% av det totala anskaffningsvärdet.

#### *Värdering kundfordringar och bedömning av osäkra fordringar*

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor eller tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar redovisas initialt till försäljningsvärdet. Koncernens redovisningsprinciper för nedskrivningar och beräkning av reserveringen för osäkra kundfordringar sker enligt gemensamma principer som utgår från ålderanalys och med hänsyn till nuvarande och framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kundernas möjligheter att betala fordran.

#### *Nedskrivningsprövning av goodwill och andelar i koncernföretag*

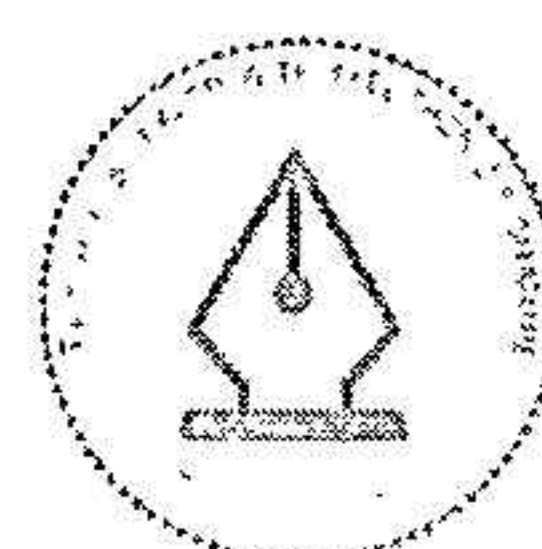
Koncernen prövar vid indikation om något nedskrivningsbehov utöver avskrivningar enligt plan föreligger vad gäller goodwill.

Moderbolaget prövar om det föreligger något nedskrivningsbehov avseende det bokförda värdet på andelar i koncernföretag.

Återvinningsvärdet för de kassagenererande enheterna fastställs.

I samband med årsbokslutet 2022-12-31 beräknades återvinningsvärdet för flera av innehaven inom Martin & Servera AB.

Återvinningsvärdet har beräknats utifrån nyttjandevärdet och utgår från en aktuell bedömning av kassaflöden från verksamheten för den kommande 5 årsperioden. Det erhållna kassaflödet har diskonterats med en vägd kapitalkostnad om 8,5% efter skatt, fastställd med utgångspunkt från koncernens kapitalkostnad och med hänsyn tagen till den bedömda risken för det enskilda fallet. Beräkningarna har visat att det bedömda nyttjandevärdet överstiger det redovisade värdet i koncernen.



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

Not 3	Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad	2023	2022
<i>Koncernen</i>			
<i>Nettoomsättning per rörelsegren</i>			
	Handel business to business	19 585 308	17 937 836
	Handelsrelaterade tjänster	96 023	70 291
	Handel - detaljhandel	57 699	47 200
		<u>19 739 030</u>	<u>18 055 327</u>
<i>Nettoomsättning per geografisk marknad</i>			
	Sverige	19 460 915	17 827 689
	Övriga Norden	248 514	207 602
	Övriga Europa	28 868	19 154
	Övriga länder	733	882
		<u>19 739 030</u>	<u>18 055 327</u>

Not 4	Övriga rörelseintäkter	2023	2022
<i>Koncernen</i>			
	Utbildningsintäkter	1 062	8 514
	Hysesintäkter	7 406	19 553
	Annonsintäkter	93 677	84 630
	Fraktersättning	8 473	4 358
	Stalligt permitteringsstöd	–	4 616
	Stalligt sjuklöneersättning	8 661	11 326
	Retursystem	285 466	269 798
	Övrigt	67 133	70 368
		<u>471 878</u>	<u>473 163</u>
<i>Moderföretaget</i>			
	Hysesintäkter	42 091	56 905
	Administrativa tjänster till dotterbolag	359 171	296 706
	Stalligt permitteringsstöd	–	287
	Stalligt sjuklöneersättning	439	80
	Övrigt	8 053	4 105
		<u>409 754</u>	<u>358 083</u>

Not 5	Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2023	2022
<i>Koncern</i>			
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>			
	Revisionsuppdrag	3 678	3 583
	Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	72	146
		<u>3 750</u>	<u>3 729</u>
<i>Övriga revisorer</i>			
	Revisionsuppdrag	86	10
		<u>86</u>	<u>10</u>
<i>Moderföretag</i>			
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>			
	Revisionsuppdrag	1 069	1 026
	Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	72	121
		<u>1 141</u>	<u>1 147</u>

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

**Not 6 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse**

Medelantalet anställda	2023	varav män	2022	varav män
<b>Moderföretaget</b>				
Sverige	144	41%	132	40%
Totalt i moderföretaget	144	41%	132	40%
<b>Dotterföretag</b>				
Sverige	3 186	66%	3 088	70%
Norden	18	78%	15	80%
Kina	1	100%	1	100%
Totalt i dotterföretag	3 205	69%	3 104	70%
Koncernen totalt	3 349	68%	3 236	69%

**Redovisning av könsfördelning i företagsledningar**

	2023-12-31 Andel kvinnor	2022-12-31 Andel kvinnor
<b>Moderföretaget</b>		
Styrelsen	30%	50%
Övriga ledande befattningshavare	50%	44%
<b>Koncernen totalt</b>		
Styrelsen	25%	33%
Övriga ledande befattningshavare	32%	42%

**Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader**

	2023		2022	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderföretaget (varav pensionskostnad)	117 032 1)	74 008 (28 719)	109 710 1)	76 583 (32 851)
Dotterföretag (varav pensionskostnad)	1 377 778	592 853 (117 777)	1 310 723	569 957 (134 819)
Koncernen totalt (varav pensionskostnad)	1 494 810 2)	666 861 (146 496)	1 420 433 2)	646 540 (167 670)

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 1 791 tkr (f.å. 3 497) företagets VD och styrelse.

2) Av koncernens pensionskostnader avser 4 034 (f.å. 6 426) företagets VD och styrelse.

**Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda**

	2023		2022	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderföretaget (varav tantiem o.d.)	15 646 (8 108)	101 386	9 299 (2 892)	100 411
Dotterföretag (varav tantiem o.d.)	35 784 (8 555)	1 341 994	18 040 (4 957)	1 292 683
Koncernen totalt (varav tantiem o.d.)	51 430 (16 663)	1 443 380	27 339 (7 849)	1 393 094

**Avgångsvederlag**

För medlemmar i Martin & Servera AB:s koncernledning (Verkställande Direktörer i dotterbolagen, Verkställande Direktör i Martin & Servera AB, CFO i Martin & Servera AB, funktionsdirektörer i Martin & Servera AB) gäller högst 6 (sex) månaders uppsägningstid vid egen uppsägning. För medlemmarna koncernledningen tillämpas en uppsägningstid om högst 6 (sex) månader vid uppsägning från Bolagets sida. Därutöver kan ett avgångsvederlag om högst 12 (tolv) månader utgå. Koncernledningen åtnjuter även sedvanliga förmåner för personer i motsvarande ställning såsom till exempel sjukvårdsförsäkring och bilförmån.



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

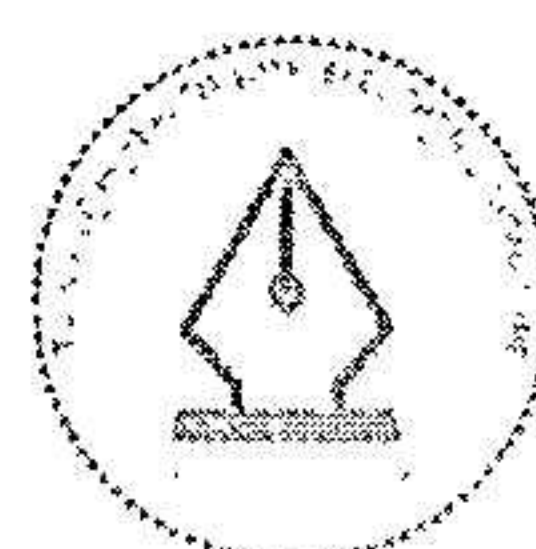
**Not 7 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar**

	2023	2022
<b>Koncernen</b>		
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten o likn	55 988	50 186
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	22 623	23 107
Goodwill	70 776	75 048
Byggnader och mark	1 382	1 364
Nedlagda kostnader på annans fastighet	11 072	12 656
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11 190	9 773
Inventarier, verktyg och installationer	126 863	109 705
	<u>299 894</u>	<u>281 839</u>
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per funktion</i>		
Kostnad för sålda varor	192 138	175 802
Försäljningskostnader	37 661	39 213
Administrationskostnader	70 095	66 824
	<u>299 894</u>	<u>281 839</u>
<i>Nedskrivningar fördelade per tillgång</i>		
Goodwill	-	4 234
Nedlagda kostnader på annans fastighet	-6 864	1 443
Inventarier, verktyg och installationer	-4 413	35
	<u>-11 277</u>	<u>5 712</u>
<i>Nedskrivningar fördelade per funktion</i>		
Kostnad för sålda varor	-11 277	5 712
	<u>-11 277</u>	<u>5 712</u>
<b>Moderföretaget</b>		
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten o likn	53 199	48 161
Nedlagda kostnader på annans fastighet	1 727	4 228
Inventarier, verktyg och installationer	13 040	15 111
	<u>67 966</u>	<u>67 500</u>
<i>Avskrivningar enligt plan fördelade per funktion</i>		
Kostnad för sålda varor	2 559	2 175
Försäljningskostnader	594	4 668
Administrationskostnader	64 813	60 657
	<u>67 966</u>	<u>67 500</u>
<i>Nedskrivningar fördelade per tillgång</i>		
Nedlagda kostnader på annans fastighet	-6 864	1 443
Inventarier, verktyg och installationer	-4 413	35
	<u>-11 277</u>	<u>1 478</u>
<i>Nedskrivningar fördelade per funktion</i>		
Kostnad för sålda varor	-11 277	1 478

**Not 8 Övriga rörelsekostnader**

	2023	2022
<b>Koncernen</b>		
Realisationsförluster, avyttring inventarier	-20 959	-3 539
	<u>-20 959</u>	<u>-3 539</u>
<b>Moderföretaget</b>		
Realisationsförluster, avyttring inventarier	-19 344	-3 781
	<u>-19 344</u>	<u>-3 781</u>

Under året har Martin & Serveras huvudkontor flyttat till nya lokaler. Med anledning av flytten har nedskrivning av inventarier samt investering i annans fastighet bokförts med ca 11 mkr under år 2020-2023. Vid utrangeringstillfället återfördes nedskrivna belopp (se även not 7).



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A06/EF48A3D4587E

MartIn & Servera AB  
Org nr 556233-2451

2024042415933

**Not 9 Operationell leasing**

**Leasingavtal där företaget är leasetagare**

*Koncern*

*Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal*

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Inom ett år	285 976	304 208
Mellan ett och fem år	930 536	969 892
Senare än fem år	634 020	786 263
	<u>1 850 532</u>	<u>2 060 363</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	272 953	232 530

*Moderföretaget*

*Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal*

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Inom ett år	51 926	47 589
Mellan ett och fem år	164 558	173 336
Senare än fem år	121 401	139 591
	<u>337 885</u>	<u>360 516</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	26 040	35 387

**Not 10 Resultat från andelar i koncernföretag**

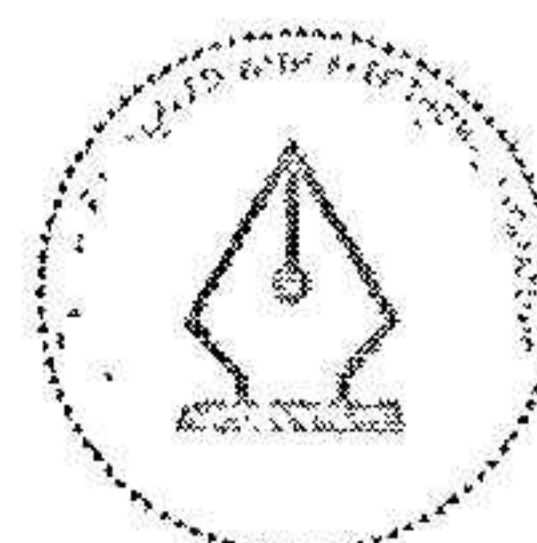
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Moderföretaget</i>		
Nedskrivningar	-15 000	-
	<u>-15 000</u>	<u>-</u>

**Not 11 Ränteintäkter och liknande resultatposter**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Koncernen</i>		
Ränteintäkter, övriga	10 870	7 989
Övriga finansiella intäkter	2 576	2 000
	<u>13 446</u>	<u>9 989</u>
<i>Moderföretaget</i>		
Ränteintäkter, koncernföretag	27 745	7 810
Ränteintäkter, övriga	5 615	3 704
Övrigt	784	692
	<u>34 144</u>	<u>12 206</u>

**Not 12 Räntekostnader och liknande resultatposter**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Koncernen</i>		
Räntekostnader, diskonteringsränta PRI	-8 592	-41 707
Räntekostnader, övriga	-15 311	-13 139
Valutakursförluster	-2 427	-1 315
Övrigt	-1 948	-1 940
	<u>-28 278</u>	<u>-58 101</u>
<i>Moderföretaget</i>		
Räntekostnader, koncernföretag	-3 028	-5 423
Räntekostnader, diskonteringsränta PRI	-3 154	-13 075
Räntekostnader, övriga	-27 949	-8 374
Valutakursförluster	-872	-358
Övrigt	-1 925	-1 925
	<u>-36 928</u>	<u>-29 155</u>



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

**Not 13** Bokslutsdispositioner, övriga

	2023	2022
<i>Moderföretaget</i>		
Skillnad mellan skattemässig och redovisad avskrivning		45 564
Anläggningstillgångar	—	45 564

**Not 14** Skatt på årets resultat

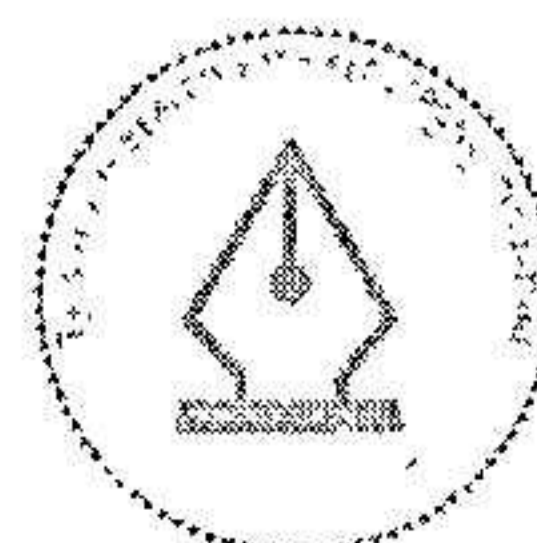
	2023	2022
<i>Koncernen</i>		
Aktuell skattekostnad	-3 839	-1 947
Uppskjuten skatt	1 096	19 225
	-2 743	17 278

	2023	2022
<i>Moderföretaget</i>		
Aktuell skattekostnad	-10	-112
Uppskjuten skatt	-3 006	396
	-3 016	284

**Avstämning av effektiv skatt**

	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
<i>Koncernen</i>				
Resultat före skatt		-74 483		-180 417
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	15 343	20,6%	37 166
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	-0,2%	-149	-0,1%	-158
Avskrivning av koncernmässig goodwill	-19,6%	-14 580	-8,6%	-15 460
Andra icke-avdragsgilla kostnader	-15,8%	-11 765	-2,9%	-5 292
Ej skattepliktiga intäkter	10,9%	8 120	0,6%	1 014
Skatteeffekt av avdragsgilla men ej bokförda kostnader	0,0%	4	0,0%	—
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	0,0%	—	0,1%	113
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade ränte-carryforwards	0,0%	—	0,0%	-22
Skatt hänförlig till tidigare år	0,6%	430	0,0%	-54
Övrigt	-0,2%	-146	0,0%	-29
Redovisad effektiv skatt	-3,7%	-2 743	9,6%	17 278

	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
<i>Moderföretaget</i>				
Resultat före skatt		-2 290		-8 160
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget	20,6%	472	20,6%	1 681
Ej avdragsgilla kostnader	-155,0%	-3 550	-15,8%	-1 293
Ej skattepliktiga intäkter	2,7%	62	0,0%	1
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%	—	-1,4%	-112
Övrigt	0,0%	—	0,1%	7
Redovisad effektiv skatt	-131,7%	-3 016	3,5%	284



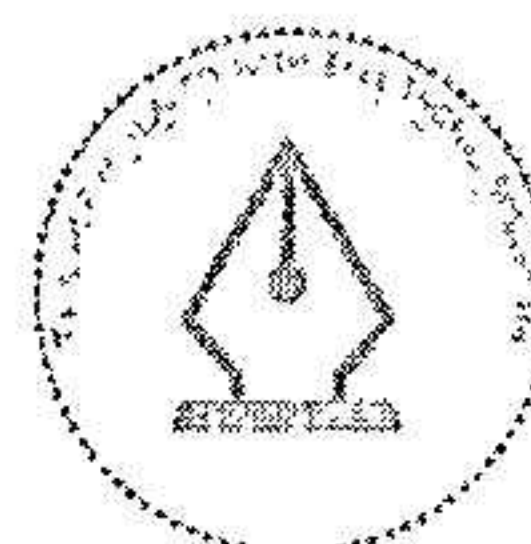
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

Not 15	Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		416 926	403 165
Internt utvecklade tillgångar		–	5 809
Övriga investeringar		31 011	19 471
Avyttringar och utrangeringar		-20 836	-50 111
Omklassificeringar		33 965	38 593
Årets omräkningsdifferenser		–	-1
Vid årets slut		461 066	416 926
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-297 306	-293 451
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		19 452	46 331
Årets avskrivning		-55 988	-50 186
Vid årets slut		-333 842	-297 306
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		<b>127 224</b>	<b>119 620</b>
		2023-12-31	2022-12-31
<i>Moderföretaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		392 665	375 752
Internt utvecklade tillgångar		–	5 324
Övriga investeringar		29 207	19 073
Avyttringar och utrangeringar		-20 598	-43 715
Omklassificeringar		30 791	36 231
Vid årets slut		432 065	392 665
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-277 113	-268 887
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar		19 308	39 935
Årets avskrivning		-53 199	-48 161
Vid årets slut		-311 004	-277 113
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		<b>121 061</b>	<b>115 552</b>

Not 16	Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		116 112	3 600
Övriga investeringar		496	–
Omklassificeringar		380	112 512
Vid årets slut		116 988	116 112
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-26 102	-2 995
Årets avskrivning		-22 623	-23 107
Vid årets slut		-48 725	-26 102
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>		<b>68 263</b>	<b>90 010</b>



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

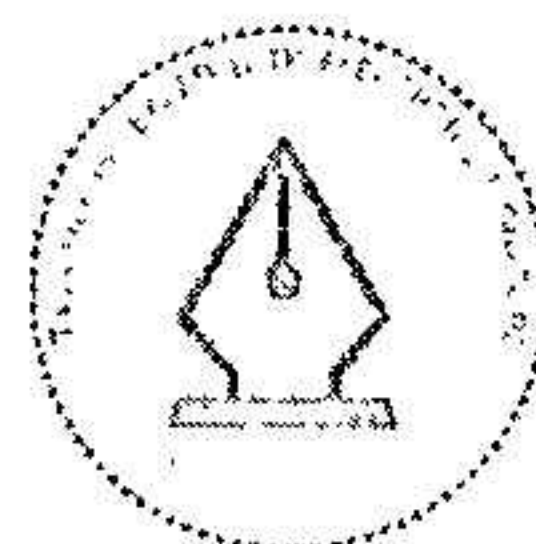
Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

Not 17	Goodwill	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	650 244	649 151
	Årets omräkningsdifferenser	-37	1 093
	Vid årets slut	650 207	650 244
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-535 266	-459 587
	Årets avskrivning	-70 776	-75 048
	Årets omräkningsdifferenser	116	-631
	Vid årets slut	-605 926	-535 266
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>			
	Vid årets början	-17 987	-13 753
	Återförda nedskrivningar på avyttringar och utrangeringar	-	-4 234
	Vid årets slut	-17 987	-17 987
	<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>26 294</b>	<b>96 991</b>

Not 18	Pågående Immateriella anläggningstillgångar	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>			
	Vid årets början	139 571	185 236
	Under året nedlagda kostnader	177 340	109 935
	Omklassificeringar	-37 806	-155 600
	<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>279 105</b>	<b>139 571</b>
<i>Moderföretaget</i>			
	Vid årets början	132 162	69 001
	Under året nedlagda kostnader	164 306	102 525
	Omklassificeringar	-34 094	-39 365
	Årets omräkningsdifferenser	-	1
	<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>262 373</b>	<b>132 162</b>

Not 19	Byggnader och mark	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	39 811	38 968
	Nyanskaffningar	-	292
	Omklassificeringar	-	551
	Vid årets slut	39 811	39 811
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-14 722	-13 358
	Årets avskrivning	-1 382	-1 364
	Vid årets slut	-16 104	-14 722
	<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>23 707</b>	<b>25 089</b>
<b>Varav mark</b>		<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<i>Koncernen</i>			
	Ackumulerade anskaffningsvärden	645	680



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

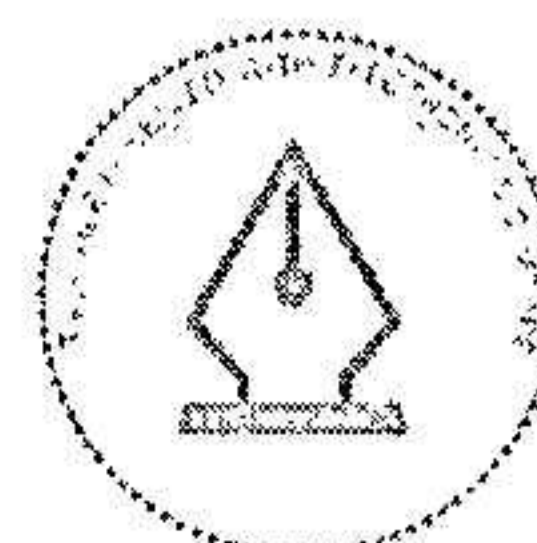
Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

2024042415937

Not 20	Nedlagda utgifter på annans fastighet	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	165 090	128 587
	Nyanskaffningar	13 750	11 488
	Avyttringar och utrangeringar	-33 486	-
	Omklassificeringar	11 536	25 015
	Vid årets slut	156 890	165 090
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-63 506	-50 850
	Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	26 277	-
	Årets avskrivning	-11 072	-12 656
	Årets omräkningsdifferenser	-7	-
	Vid årets slut	-48 308	-63 506
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>			
	Vid årets början	-6 865	-5 422
	Återförda nedskrivningar på avyttringar och utrangeringar	7 105	-
	Årets nedskrivningar	-240	-1 443
	Vid årets slut	-	-6 865
	<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>108 582</b>	<b>94 719</b>

		2023-12-31	2022-12-31
<i>Moderföretaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	33 689	33 689
	Nyanskaffningar	2 664	-
	Avyttringar och utrangeringar	-33 409	-
	Vid årets slut	2 944	33 689
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-24 793	-20 565
	Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	26 264	-
	Årets avskrivning	-1 727	-4 228
	Årets omräkningsdifferenser	-9	-
	Vid årets slut	-265	-24 793
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>			
	Vid årets början	-6 865	-5 422
	Återförda nedskrivningar på avyttringar och utrangeringar	7 105	-
	Årets nedskrivningar	-240	-1 443
	Vid årets slut	-	-6 865
	<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>2 679</b>	<b>2 031</b>

Not 21	Maskiner och andra tekniska anläggningar	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	100 089	89 451
	Nyanskaffningar	7 963	11 234
	Avyttringar och utrangeringar	-12 842	-596
	Vid årets slut	95 210	100 089
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-65 309	-55 560
	Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	11 889	24
	Årets avskrivning	-11 190	-9 773
	Vid årets slut	-64 610	-65 309
	<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>30 600</b>	<b>34 780</b>



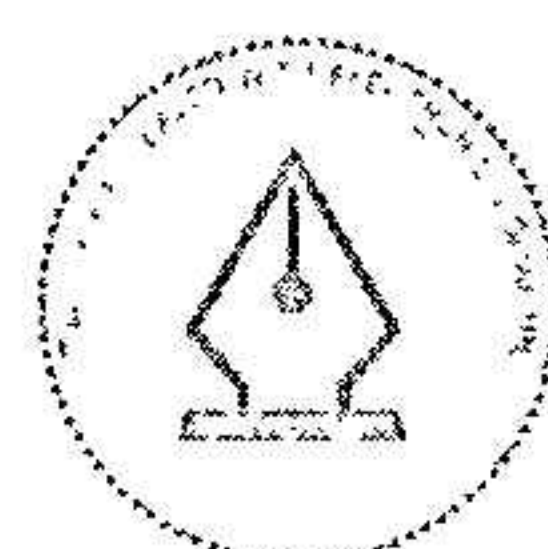
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A06/EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

Not 22	Inventarier, verktyg och installationer	2023-12-31	2022-12-31
<b>Koncernen</b>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	1 170 229	1 084 015
	Nyanskaffningar	212 668	120 475
	Avyttringar och utrangeringar	-113 715	-144 353
	Omklassificeringar	32 972	109 873
	Årets omräkningsdifferenser	-490	219
	Vid årets slut	1 301 664	1 170 229
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-695 373	-722 314
	Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	96 950	143 837
	Omklassificeringar	-24 511	-6 987
	Årets avskrivning	-126 863	-109 705
	Årets omräkningsdifferenser	472	-204
	Vid årets slut	-749 325	-695 373
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>			
	Vid årets början	-4 433	-4 398
	Återförda nedskrivningar på avyttringar och utrangeringar	4 419	-
	Årets nedskrivningar	-5	-35
	Årets omräkningsdifferenser	-1	-
	Vid årets slut	-20	-4 433
	<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>552 319</b>	<b>470 423</b>
<hr/>			
		2023-12-31	2022-12-31
<b>Moderföretaget</b>			
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	103 781	109 160
	Nyanskaffningar	45 227	2 846
	Avyttringar och utrangeringar	-86 264	-10 835
	Omklassificeringar	3 024	2 610
	Vid årets slut	65 768	103 781
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-73 286	-69 010
	Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	70 498	10 835
	Årets avskrivning på anskaffningsvärden	-13 040	-15 111
	Vid årets slut	-15 828	-73 286
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>			
	Vid årets början	-4 414	-4 379
	Återförda nedskrivningar på avyttringar och utrangeringar	4 419	-
	Årets nedskrivningar	-5	-35
	Vid årets slut	-	-4 414
	<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>49 940</b>	<b>26 081</b>
<b>Leasing</b>			
<i>Koncernen</i>			
	Inventarier som innehas under finansiella leasingavtal	563	1 090
	ingår med ett redovisat värde om		

2024042415938



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

**Not 23** Pågående nyanläggningar  
avseende materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>		
Vid årets början	23 942	135 507
Investeringar	17 440	21 017
Omklassificeringar	-18 712	-132 582
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>22 670</b>	<b>23 942</b>
<i>Moderföretaget</i>		
Vid årets början	1 662	2 126
Investeringar	4 993	1 661
Omklassificeringar	-1 661	-2 125
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>4 994</b>	<b>1 662</b>

**Not 24** Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Vid årets början	1 870 572	1 870 572
Lämnade aktieägartillskott	15 000	–
Avyttring	-321	–
<b>Vid årets slut</b>	<b>1 885 251</b>	<b>1 870 572</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>		
Vid årets början	-613 086	-613 086
Årets nedskrivningar	-15 000	–
<b>Vid årets slut</b>	<b>-628 086</b>	<b>-613 086</b>
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>1 257 165</b>	<b>1 257 486</b>

**Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag**

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	Andel i %	2023-12-31	2022-12-31
			Redovisat värde	Redovisat värde
Martin & Servera Restauranghandel AB, 559135-5549, Stockholm <i>Martin &amp; Servera Restaurangbuliker AB, 556310-5559, Stockholm</i>	500	100,0	710 050	710 050
Martin & Servera Logistik AB, 559135-5531, Stockholm <i>Cleano Production AB, 556181-9177, Töreboda</i> <i>Lubeco A/S, 085264-2262, Skjetten</i> <i>Diskteknik Finland Oy, FI09726238, Helsingfors</i>	500	100,0	204 050	204 050
Grönsakshallen Sorunda AB, 556263-6810, Stockholm <i>Kötthallen Sorunda AB, 556567-2606, Stockholm</i> <i>Fiskhallen Sorunda AB, 559146-5140, Stockholm</i>	3 980	100,0	80 199	80 199
Galatea AB, 556504-0606, Stockholm <i>KGA Logistik AB, 556673-3282, Stockholm</i> <i>Brygghuset i Sigtuna AB, 556690-0816, Sigtuna</i> <i>Still Sparkling Solutions AB, 556579-0960, Stockholm</i> <i>Galatea Beverages AS, 925 704 164, Oslo</i> <i>Domaine Wines Sweden AB, 556552-3098, Stockholm</i> <i>Galatea Beverages Oy, FI2126295-8, Helsingfors</i> <i>Sundance Wines AB, 556717-6853, Stockholm</i>	50 000	100,0	262 866	262 866
Diskteknik Finland Oy, FI09726238, Helsingfors	1 000	100,0	–	321
			<b>1 257 165</b>	<b>1 257 486</b>



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

**Not 25 Finansiella instrument och riskhantering**

**Derivat och finansiell riskhantering**

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
	Verkligt värde	Verkligt värde
<i>Verkligt värde på derivat för vilka säkringsredovisning tillämpas</i>		
Valutaterminer med positivt marknadsvärde	279	26 764
Valutaterminer med negativt marknadsvärde	-49 784	-2 087
Dieselterminer med positivt marknadsvärde	–	496
Dieselterminer med negativt marknadsvärde	-800	-799
Prissäkring el med positivt marknadsvärde	1 261	7 397
Prissäkring el med negativt marknadsvärde	-862	-1 525
	<u>-49 906</u>	<u>30 246</u>

**Säkring av bindande åtaganden och prognostiserade transaktioner i utländsk valuta**

Koncernens hantering av transaktionsexponering är att minimera effekterna av kortsiktiga förändringar i valutakurser på kostnader och intäkter genom säkring av kontrakterad och prognostiserad transaktionsexponering. Säkringarna görs där transaktionsexponeringen uppstår. Använda instrument är valutaterminer, dieselterminer och valutaoptioner.

Säkring sker på nettoexponeringsbasis - det vill säga försäljningsintäkter minus inköpskostnader.

**Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet**

Genom innehavet av utländska dotterbolag är Martin och Servera utsatt för omräkningsexponering, då omräkning av utländska dotterbolag görs mot eget kapital. Omräkningsexponeringen begränsas genom att upplåning i samband med förvärv görs i det förvärvade bolagets redovisningsvaluta.

**Säkring av el**

Priset på el flukturerar kraftigt och då Martin & Servera endast i liten utsträckning kan kompensera för prishöjningar ut mot kund uppstår en prisrisk. Genom ett PPA-avtal på solenergi, som garanterar ett fast marknadspris för köp av el under en avtalad period, i kombination med traditionella elsäkringar hos vår elleverantör garanterar sig Martin & Servera för den prisrisk som uppstår då priset på el flukturerar.



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

Not 26	Uppskjuten skatt	2023-12-31	2022-12-31
		Temporär skillnad	Temporär skillnad
<b>Koncernen</b>			
<i>Väsentliga temporära skillnader hänförliga till uppskjuten skattefordran</i>			
	Anläggningstillgångar	-9 045	-16 787
	Omsättningstillgångar	-100 118	-88 831
	Skulder och avsättningar	-12 094	-12 629
	Skattemässigt underskottsavdrag	-2 955	-2 760
	Övriga temporära skillnader	-	-256
		<u>-124 212</u>	<u>-121 263</u>
<i>Väsentliga temporära skillnader hänförliga till uppskjuten skatteskuld</i>			
	Ackumulerade överavskrivningar	88 233	90 271
	Övriga temporära skillnader	382	669
		<u>88 615</u>	<u>90 940</u>

Totala underskottsavdrag i koncernen uppgår till 2 869 (2 749) tkr

Koncernen	2023-12-31		Netto
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
	Anläggningstillgångar	1 863	1 863
	Omsättningstillgångar	20 623	20 623
	Skulder och avsättningar	2 491	2 491
	Ackumulerade överavskrivningar	-	-18 176
	Skattemässigt underskottsavdrag	619	619
	Övriga temporära skillnader	-	-79
	<i>Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)</i>	<u>25 596</u>	<u>7 341</u>

Koncernen	2022-12-31		Netto
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
	Anläggningstillgångar	3 461	3 461
	Omsättningstillgångar	18 347	18 296
	Skulder och avsättningar	2 601	2 601
	Ackumulerade överavskrivningar	-	-18 596
	Skattemässigt underskottsavdrag	576	576
	Övriga temporära skillnader	54	-83
	<i>Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)</i>	<u>25 039</u>	<u>6 255</u>

Moderföretaget	2023-12-31	2022-12-31
	Temporär skillnad	Temporär skillnad
<i>Väsentliga temporära skillnader hänförliga till uppskjuten skattefordran</i>		
	Anläggningstillgångar	-118
	Omsättningstillgångar	-12 856
	Skulder och avsättningar	-7 012
		<u>-19 986</u>

Moderföretaget	2023-12-31		Netto
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
	Anläggningstillgångar	24	24
	Omsättningstillgångar	2 648	2 648
	Skulder och avsättningar	1 445	1 445
	<i>Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)</i>	<u>4 117</u>	<u>4 117</u>

Moderföretaget	2022-12-31		Netto
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	
<i>Väsentliga temporära skillnader</i>			
	Anläggningstillgångar	2 033	2 033
	Omsättningstillgångar	3 507	3 507
	Skulder och avsättningar	1 584	1 584
	<i>Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)</i>	<u>7 124</u>	<u>7 124</u>



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martín & Servera AB  
Org nr 556233-2451

Not 27	Andra långfristiga fordringar	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	22 376	29 839
	Tillkommande fordringar	13 368	25 345
	Reglerade fordringar	-21 222	-17 998
	Omklassificeringar	27	-14 809
	Årets omräkningsdifferenser	-	-1
	Vid årets slut	14 549	22 376
<i>Moderföretaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	20 875	17 639
	Tillkommande fordringar	10 763	18 602
	Reglerade fordringar	-19 369	-15 366
	Omklassificeringar	-71	-
	Vid årets slut	12 198	20 875

Not 28	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncern</i>			
	Förutbetald hyra	71 399	70 245
	Marknadsintäkter	29 492	29 957
	Personalrelaterat	774	5 080
	Räntor	412	461
	Leverantörsbonus	39 957	41 923
	Upplupna intäkter	9 825	13 329
	Förutbetalda försäkringskostnader	1 183	1 791
	Förutbetalda IT-kostnader	31 190	20 286
	Förutbetalda varuleveranser och tjänster	125 584	73 454
	Övriga poster	38 533	28 823
		348 349	285 349
<i>Moderföretag</i>			
	Förutbetald hyra	6 231	7 737
	Personalrelaterat	385	3 313
	Räntor	412	461
	Upplupna intäkter	478	926
	Förutbetalda försäkringskostnader	1 183	175
	Förutbetalda IT-kostnader	28 678	18 088
	Förutbetalda varuleveranser och tjänster	10 550	18 196
	Övriga poster	2 043	1 252
		49 960	50 148

**Not 29 Disposition av vinst eller förlust**  
Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, 1 463 971 028 kr disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning		1 463 971 028
	<b>Summa</b>	<b>1 463 971 028</b>

Not 30	Antal aktier och kvotvärde	2023-12-31	2022-12-31
<i>Serie A</i>			
	antal aktier	133 607	133 607
	kvotvärde	100	100
<i>Serie B</i>			
	antal aktier	311 750	311 750
	kvotvärde	100	100



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

2024042415943

**Not 31**                    **Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser**

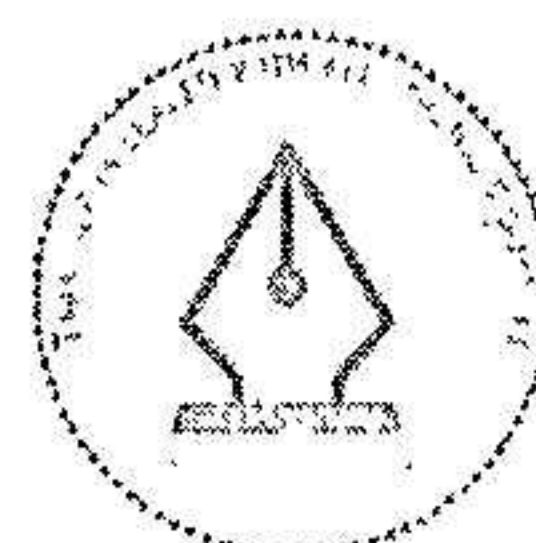
	2023	2022
<b>Pensionskostnad</b>		
<i>Koncernen</i>		
Kostnaden redovisas i följande rader i resultaträkningen:		
Kostnad för sålda varor	62 222	55 417
Försäljningskostnader	34 813	26 738
Administrationskostnader	40 868	36 610
Finansiella kostnader	8 593	48 905
Total kostnad för ersättningar efter avslutad anställning	<u>146 496</u>	<u>167 670</u>
<i>Moderföretaget</i>		
Kostnaden redovisas i följande rader i resultaträkningen:		
Kostnad för sålda varor	552	110
Försäljningskostnader	769	468
Administrationskostnader	24 244	16 332
Finansiella kostnader	3 154	15 942
Total kostnad för ersättningar efter avslutad anställning	<u>28 719</u>	<u>32 852</u>
<i>Koncernen</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
<b>Redovisat värde vid årets början</b>	270 084	212 266
Avsättningar som gjorts under året <sup>1</sup>	21 077	18 554
Belopp som tagits i anspråk under året	-8 662	-7 139
Outnyttjade belopp som har återförts under året	-1 817	-1 499
Ökning under året av diskonterade belopp	29 494	47 902
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<u>310 176</u>	<u>270 084</u>
<i>Moderföretaget</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
<b>Redovisat värde vid årets början</b>	103 684	90 000
Avsättningar som gjorts under året	5 086	3 778
Belopp som tagits i anspråk under året	-5 930	-5 066
Outnyttjade belopp som har återförts under året	-868	-976
Ökning under året av diskonterade belopp	11 464	15 948
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<u>113 436</u>	<u>103 684</u>

**Not 32**                    **Långfristiga skulder**

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>		
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen:		
Skulder till kreditinstitut	1 251	594
Övriga skulder	11 879	9 440
<i>Moderföretaget</i>		
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen		
Övriga skulder	651	594

**Not 33**                    **Checkräkningskredit**

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>		
Beviljad kreditlimit	550 000	550 000
Outnyttjad del	-349 392	-388 008
Utnyttjat kreditbelopp	<u>200 608</u>	<u>161 992</u>
<i>Moderföretaget</i>		
Beviljad kreditlimit	550 000	550 000
Outnyttjad del	-349 392	-550 000
Utnyttjat kreditbelopp	<u>200 608</u>	<u>-</u>



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

**Not 34 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser - koncernen**

<i>Belopp i tkr</i>	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	2 289	2 296
Eventalförpliktelser	37 525	36 496
<i>Koncernen</i>		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
<i>Ställda säkerheter</i>		
Företagsinteckningar	2 289	2 296
<i>Eventalförpliktelser</i>		
Garantiåtaganden, PRI	6 176	5 374
Bankgarantier	29 722	29 733
Pensionsförpliktelser	1 627	1 389
	37 525	36 496

**Not 35 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser - moderföretaget**

<i>Belopp i tkr</i>	2023-12-31	2022-12-31
Eventalförpliktelser	61 259	65 770
<i>Moderföretaget</i>		
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
<i>Eventalförpliktelser</i>		
Garantiåtaganden, PRI	2 241	2 046
Borgensförbindelser	41 881	46 824
Bankgarantier	15 510	15 511
Pensionsförpliktelser	1 627	1 389
	61 259	65 770
<i>Varav för koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag</i>		
Borgensförbindelser	41 891	46 835
	41 891	46 835

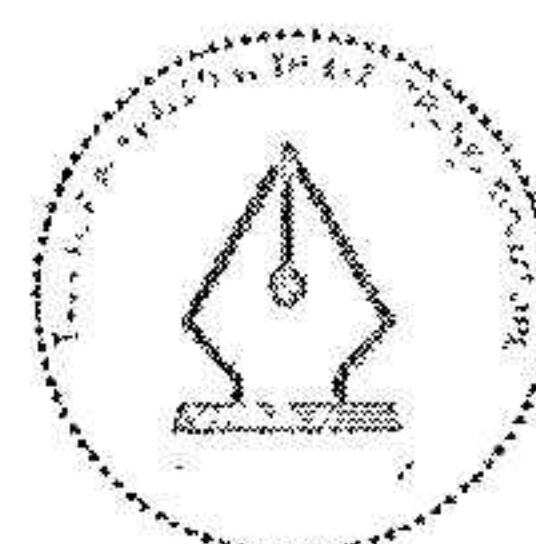
**Not 36 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>		
Personalrelaterade poster	373 057	384 275
Ränta	347	222
Hyra	1 198	177
Upplupna varuleveranser eller tjänster	2 717	6 663
Förutbetalda bidrag	2 000	3 274
Kundbonus	315 574	301 492
Upplupna IT-kostnader	13 898	27 289
Förutbetalda intäkter	5 066	18 104
Övriga poster	141 330	125 804
	855 187	867 300
<i>Moderföretaget</i>		
Personalrelaterade poster	37 144	53 518
Räntor	110	222
Hyra	111	111
Upplupna IT-kostnader	13 609	27 272
Övriga poster	6 190	2 805
	57 164	83 928

**Not 37 Transaktioner med närstående**  
Inga närstående transaktioner har förekommit under året.

**Not 38 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

Not 39	Betalda räntor och erhållen utdelning	2023	2022
<i>Koncernen</i>			
	Erhållen ränta	6 916	8 371
	Erlagd ränta	-13 382	-7 806
<hr/>			
		2023	2022
<i>Moderföretaget</i>			
	Erhållen ränta	5 502	3 699
	Erlagd ränta	-16 687	-7 432

Not 40	Likvida medel	2023-12-31	2022-12-31
<i>Koncernen</i>			
	Banktillgodohavanden	11 101	11 522

Ovanstående poster har klassificerats som likvida medel med utgångspunkten att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst 3 månader från anskaffningstidpunkten.

#### Not 41 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen

##### Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m

	2023	2022
	<i>Koncernen</i>	
Avskrivningar	299 894	281 839
Nedskrivningar/reversering av nedskrivningar	-11 277	5 712
Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar	12 516	4 240
Avsättningar/fordringar avseende pensioner	40 092	57 818
Övriga avsättningar	-980	1 118
Avsättning för tilläggsköpeskillning	-	-2 578
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	2 184	8 625
	<u>342 429</u>	<u>356 774</u>
<hr/>		
	2023	2022
<i>Moderföretaget</i>		
Avskrivningar	67 966	67 500
Nedskrivningar/reversering av nedskrivningar	-11 277	1 478
Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar	11 399	3 780
Avsättningar/fordringar avseende pensioner	9 752	13 684
Övriga avsättningar	-980	1 251
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-122	2 649
	<u>76 738</u>	<u>90 342</u>

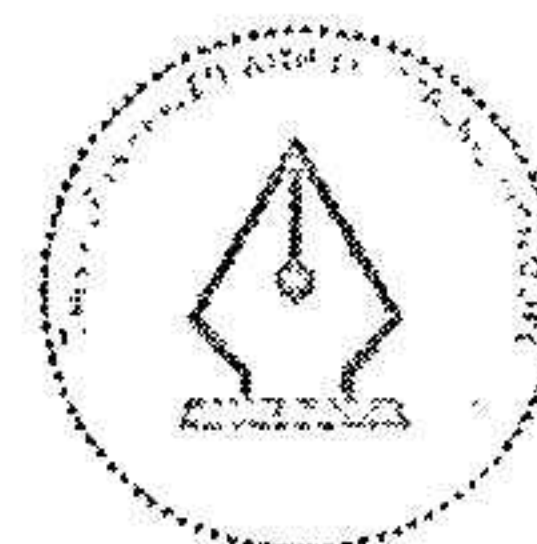
#### Not 42 Koncernuppgifter

Företaget, med säte i Stockholm, är ett helägt dotterföretag till Axel Johnson AB, org.nr 556223-6959 med säte i Stockholm. Axel Johnson AB är dotterbolag till Axel Johnson Holding AB, org nr 556245-2549 med säte i Stockholm, som upprättar koncernredovisning för den största koncernen i Sverige. Axel Johnson Holding AB ägs av Axel Johnson Holding BV, 24273165 (tidigare BJA Croonen BV), med säte i Amsterdam.

##### Inköp och försäljning inom koncernen

Av koncernens totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 0,2 (0,2) % av inköpen och 0,7 (0,7) % av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som koncernen tillhör.

Av moderföretagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 1,5 (6,5) % av inköpen och 0 (0) % av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Martin & Servera AB  
Org nr 556233-2451

Not 43	Nyckeltalsdefinitioner
Rörelsemarginal:	Rörelseresultat / Nettoomsättning
EBITDA:	Rörelseresultat före finansiella poster, skatter, nedskrivningar, avskrivningar (inkl. goodwillavskrivningar)
EBITA:	Resultat före avskrivningar på varumärken och goodwill
Balansomslutning:	Totala tillgångar
Avkastning på sysselsatt kapital:	(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Genomsnittligt sysselsatt kapital
Finansiella intäkter:	Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital)
Sysselsatt kapital:	Totala tillgångar - räntefria skulder
Räntefria skulder:	Skulder som inte är räntebärande. Pensionsskulder ses som räntebärande.
Avkastning på eget kapital:	(Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare + 79,4% av lämnade koncernbidrag) / Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare
Soliditet:	(Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

Stockholm Datum för undertecknande av årsredovisningen framgår av elektronisk underskrift

Thomas Ekman  
*Ordförande*

Tomas Franzén

Liv Isaksson Forhaug  
*Extern verkställande direktör*

Claes Seldeby

Camilla Wideroth

Andreas Hiller

Lars-Göran Pettersson  
*Arbetslagrepresentant*

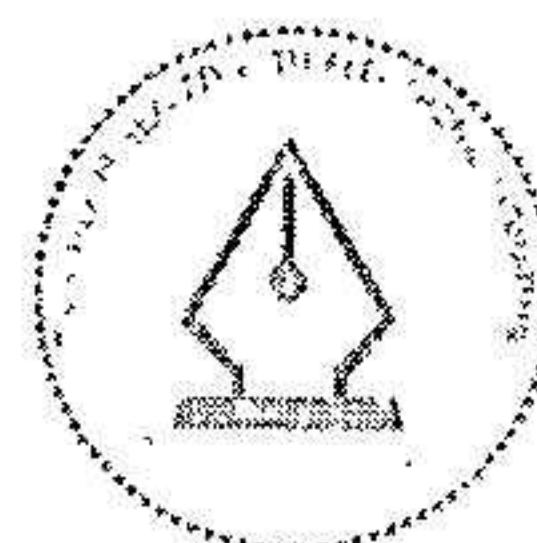
Anna-Lena Holsteryd  
*Arbetslagrepresentant*

Rasmus Tallén  
*Arbetslagrepresentant*

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

PricewaterhouseCoopers AB

Linda Corneliussen  
*Auktoriserad revisor*



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

Document ID:  
C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

# List of Signatures

Page 1/1

2024042415947

## Årsredovisning Martin Servera AB 2023 20240222.pdf

Name	Method	Signed at
LIV ISAKSSON FORHAUG	BANKID	2024-03-11 14:23 GMT+01
Linda Henrietta Corneliusson	BANKID	2024-03-12 09:10 GMT+01
Camilla Wideroth	BANKID	2024-03-11 11:31 GMT+01
Claes Sterner Seldeby	BANKID	2024-03-11 11:30 GMT+01
LARS-GÖRAN PETTERSSON	BANKID	2024-03-11 11:28 GMT+01
Hans Tomas Franzén	BANKID	2024-03-11 11:26 GMT+01
THOMAS EKMAN	BANKID	2024-03-12 01:47 GMT+01
Per Henrik Rasmus Tallén	BANKID	2024-03-11 17:56 GMT+01
Anna-Lena Holsteryd	BANKID	2024-03-11 17:17 GMT+01
ANDREAS HILLER	BANKID	2024-03-11 15:31 GMT+01



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

External reference: C268BAF2678A4DA3A067EF48A3D4587E

Widimeras  
Carolin Bengt  
CAROLINE BERGELT

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Martin & Servera AB, org.nr 556233-2451

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Martin & Servera AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Martin & Servera AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Linda Corneliusson  
Auktoriserad revisor

# Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Linda Henrietta Corneliusson

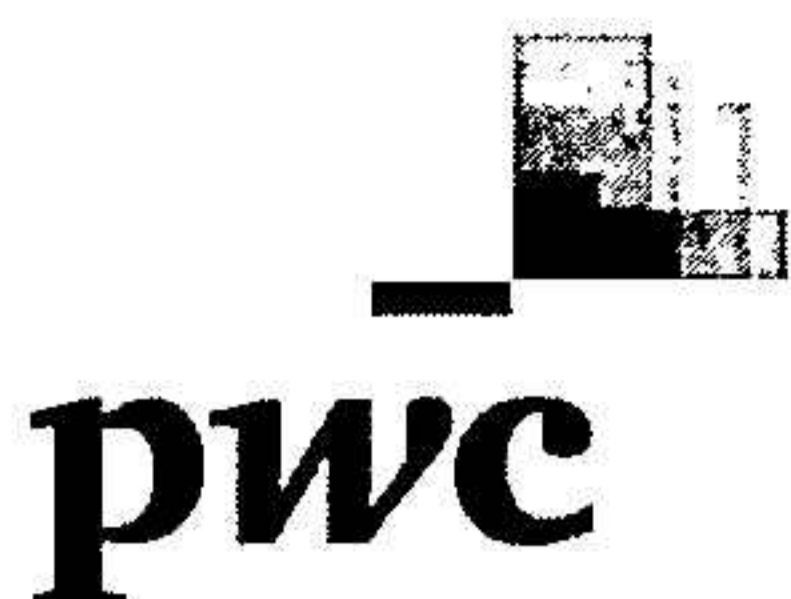
Linda Corneliusson  
Auktoriserad revisor

2024-03-12 08:08:35 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2024042415950



Vidimera:  
Carin Bengell  
CAROLINE BERGELT

## Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Martin & Servera AB, org.nr 556233-2451

---

### Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2023 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

### Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

### Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm, datum enligt vår elektroniska signatur  
PricewaterhouseCoopers AB

Linda Corneliusson  
Auktoriserad revisor

# Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

## Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Linda Henrietta Corneliusson

Linda Corneliusson  
Auktoriserad revisor

2024-03-12 08:15:47 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2024042415952