20220623024144

Styrelsen och verkställande direktören för

Gina Tricot Group AB

Org nr 556972-1110

avger härmed

Årsredovisning och koncernredovisning

För räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31

Undertecknad styrelseledamot i Gina Tricot Group AB intygar att resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2022-05-17. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Borås, 2022-05-17

Paul Frankenius
Styrelseledamot

20220623024115

Styrelsen och verkställande direktören för

Gina Tricot Group AB

Org nr 556972-1110

avger härmed

Årsredovisning och koncernredovisning

För räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31

20220623024 16

Innehållsförteckning **Sida**

Förvaltningsberättelse	4
Rapport över totalresultat - koncernen	7
Balansräkning - koncernen	8
Rapport över förändringar i eget kapital - koncernen	9
Kassaflödesanalys - koncernen	10
Resultaträkning - moderbolaget	11
Balansräkning - moderbolaget	12
Rapport över förändringar i eget kapital - moderbolaget	13
Kassaflödesanalys - moderbolaget	14
Noter till de finansiella rapporterna	15

Bolagets säte: Borås
Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).
Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).

20220623024117

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Koncernen bedriver försäljning av damkläder, accessoarer och kosmetika. Verksamheten består av ett butikskoncept med både egna butiker och franchise, därtill kommer e-handels samt B2B-försäljning. All försäljning sker under det egna varumärket Gina Tricot.

Koncernen finns på fyra marknader; Sverige, Norge, Finland och Danmark. Det totala antalet butiker var vid årets utgång 149 (151) varav 1 (1) franchiseägda, vilka återfinns på den svenska marknaden.

Koncernens butiker är fördelade på marknaderna enligt:

Sverige	78 (79)	Finland	21 (22)
Norge	35 (35)	Danmark	15 (15)

Inköpskontor finns i Dhaka, Bangladesh och i Shanghai, Kina. Dessa kontor stödjer den centrala inköpsfunktionens arbete med att fördjupa relationen med befintliga leverantörer samt söker även efter nya leverantörer. I övrigt kommer merparten av produktionen från Turkiet där även bolaget har egen personal på plats. Hela konfektionssortimentet är skapat av egna designers och tillsammans med våra leverantörer.

Koncernens resultat och ställning

Bruttomarginalen har under 2021 haft en negativ utveckling och uppgick till 58,5 (60,6) procent.
Koncernen har likt många andra bolag under året fortsatt påverkats av Covid-19. För Gina Tricot innebar det framför allt att man tvingades ha ett stort antal butiker stängda under våren. Detta tillsammans med ökade hemtagningskostnader på grund av höjda priser för att få hem varorna har givit en minskad bruttomarginal.
Som en följd av detta påverkades försäljningen negativt och för att möta denna nedåtgående trend initierades under 2021 ytterligare ett kostnadsbesparingsprogram. Detta möjliggjorde att den negativa resultattrenden bromsades in.

Resultatet för 2021 och 2020 har dock påverkats av en del jämförelsestörande poster. Justerat resultat och jämförelsestörande poster beskrivs nedan:

Tkr	2021	2020	2019
Rörelseresultat	9 083	144 091	83 501
Avskrivningar	265 655	281 075	273 877
EBITDA	274 738	425 166	357 377
Omstruktureringskostnader	9 962	6 017	13 668
Justerat EBITDA	**284 700**	**431 183**	**371 045**

Resultatpåverkan av tillämpning av IFRS 16 fr 2019-01-01	2021 Exkl IFRS 16	2020 Exkl IFRS 16	2019 Exkl IFRS 16
Omsättning	1 715 769	1 767 631	1 886 978
EBITDA	51 278	178 146	143 363
Varav jämförelsestörande poster	9 962	6 017	13 668
Justerat EBITDA	**61 240**	**184 163**	**157 031**

Se även not 1 för definitioner.

Verksamhetsåret 2021

Under verksamhetsåret har bolaget ändrat bolagsnamn från Nordic Fashion Group AB till Gina Tricot Group AB.

Under 2021 har en (en) butik öppnats, denna i Sverige. Tre (fem) butiker har stängts, två i Sverige och en i Finland.

Bolaget har under året bytt lokal för sin logistikhantering som är mer anpassad för nuvarande och kommande behov.

Under 2020 togs beslutet att stänga ned det tyska butiksnätet med efterföljande likvidiation av bolaget Gina Tricot GmbH. Denna har fortskridit på ett för bolaget gynnsamt sätt under 2021.

Åtgärderna som vidtogs under 2019–2020 möjliggjorde att bolaget kunnat investera för att säkra en fortsatt position som ett ledande modeföretag med butiker i kärnländerna och samtidigt öka takten i den digitala handeln i Europa. De senaste årens förändringsresa med satsningar och investeringar med tyngdpunkt på det digitala har varit en viktig del i hur koncernen klarat Corona krisen under verksamhetsåret. Under verksamhetsåret har koncernen mottagit statliga bidrag relaterade till Covid-19 som avser kostnadstäckning om 16,6 (31,8) MSEK avseende perioden januari till mars månad. Se not 5.

Felix Kreyer lämnade sin plats i maj. I styrelsen ingår Paul Frankenius (ordförande), Victor Appelqvist , Emilia de Poret, Fabian Månsson och Barbara C. Rivera.

20220623024 18

Finansiering och likviditet

Koncernens likvida medel uppgick per 31 december 2021 till 73 (223) mkr. Moderbolagets likvida medel uppgick per 31 december 2021 till 0 (0) mkr. Utöver detta har koncernen en outnyttjad checkkredit på 110 (150) mkr. För beskrivning av koncernens finansiella riskhantering hänvisas till tilläggsupplysningar i not 20.

Investeringar

De totala investeringarna i koncernen under 2021 uppgick till 52 (33) mkr. Av investeringarna avsåg 29 (22) mkr programvara, 8 (4) mkr förbättringsutgifter på annans fastighet och 15 (7) mkr inventarier.

Ägarförhållanden

Koncernen bildades genom att Gina Tricot Group AB förvärvade Gina Tricot AB, moderbolaget i den tidigare Gina Tricot koncernen, i september 2014.

Majoriteten av koncernen ägs av Nordic Fashion Holding AB och en minoritetsandel ägs av nyckelspersoner i verksamheten. Nordic Fashion Holding AB ägs i sin tur av Nordic Fashion Topholding AB. De övriga minoritetsägarna i Nordic Fashion Holding AB är JA Appelqvist Holding AB samt Grebbeshult Holding AB.

Nordic Fashion Topholding AB ägs sedan november 2020 av Frankenius Equity AB som förvärvat majoritetsägandet från tidigare ägare Nordic Capital Fund VIII.

För information kring aktiekapitalet i moderbolaget, se not 19.

Flerårsöversikt

Mnkr

Koncernen	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	1 716	1 796	2 006	2 022
Nettoomsättning exkl. avvecklad verksamhet	1 716	1 768	1 887	-
EBITDA	285	397	379	-20
EBITDA exkl. avvecklad verksamhet	275	425	357	-
Justerat EBITDA	285	421	438	6
Justerat EBITDA exkl. avvecklad verksamhet	285	431	371	-
Rörelseresultat	19	115	22	-67
Rörelseresultat exkl. avvecklad verksamhet	9	144	84	-
Justerat rörelseresultat	19	139	81	-23
Justerat rörelseresultat exkl. avvecklad verksamhet	19	150	97	-
Balansomslutning	1 390	1 550	1 609	955
Balansomslutning exkl.avvecklad verksamhet	1 390	1 550	1 609	-
Soliditet	38,0%	33,6%	26,8%	38,1%
Solditet exkl. avvecklad verksamhet	38,0%	33,6%	26,8%	-

Mnkr

Moderbolaget	2021	2020	2019	2018
Totala intäkter	16	16	14	15
Rörelseresultat	3	1	0	1
Balansomslutning	797	798	799	728
Soliditet	96,2%	95,8%	95,6%	95,2%

**Från verksamhetsåret 2019 rapporterar koncernen inklusive IFRS 16, vilket särskiljer i ovan översiktsbild mot åren 2018 samt 2019.*

Anställda

Medelantalet anställda i koncernen var 643 (637) och i moderbolaget två (två). Koncernen har som mål att erbjuda de anställda bra villkor och goda möjligheter till utveckling.

Händelser efter årets utgång

Försäljningen under de första månaderna (jan-feb) av 2022 har varit ökande jämfört med föregående år.

Under februari månad avslutades likvidationen för det tyska bolaget och redovisas i resultaträkningen på egen rad som resultat från avvecklad verksamhet.

Koncernen fortsätter hålla i sina kostnader och driver framåt den digitala satsningen för att stärka sin framtida konkurrenskraft. En rad ytterligare åtgärder planeras för att optimera butikexponering, logistikhantering och effektivisera organisationen.

Det pågående kriget i Ukraina har påverkat oss alla. Som bolag kommer det innebära ökade kostnader framöver när det kommer till frakt samt direkta kostnader. Då bolaget arbetat aktivt med sin kostnadsmassa sedan 2019 och de tidigare åtgärder som gjorts i form av kostnadsbesparningar gör att bolaget känner sig rustad trots den osäkerhet som nu råder.

20220623024119

Framtidsutsikter

Trots en utmanande marknad ser vi positivt på kommande år. Vi kommer fortsätta arbeta aktivt med att öka försäljningen, förbättra bruttomarginalen samt att vara kostnadseffektiva. Vi ser stor potential att fortsatta växa online samtidigt som koncernen ser stor potential i omsättningsökning genom externa försäljningskanaler.

Miljöpåverkan och socialt ansvar

Koncernen bedriver ett aktivt hållbarhetsarbete internt och externt där fokus ligger på uppföljning och kontroll av leverantörer, val av transporter samt val av produkter. Revisioner och besök hos leverantörernas fabriker sker både med egen personal och av amfori BSCI (Business Social Compliance Initiative). Amfori BSCI är en del av FTA (Foreign Trade Association), och arbetar med att säkerställa att leverantören lever upp till kraven om arbetsförhållande och miljö som ställs i Gina Tricots antagna uppförandekod. Sedan 2017 är Gina Tricot medlemmar i STICA (swedish textile climate actions) med målet att reducera bolagets klimatpåverkan med 50% till 2030 (basår 2019).

Koncernen har också varit aktiv ibland andra projekt rörande vattenhantering i sina produktionsländer tillsammans med WWF och deras vattenriskfilter och mer hållbar bomullsproduktion (Better Cotton Initiative). För att tillse att överblivna varor också kan bidra till något positivt, skänks dessa till bland andra Human Bridge. Human Bridge är en hjälporganisation som till viss del skänker vidare kläderna till behövande men även avyttrar en del av dem och använder erhållna medel för att kunna bidra i humanitära katastrofer eller i olika biståndsprojekt.
Delar av koncernens inköp sker i Bangladesh varvid Gina Tricot är medlemmar i The Accord of Fire and Building Safety in Bangladesh (Accordet). Accordet är ett initiativ som grundades efter den tragiska katastrofen vid Rana Plaza 2013, när en fabriksbyggnad kollapsade och över 1 000 personer miste sina liv. Gina Tricot har skrivit fortsättningen på arbetet med att säkra byggnader genom Accordet 2018. Gina Tricot har även ett samarbete med UNICEF med fokus på de unga kvinnornas hela uppväxt och berör bland annat amning, hygien, arbetstider, lön etc.

Till följd av det pågående kriget i Ukraina har Gina Tricot valt att starta en insamlingskampanj med Unicef samt Human Bridge till förmån för de många barn och familjer som drabbats. Två organisationer vilka Gina Tricot har kontinuerligt samarbetat med i mer än 10 år.

Koncernen omfattas av årsredovisningslagens krav på hållbarhetsrapportering, vilket samlas i en hållbarhetsredovisning som årligen avges. Denna finns för nedladdning på www.ginatricot.com.

Väsentliga risker och osäkerheter i verksamheten

Verksamheten är utsatt för interna och externa risker, däribland försäljningsutveckling kopplat till trender och konjunktur, etablering och expansion, varumärkets genomslag, konkurrens inom segmentet och rena finansiella risker som valuta-,ränte-, kredit- och likviditetsrisker.

Följderna av Covid-19 utbrottet påverkade Gina Tricot koncernen såsom många andra bolag inom detaljhandeln. Bolaget har sedan 2019 anpassat sin organisation och kostnadsmassa för att möta ökad konkurrens. Dessutom har fokus sedan 2018 ställts om från ursprunglig sk fysisk handel till andra kanaler såsom egen online och externa marknadsplatser. Sammantaget kan man säga att Gina Tricot koncernen var ute i tid för att anpassa sig inför förändrat kundbeteende och har genom detta kunnat hantera Covid-19 utbrottet. Man ser nu andra omvärldsfaktorer till följd av händelseförloppet i Ukraina. Bolaget har gjort en riskanalys där man ser att de direkta kostnaderna riskerar att öka vilket man arbetar aktivt med att se över för en hållbar utveckling framöver.

Inom koncernen finns en kompetent administration med inarbetade riktlinjer och rutiner där ett kontinuerligt arbete sker med att förbättra och utveckla verksamhetssystem och processer. I syfte att maximera avkastning och effektivitet investeras kontinuerligt i att utveckla medarbetarna genom olika typer av kompetensutveckling.

Resultatet i bolaget är beroende av försäljningsutvecklingen och den viktigaste faktorn är den egna träffsäkerheten i sortimentet. Modetrender förändras ständigt och i denna föränderliga bransch finns det alltid en risk att nya kollektioner inte får genomslag hos målgruppen. För koncernen är det därför av avgörande betydelse att trender tolkas rätt och att varuflöden är under ständig kontroll. Därigenom minimeras riskerna för överlager, oplanerade realisationer och negativa kassaflöden. Genom att branschen som helhet är utsatt för konjunktursvängningar påverkas koncernen av externa faktorer som konsumtionsmönster.

Koncernen utvecklas ständigt för att möta marknadens efterfrågan. Detta sker dels genom utvärdering och genomgång av befintliga butiker samt via nyöppningar. Varumärket är en viktig faktor för att etableringen skall ske på attraktiva platser och till fördelaktiga villkor. Koncernens etableringsfunktion arbetar löpande med att se över strukturen på butikerna och möjligheterna att växa på marknaden. Fortsatt stark försäljningspotential ser vi i försäljningsleden online samt via externa försäljningkanaler.

För information kring koncernens finansiella risker, se not 24.

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel

Överkursfond		13 308 748
Balanserat resultat		750 570 840
Årets resultat		2 881 785
	Kronor	**766 761 373**

disponeras så att

i ny räkning överföres		766 761 373
	Kronor	**766 761 373**

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

20220623024420

Koncernens rapport över totalresultat Tkr	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2 ,3, 4	1 715 769	1 767 631
Övriga rörelseintäkter	5	43 853	64 846
		1 759 622	**1 832 477**
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-732 680	-701 226
Övriga externa kostnader	6, 15	-380 713	-352 702
Personalkostnader	7	-371 490	-353 384
Av- och nedskrivningar	8	-265 655	-281 075
		-1 750 539	**-1 688 386**
Rörelseresultat	9	**9 083**	**144 091**
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter		2 732	37
Finansiella kostnader	10	-16 357	-20 592
Finansnetto		**-13 625**	**-20 555**
Resultat före skatt		**-4 542**	**123 536**
Skatt på årets resultat	11	-1 845	-3 034
Årets resultat		**-6 388**	**120 502**
Resultat från avvecklad verksamhet	3	**10 341**	**-28 365**
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		**3 954**	**92 137**

Övrigt totalresultat

Tkr		
Årets resultat		
Kvarvarande verksamhet	-6 388	120 502
Avvecklad verksamhet	10 341	-28 365
Övrigt totalresultat		
Årets omräkningsdifferens	3 761	-5 764
Årets omräkningsdifferens tillhörande avvecklad verksamhet	0	2 694
Årets övriga totalresultat efter skatt	**3 761**	**-3 071**
Årets totalresultat	**7 715**	**89 066**
Årets totalresultat hänförligt till:		
Moderbolagets ägare	**7 715**	**89 066**

20220623024421

Koncernens balansräkning

Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	12, 2	497 825	486 856
Materiella anläggningstillgångar	13	63 289	63 626
Nyttjanderätter	15	355 236	421 837
Andra långfristiga fordringar	23	853	838
Uppskjuten skattefordran	11	18 050	18 080
Summa anläggningstillgångar		**935 253**	**991 237**
Omsättningstillgångar			
Varulager	16	280 801	260 315
Kundfordringar	17, 23	45 492	36 780
Fordringar hos koncernföretag	17,23	10 183	712
Övriga fordringar	23	250	1 953
Aktuell skattefordran		6 430	3 629
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	39 408	32 926
Likvida medel	20, 23	72 662	222 779
Summa omsättningstillgångar		**455 226**	**559 094**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 390 479**	**1 550 331**

Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	19		
Aktiekapital		51	51
Övrigt tillskjutet kapital		856 142	856 142
Reserver		9 465	5 724
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-337 680	-341 556
Summa eget kapital		**527 998**	**520 361**
Skulder			
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	20, 23	12 500	62 500
Leasingskulder	24	206 859	278 054
Avsättningar	21	21 496	23 290
Uppskjuten skatteskuld	11	72 284	71 967
Övriga skulder	19	2 500	0
Summa långfristiga skulder		**315 639**	**435 810**
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	20, 23	89 916	37 500
Leverantörsskulder	23	121 245	120 916
Aktuell skatteskuld		1 235	1 032
Övriga skulder	23	79 388	171 078
Leasingskulder	24	163 072	163 711
Derivatinstrument	23	595	3 322
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	91 390	96 602
Summa kortfristiga skulder		**546 841**	**594 160**
Summa skulder		**862 481**	**1 029 970**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 390 479**	**1 550 331**

20220623024422

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	**51**	**856 142**	**8 794**	**-433 693**	**431 294**
Transaktioner med aktieägare					
Erhållet Aktieägartillskott					0
Årets totalresultat					
Årets resultat från kvarvarande verksamhet				120 502	120 502
Resultat från avvecklad verksamhet				-28 365	-28 365
Årets övrigt totalresultat från kvarvarande verksamhet			-5 764		-5 764
Årets övrigt totalresultat från avvecklad verksamhet			2 694		2 694
Årets totalresultat		**856 142**	**-3 071**	**92 137**	**89 068**
Utgående eget kapital 2020-12-31	**51**	**856 142**	**5 724**	**-341 556**	**520 362**
Ingående eget kapital 2021-01-01	**51**	**856 142**	**5 724**	**-341 556**	**520 362**
Transaktioner med aktieägare					
Erhållet Aktieägartillskott					0
Årets totalresultat					
Årets resultat från kvarvarande verksamhet				-6 388	-6 388
Resultat från avvecklad verksamhet				10 341	10 341
Årets övrigt totalresultat från kvarvarande verksamhet			3 761	-78	3 682
Årets totalresultat			**3 761**	**3 876**	**7 636**
Utgående eget kapital 2021-12-31	**51**	**856 142**	**9 485**	**-337 680**	**527 998**

20220623024 23

Koncernens kassaflödesanalys

Tkr

	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt inklusive avvecklade verksamhet		5 799	95 171
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	28	270 532	307 379
Betalda inkomstskatter		-3 232	-5 902
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**273 099**	**396 648**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av varulager		-17 957	-31 852
Förändringar av rörelsefordringar		-22 708	7 803
Förändringar av rörelseskulder		-97 063	116 766
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**135 371**	**489 365**
Varav avvecklad verksamhet		***0***	***41 670***
Investeringsverksamheten			
Förvärv av rörelsegren		-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-176 322	-110 325
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-	512
Kassaflöde i samband med avvecklad verksamhet		-6 889	-22 750
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		-	59
Förvärv av immateriella tillgångar		-29 098	-21 998
Avyttring av immateriella tillgångar		-	98
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-212 309**	**-154 404**
Varav avvecklad verksamhet		***0***	***-98***
Finansieringsverksamheten	28		
Förändring checkräkningskredit		-	-115 236
Återbetalning av lån		-	-
Upptagna lån		194 167	196 812
Amortering av leasingskuld		-267 869	-278 545
Aktieägartillskott		-	-
Nyemission		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-73 702**	**-196 969**
Varav avvecklad verksamhet		***0***	***-31 015***
Årets kassaflöde		**-150 640**	**137 992**
Likvida medel vid periodens början		222 779	90 765
Förvärvad kassa		-	-
Valutakursdifferens i likvida medel		525	-5 978
Likvida medel vid årets utgång	23	**72 662**	**222 779**

20220623024424

Moderbolagets resultaträkning

Tkr	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Rörelsens intäkter			
Övriga rörelseintäkter	5	16 202	15 733
		16 202	**15 733**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6, 9	-2 811	-4 609
Personalkostnader	7	-10 209	-10 156
Avskrivningar	8	-299	-299
		-13 319	**-15 064**
Rörelseresultat		**2 883**	**669**
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1	-5
Finansnetto		**-1**	**-5**
Resultat efter finansiella poster		**2 882**	**664**
Resultat före skatt		**2 882**	**664**
Skatt på årets resultat	11	0	0
Årets resultat		**2 882**	**664**

Moderbolagets rapport över totalresultat

Tkr	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Årets resultat	2 882	664
Årets totalresultat	**2 882**	**664**

20220623024425

Moderbolagets balansräkning

Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärke	12	586	885
Summa immateriella tillgångar		**586**	**885**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	14	795 901	795 901
Summa finansiella anläggningstillgångar		**795 901**	**795 901**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuell skattefordran	11	857	697
Övriga fordringar		0	99
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	12
		857	**809**
Kassa och bank	20	1	64
Summa omsättningstillgångar		**858**	**873**
SUMMA TILLGÅNGAR		**797 345**	**797 659**

Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	19		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (5 095 740 aktier)		51	51
		51	**51**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		13 308	13 308
Balanserat resultat		750 570	749 907
Årets resultat		2 882	664
Summa fritt eget kapital		**766 760**	**763 879**
Summa eget kapital		**766 811**	**763 930**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		174	1 652
Skulder till koncernbolag		24 404	24 529
Övriga skulder		744	817
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	5 211	6 731
Summa kortfristiga skulder		**30 532**	**33 727**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**797 345**	**797 660**

20220623024426

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
Tkr	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	**51**	**13 308**	**749 440**	**468**	**763 267**
Årets totalresultat					
Årets resultat				664	664
Årets totalresultat				**664**	**664**
Vinstdisposition			468	-468	0
Utgående eget kapital 2020-12-31	**51**	**13 308**	**749 907**	**664**	**763 931**
Ingående eget kapital 2021-01-01	**51**	**13 308**	**749 907**	**664**	**763 931**
Årets totalresultat					
Årets resultat				2 882	2 882
Årets totalresultat				**2 882**	**2 882**
Vinstdisposition			664	-664	0
Utgående eget kapital 2021-12-31	**51**	**13 308**	**750 570**	**2 882**	**766 811**

20220623024427

Moderbolagets kassaflödesanalys

Tkr	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		2 882	664
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		299	299
Betalda inkomstskatter		-160	-301
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		**3 020**	**661**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga rörelsefordringar		112	921
Förändring av kortfristiga rörelseskulder		-3 196	-1 631
		-3 084	**-709**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-64**	**-49**
Investeringsverksamheten			
Lämnat aktieägartillskott		0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**0**	**0**
Finansieringsverksamheten			
Erhållit aktieägartillskott		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**0**	**0**
Periodens kassaflöde		**-64**	**-49**
Likvida medel vid periodens början		64	113
Likvida medel vid periodens utgång		**1**	**64**

20220623024428

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper

Denna årsredovisning och koncernredovisning omfattar det svenska moderbolaget Gina Tricot Group AB, org nr 556972-1110, och dess dotterbolag. Under året har bolaget bytt namn från Nordic Fashion Group AB till Gina Tricot Group AB.

Moderbolaget är ett aktiebolag med säte i Borås. Adressen till koncernens huvudkontor är Teknologgatan 2, 501 10 Borås. Moderbolaget ingår i en koncern där Frankenius Equity AB, org nr 556603-4392, med säte i Borås, upprättar koncernredovisning för den största koncernen.

Tillämpade regelverk

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) såsom de fastställts av Europeiska unionen (EU). Därtill följer koncernredovisningen rekommendationen från Rådet för finansiell rapportering RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner".

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

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Koncernens redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent av koncernens bolag.

Nya IFRS från 2021-01-01

- IFRS 16 Leasingstandard, förlängning av tillägg i standarden avseende hyreslättnader till följd av Covid-19.

Bolaget tillämpar fortsatt den lättnadsregel i standarden som IASB införde 28 maj 2020 och som uppdaterades enligt förordning EU (2021/1421).

Den 28 maj 2020 införde IASB en lättnadsregel i standarden IFRS 16. Lättnaden innebär att leasetagare inte behöver avgöra om en hyresreducering, föranledd av Covid-19, innebär en modifiering av det befintliga leaseavtalet eller inte. Därigenom kan hyreslättnaden för en leasetagare redovisas direkt i resultaträkningen. Någon motsvarande lättnadsregel infördes inte för leasegivare. Lättnaden innebär att leasetagaren redovisar förändringen i leasebetalningen i enlighet med IFRS 16, dock utan att behandla förändringen som om en modifiering av leaseavtalet, vilket innebär att den förändrade betalningen redovisas i resultaträkningen. Lättnadsregeln är enbart tillämplig avseende hyresreduceringar som är en direkt följd av Covid-19 pandemin. Följande förutsättningar ska vara uppfyllda, Förändringarna av leasebetalningarna resulterar i att den förändrade totala leasingkostnaden är i huvudsak densamma eller lägre än den totala kostnaden innan förändringen ägde rum. Reduceringen av leasebetalningarna är enbart hänförliga till betalningar, som enligt den ursprungliga betalningsplanen, förfaller innan den 30 juni 2022. Det har inte skett några andra väsentliga förändringar av leasingvillkoren.

Koncernen har tillämpat lättnadsregeln på samtliga leasingavtal där en Covid-19 rabatt har erhållits. Totalt uppgår hyreslättnader relaterade till Covid-19 till 4,4 (20,7) mkr, se not 15. Koncernen har valt att redovisa hyreslättnaderna under övriga intäkter med andra erhållna Covid-19 relaterade stöd givna under räkenskapsåret, se not 5.

Rörelsesegmentsrapportering

Koncernen är ej noterad på reglerad marknad, segmentsrapportering tillämpas ej.

Värderingsgrunder

Tillgångar och skulder har baserats på historiska anskaffningsvärden, förutom i de fall det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet.

Valuta

Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor, vilket även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental (tkr).

Konsolidering

Dotterbolag
Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Dotterbolag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterbolag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat.

Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwillen den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat.

Dotterbolags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering
Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intressebolag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i bolaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

20220623024429

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Valutaomräkning

Gina Tricot Group ABs räkenskaper avges i svenska kronor (SEK), då SEK är bolagets funktionella valuta, tillika rapporteringsvaluta.

Transaktioner i utländsk valuta
Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet, medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster. Realiserade valutakurseffekter på terminskontrakt redovisas i rörelseresultatet medan orealiserade valutakurseffekter redovisas som finansiella poster.

Omräkning av utlandsverksamheter
Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat.

Intäkter

Koncernen redovisar en intäkt när kunden erhållit kontrollen över den sålda varan. Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning.

Intäkter för försäljning av varor redovisas i resultaträkningen när kontroll övergår till kunden. Intäkterna redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas med avdrag för lämnade rabatter.

Försäljning av varor
Intäktsredovisningen sker vid försäljningstillfället när kontrollen över varan övergått till köparen samt alla prestationsåtaganden har uppfyllts. Normalt inträffar detta vid betalning i butik eller vid e-handel överlämnade till fristående fraktförare. Framtida åtaganden i form av öppet köp, returer och reklammationer prövas utifrån erfarenhetsvärden och i de fall de bedöms utgöra väsentliga belopp periodiseras relaterad andel av intäkten. Bolaget har inget lojalitetsprogram som påverkar redovisningen.

Vid köp av presentkort i butik redovisas hela beloppet som en övrig skuld och redovisas som en intäkt först när presentkortet utnyttjas i butik, alternativt när dess giltighet gått ut.

Franchiseintäkter
Franchiseförsäljningen består av två komponenter; försäljning av varor till franchisetagare som redovisas i samband med leverans av varor samt franchiseavgift som redovisas vid franchisetagarens försäljning till konsument.

Statliga Bidrag
Statliga bidrag redovisas till verkligt värde, och redovisas inte i rapporten över totalresultatet förrän det förligger rimlig säkerhet att (a) företaget kommer uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen (b) bidragen kommer erhållas. Statliga bidrag vilka har erhållits som ersättning för kostnader som bolaget haft under en tidigare period, redovisats i resultatet för den period det avser och som en fordran på staten med tillhörande upplysningar som säkerställt effekten av bidragen.

Finansiella intäkter

Finansiella intäkter består av ränteintäkter samt vinst vid värdeförändring på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet som redovisas i finansnettot. Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser.

Erhållen utdelning redovisas när rätten till att erhålla utdelning fastställts.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar
Kortfristiga ersättningar till anställda såsom lön, sociala avgifter, semesterersättning och bonus kostnadsförs den period när de anställda utför tjänsterna.

Pensioner
Koncernens pensionsåtaganden omfattas enbart av avgiftsbestämda planer. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Koncernen har därmed ingen ytterligare risk. För koncernens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt koncernen under en period.

Ersättningar vid uppsägning
En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigat, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

20220623024 30

Leasing enligt IFRS 16 från 1 januari 2019

Koncernen som leasetagare
Koncernens leasingavtal består i huvudsak av nyttjanderätter avseende lokaler och inventarier. Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätter med motsvarande leasingskuld den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde undantas.

Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av leasingskuld och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Leasingperioden fastställs som den icke uppsägningsbara perioden tillsammans med både perioder som omfattas av en möjlighet att förlänga leasingavtalet om leasetagaren är rimligt säker på att utnyttja det alternativet, och perioder som omfattas av en möjlighet att säga upp leasingavtalet om leasetagaren är rimligt säker på att inte utnyttja det alternativet.

Koncernens leasingskulder redovisas till nuvärdet av koncernens fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter). Köpoptioner inkluderas i avgifterna om det är rimligt säkert att dessa kommer nyttjas för att förvärva den underliggande tillgången. Straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet inkluderas om leasingperioden återspeglar att leasetagaren kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta om denna räntesats lätt kan fastställas, annars används koncernens marginella låneränta.

Koncernens nyttjanderätter redovisas till anskaffningsvärde och inkluderar initialt nuvärdet av leasingskulden, justerat för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet samt initiala direkta utgifter. Återställningskostnader inkluderas i tillgången om det identifierats en motsvarande avsättning avseende återställningskostnader. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader består huvudsakligen av räntekostnader på lån och förlust vid värdeförändring på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet. Båda dessa poster redovisas i finansnettot. Räntekostnader på lån redovisas enligt effektivräntemetoden. Valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto.

Inkomstskatter

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

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

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intressebolag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Segmentsredovisning

Koncernen har en centraliserad affärsmodell med management placerad på huvudkontoret i Borås. Centrala funktioner, så som inköp, design, marknad, logistik, IT och administration hanteras av moderföretaget, som också ansvarar för strategiska och taktiska beslut samt hanterar alla nyckelfunktioner för koncernen. Verksamheten som bedrivs är densamma i samtliga länder (lokal management, online- och butikskoncept) och sortimentet skiljer sig inte. Det är heller ingen tydlig skillnad mellan online- och butiksförsäljning.

Koncernens resultat följs upp av den högsta verkställande beslutsfattaren (HVB), VD och ledningsgrupp, som beslutar om resursfördelning. De olika enheterna inom koncernen rapporterar kontinuerligt till HVB. Den finansiella rapporteringen tar utgångspunkt i en för koncernen enhetlig struktur.

Mot bakgrund av vad som framgår ovan är bedömningen att koncernen som helhet utgör ett rörelsesegment.

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill
Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov. Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventualförpliktelser. De faktorer som utgör redovisad goodwill är främst olika former av synergier, exempelvis personalens kunskap och erfarenhet. Se även not 12.

Varumärke
Varumärkesskydd redovisas till anskaffningsvärde. Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över avskrivningsbara immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder. Varumärketsskyddet har en bestämbara nyttjandeperiod och skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning.

Varumärke, exklusive varumärkesskydd, redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar och skrivs inte av utan prövas årligen för nedskrivningsbehov. Se även not 12.

Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och internt genererade varumärken redovisas i resultaträkningen när kostnaden uppkommer.

Övriga immateriella tillgångar
Övriga immateriella tillgångar som förvärvas av koncernen avser hyresrätter och dataprogram och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

20220623024431

Avskrivningsprinciper
Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över avskrivningsbara immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder, såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämbara. Goodwill och varumärke har obestämbar nyttjandeperiod och prövas för nedskrivningsbehov årligen och dessutom så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning.

De beräknade nyttjandeperioderna är:
- Dataprogram 5 år
- Hyresrätter, 5 år
- Varumärkesskydd, 5 år

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas löpande.

Materiella anläggningstillgångar

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

Det redovisade värdet för en tillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig *rörelseintäkt/-kostnad.*

Tillkommande utgifter
Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i *den period de uppkommer. Reparationer kostnadsförs löpande.*

Avskrivningsprinciper
Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Koncernen tillämpar komponentavskrivning, vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen.

De beräknade nyttjandeperioderna är:
- Förbättringsutgifter på annans fastighet 5 år
- Inventarier, verktyg och installationer 3-5 år

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill och varumärken, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Tidigare redovisad nedskrivning återförs om återvinningsvärdet bedöms överstiga redovisat värde. Återföring sker dock inte med ett större belopp än att det redovisade värdet uppgår till vad det hade varit om nedskrivning inte hade redovisats i tidigare perioder.

Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig.

Finansiella tillgångar och skulder
En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar redovisas när faktura har skickats. Skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller koncernen förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt regleras. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering
Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Detta gäller för samtliga finansiella instrument förutom avseende de som tillhör kategorin finansiell tillgång/skuld som redovisas till verkligt värde via resultatet, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instruments klassificeras vid första redovisningen bland annat utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället.

Koncernen innehar finansiella instrument i följande kategorier:
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet
- Lånefordringar och kundfordringar
- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet
- Andra finansiella skulder

20220623024432

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet
Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar som innehas för handel och andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (fair value option). Positiva värden på derivat i form av terminskontrakt avseende valuta återfinns i denna kategori och årets värdeförändring redovisas via resultatet, då säkringsredovisning inte tillämpas. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i årets resultat.

Lånefordringar och kundfordringar
Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet
Denna kategori består av två undergrupper: finansiella skulder som innehas för handel och andra finansiella skulder som företaget initialt valt att placera i denna kategori (fair value option). Negativa värden på derivat i form av terminskontrakt avseende valuta återfinns i denna kategori och årets värdeförändring redovisas via resultatet, då säkringsredovisning inte tillämpas. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i årets resultat.

Andra finansiella skulder
Lån samt övriga finansiella skulder såsom leverantörsskulder ingår i denna kategori. Lån redovisas initialt till verkligt värde netto efter transaktionskostnader. Därefter redovisas lånen till upplupet anskaffningsvärde. Eventuell skillnad mellan erhållet belopp och det belopp som skall återbetalas redovisas som ränta i resultaträkningen över låneperioden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare (eller under normal verksamhetscykel om denna är längre). Om inte, tas de upp som långfristiga skulder. Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången (en "förlusthändelse") och att denna händelse (eller händelser) har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Till de kriterier som koncernen använder för att fastställa om det föreligger objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger hör betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenären, ett avtalsbrott, såsom utebliva eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp eller att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

För kategorin lånefordringar och kundfordringar beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden (exklusive framtida kreditförluster som inte har inträffat), diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultat.

Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades, redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultat.

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärde beräknas enligt den så kallade först-in först-ut-principen och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick. Nettoförsäljningsvärdet definieras som försäljningspris reducerat för kostnader för färdigställande samt försäljningskostnader. Inkuransrisk i varulagret har beaktats.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet.

Förlustkontrakt
Avsättning för förlustkontrakt görs när de förväntade fördelarna som koncernen väntas erhålla från det aktuella kontraktet är lägre än de oundvikliga kostnaderna för att fullgöra de förpliktelser som framgår av kontraktet. Från 2019-01-01 redovisas inte längre några avsättningar för förlustkontrakt. Redovisningen av förlustkontrakt har enligt IFRS 16 ersatts med nedskrivningstest på nyttjanderätterna vid indikation av nedskrivningsbehov.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

20220623024333

Bedömningar och uppskattningar

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

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

Företagsledningen har i samband med utfärdandet av denna finansiella rapport utvärderat tillämpade redovisningsprinciper. Utöver vad som framgår i nästa stycke har företagsledningen ej identifierat ytterligare områden där väsentliga uppskattningar och bedömningar varit erforderliga.

Immateriella anläggningstillgångar
Vid nedskrivningsprövning av goodwill och varumärke måste ett antal väsentliga antaganden och bedömningar beaktas för att kunna beräkna kassagenererande enhetens nyttjandevärde. Dessa antaganden och bedömningar baseras på förväntade framtida diskonterade kassaflöden. Prognoser

Uppskjuten skatt
Justering av uppskjuten skattefordran/skuld har gjorts till följd av ändrad skattesats. I samband med bokslutet har bedömning gjorts kring sannolikheten inom koncernen att nyttja framtida underskottsavdrag, se vidare information i not 11.

Varulager

Inkuransbedömningen baseras på historiskt utfall samt lagrets status vid årets inventeringar. Därigenom bedöms nettoförsäljningsvärdet, vilket sedermera ställs i relation till anskaffningsvärdet reducerat med avdrag för inkurans. Varulagret redovisas till det lägsta av dessa värden. Se not 16.
Förlustkontrakt
Ett förlustkontrakt uppstår när de förväntade intäkterna med avdrag för de rörliga förväntade kostnaderna inte täcker kostnaden för hyresavtalet. Den beloppsmässiga storleken på förlustkontraktet beräknas genom att ta nuvärdet av de framtida hyresbetalningar som inte täcks av det förväntade driftsnettot i butiken under kvarstående hyresperiod. Som grund för beräkningen har kommande års budget i respektive butik använts, vilket anses utgöra bästa uppskattningen av det framtida kassaflödet. Avsättning redovisas i not 21.

Omstruktureringskostnader

En omstruktureringskostnad uppstår vid en extraordinär händelse vilket ses som en jämförelsestörande post. En sådan post kan avse uppsagd personal utan arbetsplikt, avgångsvederlag, kapacitetsjusteringar, konsulter med en specifik uppdragsbeskrivning för kortare period, avyttring av kontorsfastighet, rättstvist, nedskrivning av tillgångar samt förvärvsrelaterade kostnader.

Avvecklad verksamhet
En avvecklad verksamhet är en del av ett företag som antingen har avyttrats eller är klassificerad som att den innehas för försäljning och som utgör en självständ väsentlig rörelsegren eller en verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område, ingår i en enda samordnad plan för att avyttra en självständig väsentlig rörelsegren eller en verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område eller är ett dotterföretag som förvärvats uteslutande i syfte att vidaresäljas. I jämförelseår har resultatet för den avvecklade verksamheten tagits ned och redovisas separat på egen rad i resultaträkningen som resultat från avvecklad verksamhet. Ingen omklassificering har gjorts i balansräkningen för tidigare jämförelseår då inget beslut om avveckling tagits innan 1 januari 2019. Avvecklad verksamhet redovisas i not 3.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridisk person".

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

Varumärke
Varumärkesskydd redovisas till anskaffningsvärde. Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över avskrivningsbara immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder. Varumärketsskyddet har en bestämbara nyttjandeperiod och skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna för varumärket uppgår till 5 år.

Dotterbolag
Andelar i dotterbolag redovisas till historisk anskaffningskostnad, vilket innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag. Tillägg och avdrag görs för upp- och nedskrivningar. Uppskrivning sker när det finns ett konstaterat högre värde än bokfört värde och detta värde bedöms vara bestående. När det finns indikation på att aktier och andelar, liksom fordringar på dotterbolag, minskat i värde sker en beräkning av dess återvinningsvärde, vilket utgörs av det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. I de fall återvinningsvärdet understiger bokfört värde skrivs det redovisade värdet ner till sitt återvinningsvärde.

Bedömning och uppskattning - dotterbolag

Vid nedskrivningsprövning av aktier och andelar i dotterbolag måste ett antal väsentliga antaganden och bedömningar beaktas för att kunna beräkna kassagenererande enhetens nyttjandevärde. Dessa antaganden och bedömningar baseras på förväntade framtida diskonterade kassaflöden. Prognoser för framtida kassaflöden baseras på bästa möjliga bedömningar av framtida intäkter och rörelsekostnader, grundade på historisk utveckling, allmänna marknadsförutsättningar, utveckling och prognoser för branschen samt annan tillgänglig information. Antagandena framtas av företagsledningen och granskas av styrelsen. Se not 12.

Finansiella tillgångar och skulder

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument enligt IAS 39 i moderbolaget som juridisk person, utan moderbolaget tillämpar i enlighet med ÅRL anskaffningsvärdemetoden. I moderbolaget värderas därmed finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip.

Aktieägartillskott
Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

20220623024334

Definitioner
- *Resultat före avskrivningar (EBITDA) definieras som Rörelseresultat med återläggning av Avskrivningar.*

- Justerad EBITDA är justerad med engångsposter.

- Engångsposter utgörs av intäkter och kostnader som avviker markant från vad som normalt förekommer i koncernens redovisning. De har karaktären av realisationsresultat, omstruktureringskostnader och avsättningar för förlustkontrakt samt rättsliga processer.

Not 2 Rörelseförvärv

Förvärv 2021
Under 2021 har inga förvärv gjorts.

Förvärv 2020
Under 2020 har inga förvärv gjorts.

Not 3 Avvecklad verksamhet

Avvecklad verksamhet 2021

Under 2021 har ingen avveckling gjorts.
Flera av de garantiåtaganden som avsattes i fjolårets räkenskaper har införlivats. Det har träffats en uppgörelse med fordringsägarna under året varav en reglering av tidigare avsättning har kunnat återföras och påverkar årets resultat från avvecklad verksamhet positivt.

Avvecklad verksamhet 2020
Den 25 juni 2020 meddelade koncernen sin avsikt att dra sig ur den tyska marknaden som under en längre period visat en nedåtgående trend.
På det har den snabba spridningen av coronaviruset gett konsekvenser för detaljhandel världen över och gjorde situationen i det tyska bolaget ohållbar. Beslutet att lägga ned det tyska butiksnätet och den följande likvidationen innebar att 9 butiker stängdes och 35 fastanställda sades upp. Dotterföretaget avvecklades 25 juni 2020 och har redovisat resultat från avvecklad verksamhet under perioden. Finansiell information avseende den avvecklade verksamheten för perioden fram till avyttringspunkten återfinns nedan.

(b) Analys av resultat och kassaflöden
Resultatet och kassaflödesinformationen som redovisas nedan avser de sex månader som avslutades 25 juni 2020.

Koncernen	2020-06-25
Intäkter	29 369
Övriga förluster	0
Kostnader	-41 565
Resultat före skatt	**-12 197**
Inkomstskatt	-260
Resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	-12 457
Förlust vid avvecklat dotterföretag efter skatt (se (c) nedan)	-15 908
Resultat från avvecklade verksamhet	**-28 365**
Valutakursdifferenser vid omräkning av avvecklad verksamhet	2 694
Övrigt totalresultat från avvecklad verksamhet	**2 694**
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	41 670
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-98
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-31 015
Nettoökning/minskning av likvida medel som genererats av dotterföretaget	10 557

(c) Finansiella effekter från likvidation av dotterföretaget

	2020-06-25
Nedskrivning av redovisat värde för avvecklade nettotillgångar	13 214
Resultat före skatt och omklassificering av valutaomräkningsreserv	**-13 214**
Omklassificering av valutaomräkningsreserv	-2 694
Inkomstskatt	0
Resultat vid försäljning efter skatt	**-15 908**

(c) Uppgifter om försäljningen av dotterföretaget, forts
De redovisade värdena på tillgångarna och skulder vid tidpunkten för avvecklingen (25 juni 2020) var:

Materiella anläggningstillgångar	22 294
Kundfordringar	2 476
Kundfordringar Koncern	*14 183*
Varulager	4 507
Likvida Medel	22 750
Summa tillgångar	66 211
Övriga avsättningar	-5 175
Övriga skulder kortfristiga	-10 428
Övriga skulder långfristiga	-18 379
Leverantörsskulder	-11 705
Förpliktelse avseende ersättning till anställda	-993
Upplupna kostnader	-3 622
Summa skulder	-50 303
Nettotillgångar	15 908

20220623024335

Not 4 Nettoomsättning per land

Koncernen	2021	2020
Sverige	852 391	901 879
Norge	407 528	423 596
Finland	158 114	174 184
Danmark	139 520	174 948
Tyskland	158 217	93 024
Totalt koncernen	**1 715 769**	**1 767 631**

Not 5 Övriga rörelseintäkter

Koncernen	2021	2020
Intäkter från franchisetagare	3 686	3 060
Vidarefakturerade frakter	12 259	8 176
Hyresrabatter under Covid-19	4 444	20 706
Övriga intäkter	23 464	32 904
Totalt koncernen	**43 853**	**64 846**

Statliga bidrag som avser kostnadstäckning om 16,6 (31,8) MSEK avser perioden januari-mars och ingår i posten "övriga intäkter". Det finns inga ouppfyllda villkor eller andra eventualförpliktelser som är knutna till dessa bidrag. Koncernen har inte erhållit några andra former av statliga stöd.

Moderbolaget	2021	2020
Management fee	16 200	15 700
Övrigt	2	33
Totalt moderbolaget	**16 202**	**15 733**

Not 6 Arvode till revisorer

Koncernen	2021 PwC	2020 PwC
Revisionsuppdrag	1 475	1 534
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	390	538
Skatterådgivning	366	187
Övriga tjänster	350	445
Redovisat värde	**2 581**	**2 704**

Moderbolaget	2021	2020
Revisionsuppdrag	399	385
Redovisat värde	**399**	**385**

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Övriga tjänster avser rådgivning inom revisionsnära områden såsom redovisning, due diligence och skatt etc.

Not 7 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

Medelantalet anställda är beräknat med utgångspunkt från koncernens mått på normalarbetstid som utgör 1 800 timmar.

Koncernen Medelantal anställda (varav män)	2021	2020
Sverige	422 (49)	375 (40)
Norge	114 (0)	104 (0)
Finland	68 (0)	68 (0)
Danmark	39 (0)	37 (0)
Tyskland	0 (0)	53 (0)
Totalt koncernen	**643 (49)**	**637 (40)**

Moderbolaget Medelantal anställda (varav män)	2021	2020
Ledande befattningshavare	2 (2)	2 (2)
Totalt moderbolaget	**2 (2)**	**2 (2)**

Koncernen Könsfördelning (varav män)	2021	2020
Styrelseledamöter	5 (3)	5 (4)
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	8 (4)	8 (4)

20220623024436

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncernen		
Kostnader för ersättningar till anställda	**2021**	**2020**
Löner och ersättningar m.m.	281 962	267 013
Sociala avgifter	70 395	69 987
Pensionskostnader	13 370	12 432
Övriga personalkostnader	5 762	3 952
Totalt koncernen	**371 490**	**353 384**

Koncernen		
Varav ersättningar till ledande befattningshavare	**2021**	**2020**
Löner och andra ersättningar	11 691	13 864
- varav tantiem o.d.	0	0
Sociala avgifter	3 673	4 356
Pensionskostnader	3 082	3 112
Totalt koncernen	**18 446**	**21 331**

Moderbolaget		
Ersättningar till ledande befattningshavare	**2021**	**2020**
Löner och ersättningar m.m.	4 947	4 804
- varav tantiem o.d.	0	0
Sociala avgifter	1 554	1 509
Pensionskostnader	1 395	1 004
Totalt moderbolaget	**7 896**	**7 317**

Ledande befattningshavare inkluderar verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare. I moderbolaget är alla anställda ledande befattningshavare.

Beslutsprocesser för ersättning
Ersättning och villkor till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktör, i vissa fall efter samråd med ordförande. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode enligt bolagsstämmans beslut.

Ersättningar och villkor ledande befattningshavare
Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, pensionsförmåner samt övriga förmåner. Med andra ledande befattningshavare avses de åtta (åtta) personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen. VD har sex månaders ömsesidig uppsägningstid.

Avvecklad verksamhet
Under 2020 lades butiksverksamhet i Tyskland ned. I ovan redovisas antalet medelanställda i bolaget fram till likvideringsdagen 25 juni 2020.

Not 8 Av- och nedskrivningar

Koncernen - avskrivningar	2021	2020
Programvaror	17 830	17 958
Nyttjanderätter	224 807	238 891
Varumärke	299	299
Förbättringsutgifter på annans fastighet	9 155	9 448
Inventarier, verktyg och installationer	13 565	14 480
Summa avskrivningar	**265 655**	**281 075**

Moderbolaget	2021	2020
Varumärke	299	299
	299	**299**

Not 9 Jämförelsestörande poster

I rörelseresultatet ingår jämförelsestörande poster om 9,9 (6) mkr, varav 0 (1,7) mkr avser moderbolaget.

Koncernen	2021	2020
Effektiviseringsåtgärder	3 109	-
Rättslig process i Sverige	2 731	3 915
Omstruktureringskostnader	4 122	2 102
	9 962	**6 017**

Moderbolaget	2021	2020
Omstruktureringskostnader	0	1 692
	0	**1 692**

Not 10 Finansiella kostnader

Koncernen		
Koncernen Finansiella kostnader	**2021**	**2020**
Räntekostnader	6 302	6 805
Värdeförändring terminskontrakt	-	1 832
Räntekostnader leasingskulder	10 056	11 955
Uppskjuten skatt på underskottsavdrag [anpassa beroende på vilka underskottsavdrag som finns]	-	-
Summa Finansiella kostnader	**16 358**	**20 592**

20220623024437

Not 11 Skatter

Koncernen		
Årets skattekostnad	-634	-1 292
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-1 212	-1 741
Redovisad skatt	**-1 845**	**-3 034**

Koncernen		
Avstämning av effektiv skattesats	**2021**	**2020**
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget (20,46%)	936	-26 437
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	-96	-639
Ej avdragsgilla kostnader	-1 762	1 121
Ej skattepliktiga intäkter	-1 689	693
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	1 190	21 727
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-694	947
Skatt hänförlig till tidigare år	-	22
Effekt av ändrade skattesatser	-	-341
Övrigt	270	-127
Redovisad skatt	**-1 845**	**-3 034**

Koncernen har inga skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital.

Moderbolaget		
Redovisad skatt	**2021**	**2020**
Förändring uppskjuten skatt	-	-
Redovisad skatt	**0**	**0**

Moderbolaget		
Avstämning av effektiv skattesats	**2021**	**2020**
Resultat före skatt	2 882	664
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget (20,6%)	-594	-142
Ej avdragsgilla kostnader	-170	-108
Ej skattepliktiga intäkter	350	324
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	414	-75
Redovisad skatt	**0**	**0**

I nedanstående tabell specificeras skatteeffekten av de temporära skillnaderna:

Koncernen		
Uppskjuten skattefordran	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Anläggningstillgångar	5 344	4 774
Omsättningstillgångar	9 904	10 374
Uppskjuten skatt på underskottsavdrag	1 342	1 020
Övrigt	1 459	1 911
Redovisat värde	**18 050**	**18 080**

Koncernen		
Uppskjuten skatteskuld	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Anläggningstillgångar	72 284	71 967
Redovisat värde	**72 284**	**71 967**

Specifikation av förändring av uppskjuten skattefordran

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Ingående redovisat värde	18 080	19 569
Förändring av temporära skillnader redovisade i resultaträkningen	-1 211	-1 421
Uppskjuten skatt på underskottsavdrag	-296	-101
Övrigt	613	2 385
Omräkningseffekter	864	-2 352
Utgående redovisat värde uppskjuten skattefordran	**18 050**	**18 080**

Specifikation av förändring av uppskjuten skatteskuld

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Ingående redovisat värde	71 967	71 282
Förändring av temporära skillnader redovisade i resultaträkningen	317	723
Effekt av ändrade skattesatser	-	-38
Utgående redovisat värde uppskjuten skatteskuld	**72 284**	**71 967**

20220623024438

Not 12 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen		
Programvaror	2021-12-31	2020-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	228 876	211 348
Anskaffning	28 994	21 998
Försäljningar/ utrangeringar	-6 885	-4 470
Omräkningseffekter	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**250 986**	**228 876**
Ingående ackumulerade avskrivningar	164 066	150 591
Försäljningar/ utrangeringar	-6 989	-4 485
Avskrivningar	17 830	17 958
Omräkningseffekter	-	2
Utgående ackumulerade avskrivningar	**174 907**	**164 066**
Redovisat värde	**76 079**	**64 810**

Koncernen		
Hyresrätter	2021-12-31	2020-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	43 405	50 097
Försäljningar/ utrangeringar	-	-176
Anskaffningsvärden tillhörande avvecklad verksamhet	-	-6 468
Omräkningseffekter	26	-48
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**43 431**	**43 405**
Ingående ackumulerade avskrivningar	43 405	50 055
Försäljningar/ utrangeringar	-	-176
Avskrivningar	-	42
Avskrivningar tillhörande avvecklad verksamhet	-	-6 468
Omräkningseffekter	26	-48
Utgående ackumulerade avskrivningar	**43 431**	**43 405**
Redovisat värde	**0**	**0**

Koncernen	
Varumärke	2021-12-31	2020-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	331 000	331 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**331 000**	**331 000**
Redovisat värde	
	331 000	**331 000**

Koncernen		
Varumärkesskydd	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	-	-
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 495	1 495
Rörelseförvärv	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 495**	**1 495**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-610	-311
Avskrivningar	-299	-299
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-909**	**-610**
Redovisat värde	**586**	**885**

Koncernen		
Goodwill	2021-12-31	2020-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	90 158	90 158
Rörelseförvärv	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**90 158**	**90 158**
Redovisat värde	**90 158**	**90 158**

Moderbolaget		
Varumärkesskydd	2021-12-31	2020-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 495	1 495
Årets anskaffning	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 495**	**1 495**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-610	-311
Avskrivningar	-299	-299
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-909**	**-610**
Redovisat värde	586	885

20220623024339

Koncernens varumärke på 331 mkr samt goodwill på 69,1 mkr uppstod vid förvärvet av Gina Tricot AB med dotterbolag 2014. Sedan dess har ytterligare 21,1 mkr i goodwill uppstått i samband med övertagande av resterande franchisetagare. Då dessa förvärv bedöms addera värde till koncernens goodwill inkluderas dessa tilläggsförvärv till befintlig koncerngoodwill. Totalt uppgår goodwill till 90,2 mkr.

Redovisad goodwill avser främst olika former av synergier, exempelvis personalens kunskap och erfarenhet samt upparbetade kundrelationer vilka inte kvalificerat för att redovisas som separata immateriella anläggningstillgångar.

Återvinningsvärdet för koncernens goodwill och varumärke beräknas med utgångspunkt i samma antaganden och baseras på uppskattade framtida kassaflöden, där koncernen i sin helhet utgör lägsta kassagenererande enhet. Antagandena i modellen har framtagits av företagsledningen och granskats av styrelsen. De finansiella antagandena i testerna bygger på av styrelsen fastställd budget för 2022 och flerårsplan för prognosperioden 2023-2024. Koncernen slutförde ett kraftfullt kostnadsbesparingsprogram under 2020. Programmet är beslutat av styrelsen i mars 2019 och ger full besparingseffekt om 200 mkr på årsbasis från 2021, effekten av programmet är fortsatt inkluderat i koncernens prognoser. Den långsiktiga tillväxten efter prognosperioden uppgår till 2 %, vilket antas motsvara marknadens allmänna tillväxt. De viktigaste antagandena i modellen återges nedan:

- Försäljningstillväxten för prognosperioden bygger på tillväxt från försäljningskanalerna online och B2B. Koncernen förväntas sig också en tillväxt avseende koncernens befintliga butiksnät. Till största delen beroende på att butikerna antas vara öppna till motsats till Covid åren 2020-2021. Därtill har marknadsföringssatsningar initierats i syfte att hitta effektivare kommunikationsvägar ut till koncernens målgrupp, vilket förväntas ge fortsatt tillväxt i online kanalen under prognosperioden.
- Bruttovinstmarginalen har försämras under 2021, främst till följd av minskad andel fullprisförsäljning som skett på grund av ökade lagernivåer under Covid-19 utbrottet. Fortsatt arbete sker med förändrad produktmix samt med prisbilden från leverantör för att stärka marginalen under prognosperioden.
- Rörelsemarginalen, definierad som EBITDA, prognosticerats öka till ca 10 % i slutet av tre-års perioden.
- Investeringarna bygger på budget 2022 och därefter har investeringsbehovet beräknats utifrån tänkt expansionsplan.
- Diskonteringsräntan efter skatt uppgår till 10,5 (9,8) %, där den riskfria räntan uppgår till 0,21 (-0,1) % och riskpremien till 9,7 (10,2) %. Förändringen mot föregående år förklaras av ökad tillgångsbeta vilken baseras på ett genomsnitt för utvecklingen av noterade jämförelsebolag vilket inneburit en höjning till 1,10 (0,96).

Utifrån ovanstående antaganden har ett återvinningsvärde för koncernens goodwill och varumärke beräknats. Det beräknade återvinningsvärdet överstiger redovisade värden. Känslighetsanalys har genomförts baserat på rimligt möjliga förändringar av de mest väsentliga antagandena, tillväxt, bruttomarginal och kontroll av operativa kostnader, som underbygger beräkningen av återvinningsvärdet. Det scenarier som testats, är:
Omsättningstapp för prognosperioden 2022-2023 på grund av utdragen återhämtning efter pandemin.
Ökade direkta kostnader på grund av ökad inflation under 2022-2024 samt ökade omkostnader under 2022 från leverantörer efter pandemin.

Inget av de testade scenariona indikerar nedskrivningsbehov för goodwill och varumärke.

Not 13 Materiella anläggningstillgångar

Förbättringsutgifter på annans fastighet	2021-12-31	2020-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	133 531	177 381
Periodens anskaffning	8 408	4 112
Försäljningar/utrangeringar	-8 764	-8 687
Utrangeringar tillhörande avvecklad verksamhet	-	-38 627
Omklassificeringar	-1 474	1928
Omräkningseffekter	1 657	-2 576
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**133 358**	**133 531**
Ingående ackumulerade avskrivningar	107 216	145 730
Försäljningar/utrangeringar	-8 190	-5 815
Utrangeringar tillhörande avvecklad verksamhet	-	-38 464
Avskrivningar	9 154	9 448
Avskrivningar tillhörande avvecklad verksamhet	-	184
Omklassificeringar	-1 474	-1 928
Omräkningseffekter	1 180	-1 939
Utgående ackumulerade avskrivningar	**107 887**	**107 216**
Redovisat värde	**25 471**	**26 315**

Koncernen		
Inventarier, verktyg och installationer	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	267 884	321 550
Periodens anskaffning	13 663	7 392
Försäljningar/utrangeringar	-12 468	-19 575
Utrangeringar tillhörande avvecklad verksamhet	-	-35 603
Omklassificeringar	-1 561	-
Omräkningseffekter	3 289	-5 880
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**270 808**	**267 884**
Ingående ackumulerade avskrivningar	230 573	273 010
Försäljningar/utrangeringar	-11 701	-17 872
Utrangeringar tillhörande avvecklad verksamhet	-	-35 124
Avskrivningar	13 563	14 521
Avskrivningar tillhörande avvecklad verksamhet	-	238
Omklassificeringar	-1 988	-
Omräkningseffekter	2 542	-4 200
Utgående ackumulerade avskrivningar	**232 989**	**230 573**
Redovisat värde	**37 818**	**37 311**

Under perioden har investeringsbidrag på 6 526 (5 731) tkr erhållits för materiella anläggningstillgångar.

20220623024440

Not 14 Andelar i koncernföretag

Moderbolaget	2021-12-31	2020-12-31
Ingående redovisat värde	795 901	795 901
Årets tillskott	0	0
Årets nedskrivning	0	0
Utgående redovisat värde	**795 901**	**795 901**

Företagets namn	Säte / land	Org nr	Antal andelar	Ägarandel	Redovisat värde 2021
Gina Tricot AB	Borås, Sverige	556534-8643	4 508 164	100%	795 901

Gina Tricot AB med dotterföretag bedriver försäljning av damkläder, accessoarer samt kosmetika. Försäljning sker genom egna butiker i Sverige, Norge, Finland och Danmark samt via internet. Försäljning sker även via en Franchaise i Sverige samt B2B. All försäljning sker under det egna varumärket Gina Tricot.

Under räkenskapsåret 2021 har minoritet köpt in sig i bolaget Gina Tricot AB, ägarandel 9%. Ärendet ligger hos Bolagsverket för registrering.

Koncernbolagsförteckning	Org.nr	Säte
Gina Tricot Försäljnings AB	556994-5818	Borås
Gina Tricot AS	892380062	Oslo
Gina Tricot A/S	313 308 07	Köpenhamn
Gina Tricot OY	2128205-1	Helsingfors

Not 15 Leasingavtal

Tillgångar med nyttjanderätt	Lokaler 2021-12-31	Bilar 2021-12-31	Total 2021-12-31
Nyttjanderätter 1 januari 2021	811 712	4 450	816 162
Periodens anskaffning	151 382	2 869	154 251
Försäljningar/utrangeringar	-151 494	-3 363	-154 857
Omräkningseffekter	19 093	-	19 093
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**830 693**	**3 956**	**834 649**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-379 392	-1 550	-380 942
Försäljningar/utrangeringar	149 287	1 705	150 992
Avskrivningar	-225 623	-882	-226 505
Omräkningseffekter	-8 582	0	-8 582
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-464 310**	**-727**	**-465 037**
Ackumulerade nedskrivningar 1 januari 2021	-13 384	-	-13 384
Nedskrivningar	-	-	-
Omräkningseffekter	-993	-	-993
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-14 377**	**0**	**-14 377**
Redovisat värde	**352 006**	**3 229**	**355 235**
Amortering Leasingskulder			-229 506
Ränta Leasingskulder			-10 055
Hyresrabatter Covid-19			4 444
Leasingkostnader som ej ingår i leasingskulden*			-2 618
Totalt kassautflöde leasingbetalningar			**-237 735**

* korttidkontrakt och variabla leasingavgifter

Tillgångar med nyttjanderätt	Lokaler 2020-12-31	Bilar 2020-12-31	Total 2020-12-31
Nyttjanderätter 1 januari 2020	953 163	5 597	958 760
Periodens anskaffning	98 150	671	98 821
Försäljningar/utrangeringar	-78 050	-1 818	-79 868
Utrangeringar tillhörande avvecklad verksamhet	-134 050	-	-134 050
Omräkningseffekter	-28 464	-	-28 464
Omräkningseffekter tillhörande avvecklad verksamhet	963	-	963
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**811 712**	**4 450**	**816 162**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-264 910	-1 224	-266 134
Försäljningar/utrangeringar	68 221	704	68 925
Utrangeringar tillhörande avvecklad verksamhet	54 780	-	54 780
Avskrivningar	-237 861	-1 030	-238 891
Avskrivningar tillhörande avvecklad verksamhet	-10 857	-	-10 857
Omräkningseffekter	12 206	-	12 206
Omräkningseffekter tillhörande avvecklad verksamhet	-971	-	-971
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-379 392**	**-1 550**	**-380 942**
Ackumulerade nedskrivningar 1 januari 2020	-72 697	-	-72 697
Utrangering nedskrivningar tillhörande avvecklad verksamhet	57 691	-	57 691
Omräkningseffekter	1 426	-	1 426
Omräkningseffekter tillhörande avvecklad verksamhet	195	-	195
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-13 385**	**0**	**-13 385**
Redovisat värde	**418 936**	**2 900**	**421 836**
Amortering Leasingskulder			-260 510
Ränta Leasingskulder			-11 955
Ränta tillhörande avvecklad verksamhet			-522
Hyresrabatter Covid-19			20 705
Leasingkostnader som ej ingår i leasingskulden*			-2 209
Totalt kassautflöde leasingbetalningar			**-254 491**

* korttidkontrakt och variabla leasingavgifter

20220623024441

Not 16 Varulager

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Färdiga varor och handelsvaror	290 598	283 265
Avdrag för inkurans	-9 797	-22 950
	280 801	**260 315**

Varulagret redovisas i sin helhet till anskaffningsvärde med avdrag för inkurans. Årets inkurans har redovisats i resultaträkningen under handelsvaror. Under året har man arbetat aktivt med att rensat äldre varor för att göra utrymme för nya säsonger. Lagret har ökat jämfört med ifjol för att kunna möta en ökad försäljning på andra säljkanaler så som B2B och Online samt för att ge kund ökat nyhetsvärde.

Not 17 Kundfordringar

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Kundfordringar	47 374	40 465
Kreditriskreserv	-1 882	-2 973
Redovisat värde	**45 492**	**37 492**

Åldersanalys av kundfordringar och övriga fordringar, förfallna men ej nedskrivna

	2021-12-31	2020-12-31
<30 dagar	41 213	37 453
30-90 dagar	2 424	360
91-180 dagar	513	1 249
>180 dagar	3 223	1 403
Redovisat värde	**47 374**	**40 465**

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyreskostnader	26 959	22 061
Förutbetalda licenskostnader	6 289	5 612
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 160	5 252
Redovisat värde	**39 409**	**32 926**

Moderbolaget	2021-12-31	2020-12-31
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	12
Redovisat värde	**0**	**12**

Not 19 Eget kapital

Koncernen

Aktiekapital
Den 31 december 2021 fördelade sig aktiekapitalet i Gina Tricot Group AB på 5 095 740 aktier. Fördelning enligt nedan:
- 282 216 stamaktier av serie A,
- 4 770 008 preferensaktier av serie B, samt
- 43 516 preferensaktier av serie C.

Samtliga aktieslag har ett röstvärde på en röst per aktie och ett kvotvärde på 0,01 SEK per aktie.

Innehavare av preferensaktier är berättigade till en årlig fastställd procentuell avkastning relaterad till teckningskursen på preferensaktien med företräde framför stamaktieägare, till del av bolagets för vinstutdelning tillgängliga medel. Till den del avkastning inte utbetalas genom utdelning kapitaliseras avkastningen.

Samtliga aktier är fullt betalda och inga aktier är reserverade för överlåtelse. Inga aktier innehas av bolaget självt eller dess dotterbolag.

Villkorat aktieägartillskott
Återbetalning kan ske när utrymme finns inom fritt eget kapital och att en värdeöverföring kan utföras enligt försiktighetsprinciperna i Aktiebolagslagen.

Övrigt tillskjutet kapital
Övrigt tillskjutet kapital utgörs av kapital tillskjutet av moderbolagets ägare.

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

20220623024442

Not 20 Upplåning

Långfristig del	2021-12-31	2020-12-31
Likviditetslån	12 500	62 500
Summa	**12 500**	**62 500**

Kortfristig del	2021-12-31	2020-12-31
Likviditetslån	50 000	37 500
Checkräkningskredit	39 916	0
Summa	**89 916**	**37 500**

Summa upplåning	**102 416**	**100 000**

Bolaget hade per 2021-12-31 ett likviditetslån om 62,5 MSEK. Under perioden har den genomsnittliga låneräntan varit 2,64 (2,59) %. Likviditetslån har upptagits under Riksgäldens garantiprogram med anledning av Coronaviruset Covid-19 i syfte att stärka bolagets likviditet.

Bolaget och dess dotterbolag har ett finansieringsavtal med kreditgivare som bland annat inkluderar så kallade covenanter i form av finansiella åtaganden. Om dessa åtaganden inte uppfylls kan långivaren begära att koncernen skall återbetala lånen i förtid. Bolagets covenantvillkoren är bestämmelser för soliditet, minimilikviditet och resultat på EBITDA nivå, samtliga nyckeltal definierade enligt specifik mätperiod i finansieringsavtalet.

Per 2021-12-31 uppfyllde bolaget kraven i finansieringsavtalet gällande soliditet samt minimilikviditet. Resultat på EBITDA nivå uppnåddes inte fullt ut och koncernen har erhållit en sk. waiver från kreditgivaren för Q4. För Q1-Q3 2022 har nivåerna för EBITDA kraven för 2022 justerats i finansieringsavtalet genom ett tilläggsavtal. Baserat på resultat- och likviditetsbudget, beaktat tidigare kostnadsbesparningsprogram samt tillkommande förändring i finansieringsavtalet är det styrelsen och företagsledningens bedömning att finansieringsavtalets åtaganden kommer att uppfyllas under 2022.

Koncernens exponering, avseende upplåning, för förändringar i ränta och kontraktsenliga tidpunkter för ränteomförhandling är vid rapportperiodens slut följande:

	2021-12-31	2020-12-31
<6 månader	25 000	-
6-12 månader	25 000	37 500
1-5 år	12 500	-
Förfaller mellan 1-5 år	-	62 500
Summa	**62 500**	**100 000**

	2021-12-31	2020-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	39 916	-
Beviljad checkräkningskredit	150 000	150 000

Det verkliga värdet på lång- och kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. Verkliga värden baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på låneräntan per 2021-12-31 och är i nivå 2 i verkligt värdehierarkin.

Not 21 Avsättningar

Koncernen

Återställningskostnader lokaler	2021-12-31	2020-12-31
Ingående redovisat värde	8 430	15 307
Tillkommande avsättningar	1 684	1 653
Utnyttjat under året	-314	-3 015
Avgår avvecklad verksamhet	-	-5 175
Omräkningseffekter	161	-340
Utgående redovisat värde	**9 961**	**8 430**

I Finland och Danmark har koncernen åtaganden i form av återställningskrav när en butikslokal avflyttas. Avsättningen har beräknats som en schablon per kvadratmeter och utifrån en uppskattning om när eventuell avflyttning kan tänkas ske. Tidpunkt för utflöde är när avflyttning sker.

Koncernen

Garantier	2021-12-31	2020-12-31
Ingående redovisat värde	14 860	-
Tillkommande avsättningar	6 223	22 503
Återförda outnyttjade belopp	-2 660	-
Utnyttjat under året	-6 889	-7 644
Utgående redovisat värde	***11 535***	***14 860***

Avsättning för garantiåtaganden avsåg nedläggning av det tyska butiksnätet och beslutades under räkenskapsåret 2020 då bolaget reserverade för de garantiåtaganden som fanns utställda vid likvidationen. Under året har 6,9 (7,6) Mnkr reglerats och 2,7 (0) Mnkr återförts. Tillkommande 6,2 Mnkr avsättning avser förlikning som gjorts med fordringsägare.

Avsättningarna består av:	2021-12-31	2020-12-31
Långfristig del	9 961	8 429
Kortfristig del	11 535	14 860
Redovisat värde	**21 496**	**23 289**

20220623024443

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Personalrelaterade skulder	65 383	61 968
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 007	34 634
Redovisat värde	**91 390**	**96 602**

Moderbolaget	2021-12-31	2020-12-31
Personalrelaterade skulder	1 441	1 378
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 769	5 353
Redovisat värde	**5 211**	**6 731**

Not 23 Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder per den 31 december 2021

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar				0
Kundfordringar			45 492	45 492
Fordringar på koncernföretag			10 183	10 183
Övriga fordringar			250	250
Likvida medel			72 662	72 662
Derivatinstrument				0
Summa			**128 587**	**128 587**
Finansiella skulder				
Räntebärande skulder			102 416	102 416
Leverantörsskulder			121 245	121 245
Övriga skulder			79 388	79 388
Derivatinstrument		595		595
Summa	**0**	**595**	**303 050**	**303 645**

Finansiella tillgångar och skulder per den 31 december 2020

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde
Finansiella tillgångar				
Andra långfristiga fordringar			838	838
Kundfordringar			36 780	36 780
Fordringar på koncernföretag			712	712
Övriga fordringar			1 953	1 953
Likvida medel			222 779	222 779
Summa			263 062	263 062
Finansiella skulder				
Räntebärande skulder			100 000	100 000
Leverantörsskulder			120 916	120 916
Övriga skulder			171 078	171 078
Derivatinstrument		3 322		3 322
Summa	**0**	**3 322**	**391 993**	**395 315**

Värdering till verkligt värde
Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder
Nivå 2 - Andra observerbara indata för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar)
Nivå 3 - Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. icke observerbara indata)

31 december 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder	-	595	-	**595**
		595		**595**

31 december 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder	-	3 322	-	**3 322**
		3 322		**3 322**

Beräkning av verkligt värde
För poster där värdering till verkligt värde bedöms få en oväsentlig påverkan görs ingen beräkning.

Derivat
För valutakontrakt (valutaterminer) bestäms det verkliga värdet med utgångspunkt från kreditinstituts värdering.

20220623024444

Not 24 Finansiella risker

Finansiell riskhantering
Koncernens huvudsakliga finansiella instrument består av banklån. Huvudsyftet med dessa finansiella instrument är att delfinansiera koncernens verksamhet. Koncernen har flera andra finansiella instrument såsom kundfordringar och leverantörsskulder, vilka är direkt hänförliga till den operativa verksamheten.

De huvudsakliga riskerna för koncernens finansiella instrument är valuta-, ränte-, kredit- och likviditetsrisker. Styrelsen beslutar om policys för hur samtliga av dessa risker ska hanteras. Det har det inte varit några förändringar i de mål och principer som gäller för riskhantering under 2021.

Valutarisker
Valutarisk är risken för att verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändring i utländska valutakurser. Den främsta exponeringen härrör från koncernens försäljning och inköp i utländska valutor, denna exponering benämns transaktionsexponering. Valutarisker återfinns också i omräkningen av utländska verksamheters tillgångar och skulder till moderbolagets funktionella valuta så kallad omräkningsexponering. Då koncernens inköp av varor sker på flertalet olika geografiska marknader med möjlighet att flytta inköp mellan marknaderna, kan eventuella handelsrisker limiteras.

Koncernens policy är att säkraupp till 50 % av USD flödet genom valutaderivat. Utestående valutaterminer per bokslutsdagen uppgick till 1,5 (6,1) MUSD. Dessa kontrakt hade en löptid om 1-2 (1-6) månader från bokslutsdagen. Ca 21 (11) % av koncernens valutabehov i USD för de kommande två (sex) månaderna är säkrat per bokslutsdagen.

Valutaexponering 2021 (%)	Rörelse-intäkter	Rörelse-kostnader
USD	-	35%
SEK	50%	22%
EUR	18%	29%
NOK	24%	9%
DKK	8%	5%
	100%	100%

Valutaexponering 2020 (%)	Rörelse-intäkter	Rörelse-kostnader
USD	-	51%
SEK	51%	24%
EUR	15%	21%
NOK	24%	3%
DKK	10%	2%
	100%	100%

En förändring på en procentenhet av NOK mot SEK får en direkt resultatpåverkan på cirka 3 MSEK. En förändring på en procentenhet av USD mot SEK får en direkt resultatpåverkan på ca 3 MSEK, oaktat valutakontrakt. Då DKK är låst mot EUR så är det en nettoexponering. En förändring på en procentenhet av EUR/DKK mot SEK får en direkt resultatpåverkan på ca 1 MSEK.

Ränterisker
Ränterisk är risken för att verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Koncernens ränterisk bedöms vara låg då skuldsättningsgraden är låg.

Kreditrisker
Merparten av koncernens externa försäljning sker till konsumenter mot kontant betalning, varvid det ej uppstår några kreditrisker. Övrig försäljning sker till koncernens franchisetagare samt B2B partners. Franchisetagarna ingår i koncernens försäljningsuppföljning där kunskapen om eventuell kreditrisk är stor. Det finns inga betydande ansamlingar av kreditrisker inom koncernen.

Likviditets- och refinansieringsrisker
Likviditetsrisk är risken för att koncernen får svårigheter att fullgöra sina förpliktelser som sammanhänger med finansiella skulder. Försiktighet i hanteringen av likviditetsrisk innebär att inneha tillräckliga likvida medel och säljbara tillgångar, alternativt avtalade kreditmöjligheter för att kunna stänga marknadspositioner. Koncernen bedöms ha tillräcklig likviditet för framtida behov avseende löpande verksamhet, investeringar och expansion. Se vidare not 20

Tabellen nedan summerar löptiderna för koncernens finansiella skulder per balansdagen, utifrån avtalsenliga odiskonterade kassaflöden.

2021-12-31	Mindre än 3 månader	3-12 månader	Mellan 1-5 år	Mer än 5 år	Totalt
Räntebärande skulder	12 500	37 500	12 500	-	62 500
Leasingskulder	31 367	135 227	204 109	2 751	373 454
Leverantörsskulder	121 245	-	-	-	121 245
Övriga finansiella skulder	79 389	-	-	-	79 389
Totalt	244 501	172 727	216 609	2 751	636 588

2020-12-31	Mindre än 3 månader	3-12 månader	Mellan 1-5 år	Mer än 5 år	Totalt
Räntebärande skulder	-	37 500	62 500	-	100 000
Leasingskulder	14 388	149 323	276 002	2 052	441 765
Leverantörsskulder	120 916	-	-	-	120 916
Övriga finansiella skulder	78 579	92 499	-	-	171 078
Totalt	213 882	279 322	338 502	2 052	833 758

Hantering av kapital
Koncernens mål avseende kapitalstruktur är att trygga koncernens förmåga att fortsätta bedriva sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter.
Koncernen bedömer kapitalet på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande poterna kortfristig upplåning och långfristig upplåning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital utgörs av redovisat eget kapital plus nettoskulden exkl leasingskulder. Se även not 20 avseende covenanter

20220623024445

Skuldsättningsgraden per balansdagen var som följer:

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Total upplåning (not 20) **	102 416	100 000
Avgår: likvida medel*	-72 662	-222 779
Nettoskuld	29 754	-122 779
Totalt eget kapital	527 998	520 361
Totalt kapital	**557 752**	**397 582**
Skuldsättningsgrad	5%	-31%

*Likvida medel avser banktillgodohavanden såväl i koncernen som i moderbolaget.
** Leasingskuld är ej definierad som upplåning

Not 25 Ställda säkerheter

Koncernen	2021-12-31	2020-12-31
Företagsinteckningar	285 000	285 000
Nettotillgångar i dotterbolag	594 747	567 623
	879 747	852 623

Moderbolaget	2021-12-31	2020-12-31
Andelar i koncernföretag	795 901	795 901
	795 901	795 901

Not 26 Eventualförpliktelser

Varken koncernen eller moderbolaget har några utestående eventualförpliktelser per 2021-12-31 eller 2020-12-31.

Not 27 Närstående

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterföretag, se not 14.

Koncernen har närståenderelationer med vissa styrelseledamöter och företag som dessa personer äger. Den part som har den yttersta kontrollen över koncernen är Frankentus Equity AB. Ersättningar till företrädare i deras funktion som ledande befattningshavare redogörs för i not 7.

Ett antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har tidigare år haft möjlighet att köpa in sig i moderbolaget via nyemission. Under räkenskapsåret har dessa lösts ut av Nordic Fashion Holding AB som nu är 100% ägare till Gina Tricot Group AB.

Under räkenskapsåret 2021 har minoritet köpt in sig i bolaget Gina Tricot AB, ägarandel 9%. Ärendet ligger hos Bolagsverket för registrering.

Köp och försäljning av tjänster

	2021-12-31	2020-12-31
Moderbolaget - försäljning till		
Gina Tricot AB	16 202	15 733
Moderbolaget - inköp från		
Gina Tricot AB	0	0

Fordringar och skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Moderbolaget - skuld till närstående		
Dotterbolag	24 404	24 529

Not 28 Kassaflödesanalys

Koncernen		
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflöde	**2021-12-31**	**2020-12-31**
Av och nedskrivningar av tillgångar	267 351	292 016
Realisationsresultat försäljning av anläggningstillgångar	1 052	2 632
Värdeförändring terminskontrakt	-2 727	-1 830
Avsättningar	4 856	-639
Orealiserade kursdifferenser		-708
Realisationsresultat avvecklad verksamhet	-	15 908
Redovisat värde	**270 532**	**307 379**

Not 29 Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

Koncernen	Låneskulder	Checkräkningskredit	Leasingskuld	Total
Skuld 2020-12-31	**100 000**	**-**	**441 765**	**541 765**
Amortering	-37 500	-	-229 506	340 554
Ej kassaflödespåverkande poster*		-	3 421	201 211
Nyupplåning		39 916	154 251	
Summa Skuld 2021-12-31	***62 500***	***39 916***	369 931	***472 347***
Långfristig del av skuld	12 500	-	206 859	219 359
Kortfristig del av skuld	50 000	39 916	163 072	252 987
Summa Skuld 2021-12-31	**62 500**	**39 916**	**369 931**	**472 347**

* *Avser tillkommande leasingavtal, omförhandling av leasingavtal samt omräkningdifferens*

20220623024446

Not 30 Händelser efter balansdagen
Försäljningen under de första månaderna (jan-feb) av 2022 har varit ökande jämfört med föregående år.

Under februari månad avslutades likvidationen för det tyska bolaget och redovisas i resultaträkningen på egen rad som resultat från avvecklad verksamhet.

Koncernen fortsätter hålla i sina kostnader och driver framåt den digitala satsningen för att stärka sin framtida konkurrenskraft. En rad ytterligare åtgärder planeras för att optimera butikexponering, logistikhantering och effektivisera organisationen.

Det pågående kriget i Ukraina har påverkat oss alla. Som bolag kommer det innebära ökade kostnader framöver när det kommer till frakt samt direkta kostnader. Då bolaget arbetat aktivt med sin kostnadsmassa sedan 2019 och de tidigare åtgärder som gjorts i form av kostnadsbesparningar gör att bolaget känner sig rustad trots den osäkerhet som nu råder.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed, ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets verksamhet, ställning och resultat och dessutom beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderboalget står inför. Styrelsen och verkställande direktören försäkrar också att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS som de antagits av EU, ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat samt koncernförvaltningsberättelse ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat och dessutom beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer koncernen står inför.

Underskrifter

Borås 2022-04-28

Paul Frankenius
Ordförande

Victor Appelqvist
Ledamot

Emilia de Poret
Ledamot

Fabian Månsson
Ledamot

Barbara C. Rivera
Ledamot

Ted Boman
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Mattias Palmqvist
Auktoriserad revisor

20220623024447

Not 30 Händelser efter balansdagen
Försäljningen under de första månaderna (jan-feb) av 2022 har varit ökande jämfört med föregående år.

Under februari månad avslutades likvidationen för det tyska bolaget och redovisas i resultaträkningen på egen rad som resultat från avvecklad verksamhet.

Koncernen fortsätter hålla i sina kostnader och driver framåt den digitala satsningen för att stärka sin framtida konkurrenskraft. En rad ytterligare åtgärder planeras för att optimera butikexponering, logistikhantering och effektivisera organisationen.

Det pågående kriget i Ukraina har påverkat oss alla. Som bolag kommer det innebära ökade kostnader framöver när det kommer till frakt samt direkta kostnader. Då bolaget arbetat aktivt med sin kostnadsmassa sedan 2019 och de tidigare åtgärder som gjorts i form av kostnadsbesparingar gör att bolaget känner sig rustad trots den osäkerhet som nu råder.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed, ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets verksamhet, ställning och resultat och dessutom beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget står inför. Styrelsen och verkställande direktören försäkrar också att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS som de antagits av EU, ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat samt koncernförvaltningsberättelse ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat och dessutom beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer koncernen står inför.

Underskrifter

Borås 2022-04-28

Paul Frankenius
Ordförande

Victor Appelqvist
Ledamot

Emilia de Poret
Ledamot

Fabian Månsson
Ledamot

Barbara C. Rivera
Ledamot

Ted Boman
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Mattias Palmqvist
Auktoriserad revisor

20220623024448

Not 30 Händelser efter balansdagen
Försäljningen under de första månaderna (jan-feb) av 2022 har varit ökande jämfört med föregående år.

Under februari månad avslutades likvidationen för det tyska bolaget och redovisas i resultaträkningen på egen rad som resultat från avvecklad verksamhet.

Koncernen fortsätter hålla i sina kostnader och driver framåt den digitala satsningen för att stärka sin framtida konkurrenskraft. En rad ytterligare åtgärder planeras för att optimera butikexponering, logistikhantering och effektivisera organisationen.

Det pågående kriget i Ukraina har påverkat oss alla. Som bolag kommer det innebära ökade kostnader framöver när det kommer till frakt samt direkta kostnader. Då bolaget arbetat aktivt med sin kostnadsmassa sedan 2019 och de tidigare åtgärder som gjorts i form av kostnadsbesparningar gör att bolaget känner sig rustad trots den osäkerhet som nu råder.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed, ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets verksamhet, ställning och resultat och dessutom beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderboalget står inför. Styrelsen och verkställande direktören försäkrar också att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS som de antagits av EU, ger en rättvisande bild av koncernens ställlning och resultat samt koncernförvaltningsberättelse ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat och dessutom beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer koncernen står inför.

Underskrifter

Borås 2022-04-28

Paul Frankenius
Ordförande

Victor Appelqvist
Ledamot

Emilia de Poret
Ledamot

Fabian Månsson
Ledamot

Barbara C. Rivera
Ledamot

Ted Boman
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-04-29
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Mattias Palmqvist
Auktoriserad revisor

20220930054479

pwc

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Gina Tricot Group AB, org.nr 556972-1110

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Gina Tricot Group AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och 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 och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och 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. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

20220930054800

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 Gina Tricot Group AB för år 2021 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
- 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. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Borås 2022-04-29

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Mattias Palmqvist
Auktoriserad revisor

"jag intygar att denna kopia stämmer med originalet"

20220623024449

Årsredovisning

och

Koncernredovisning

för

Frankenius Equity AB

556603-4392

Räkenskapsåret

2021

Penneo dokumentnyckel: AEZCM-05A4D-WNK6I-7YXTK

Jag intygar att denna kopia överensstämmer med originalet.

Emelie Sandström

20220623024450

Styrelsen för Frankenius Equity AB avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (Tkr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Frankenius Equity AB (FRAQ) äger andelar i företag framför allt inom medicinteknik, fastigheter, mode och design. Bolaget är även aktivt inom kapitalförvaltning.

Innehaven inom medicinteknik avser bolaget Triomed AB, som utvecklar dialyssystem, och Trisalus, som utvecklar behandlingsteknik för cancersjukdomar orsakade av hårda tumörer som tex bukspottkörtelscancer. Inom området fastigheter finns flera olika investeringar. Bockasjö AB som utvecklar fastigheter inom logistik och ROC Properties AB är fastighetsägare inom somma område, Frankenius Invest Property AB har investerat i köpcentret C4 i Kristianstad samt Happy Palma AB och Happy Toscana AB som utvecklar fastigheter i Palma respektive i området kring Florence. Inom mode och design avser innehaven Nordic Fashion Topholding AB (Gina Tricot), 8848 Altitude AB och Teenage Engineering AB.

Företaget har sitt säte i Borås.

Viktiga förhållanden och väsentliga händelser

I maj 2021 förvärvades 50% av aktierna i Bockasjö Holding AB från Paul Frankenius. Strax efter beslutades om en inlösen av aktierna som genomfördes i augusti. Samtidigt förvärvades 50 % av aktierna i Borås Logistikfastigheter AB och Bockasjö Förvaltning AB, som i sin tur äger 68% av aktierna i Bockasjö AB. En betydande del av årets överskott, 835 mkr, avser upparbetade vinster i Bockasjö AB. Aktierna av Paul Frankenius förvärvades till ett lägre värde än marknadsvärdet.

Under året har Frankenius Equity AB investerat i ROC Properties AB samt utökat sin investering i Triomed AB och i Trisalus.

Tillskott och lån har under året lämnats till Happy Palma AB och Happy Toscana AB.

Bolaget har inte direkt påverkats av utvecklingen kring Covid-19. Några av dotter- och intressebolag har dock påverkats negativt beroende på utvecklingen i samhällsekonomin och förändringen av den privata konsumtionen. Det gäller främst investeringar inom mode och design. Vi ser dock inga långsiktiga konsekvenser och vi har heller inte sett någon nedgång i marknadsvärdet av fastigheter. Genom sin goda soliditet och likviditet står sig bolaget väl samt har goda möjligheter och kapacitet till nya investeringar.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har under våren 2022 utökat investeringen i Triomed AB.

För mer information se respektive bolags årsredovisning.

Användande av finansiella instrument

Moderbolaget är i låg omfattning påverkat av andra finansiella risker än de finansiella placeringarnas utveckling. Denna risk hanteras genom aktivt styrelsearbete i portföljbolagen.

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-OCZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024S1

Respektive dotter- och intresseföretag utformar egna policys för hantering av finansiella risker vilka framgår i respektive bolags årsredovisningar.

Flerårsöversikt (Tkr)

Koncernen	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**
Nettoomsättning	1 735 083	237 047	309 279	525 911	499 784
Reslutat efter finansiella poster	894 195	-7 572	129 985	-40 389	7 878
Balansomslutning	2 652 243	1 984 588	1 212 715	1 191 011	1 076 946
Eget kapital	1 786 973	894 426	735 893	591 180	543 133
Antal anställda	662	397	111	156	135
Soliditet (%)	67,4	45,1	60,7	50,0	50,0

Moderbolaget	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**
Resultat efter finansiella poster	866 151	-13 678	77 493	-41 402	-6 562
Balansomslutning	1 503 283	787 019	694 592	643 513	679 804
Eget kapital	1 356 521	494 470	509 648	435 652	479 754
Soliditet (%)	90,2	62,8	73,4	67,7	70,6

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	489 169 808
årets vinst	866 150 539
	1 355 320 347
disponeras så att	
i ny räkning överföres	1 355 320 347

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNEI0-0CZOM-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024S2

Koncernens Resultaträkning

Tkr

	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Nettoomsättning	2	1 735 083	237 047
Aktiverat arbete för egen räkning		28 717	29 001
Övriga rörelseintäkter		46 509	3 307
		1 810 309	**269 355**
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-732 680	-83 808
Övriga externa kostnader	3, 4	-642 897	-113 324
Personalkostnader	5	-392 511	-58 722
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6, 7, 8, 9, 10, 11	-69 194	-17 804
Övriga rörelsekostnader		-120	-63
Andel i intresseföretags resultat efter skatt		122 147	10 352
		-1 715 255	**-263 369**
Rörelseresultat		**95 054**	**5 986**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	12	-30 231	0
Resultat från andelar i intresseföretag	13	836 109	0
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	14	-63	-8 712
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	15	7 144	3 202
Räntekostnader och liknande resultatposter	16	-13 818	-8 048
		799 141	**-13 558**
Resultat efter finansiella poster		**894 195**	**-7 572**
Resultat före skatt		**894 195**	**-7 572**
Skatt på årets resultat	17	-2 944	-3 278
Årets resultat		891 251	-10 850
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		913 050	-14 748
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-21 799	3 898

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZOM-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024533

Koncernens Balansräkning

Tkr

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	305 912	271 542
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	7	981	981
Goodwill	8	157 053	174 740
		463 946	**447 263**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	9	289 684	281 890
Förbättringsutgifter på annans fastighet	11	25 471	26 314
Inventarier, verktyg och installationer	10	132 198	136 708
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	18	154 365	124 796
		601 718	**569 708**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	19, 20	422 642	82 340
Fordringar hos intresseföretag	21	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	22	251 161	28 423
Uppskjuten skattefordran	23	17 594	18 080
Andra långfristiga fordringar	24	11 789	11 330
		703 186	**140 173**
Summa anläggningstillgångar		**1 768 850**	**1 157 144**
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Färdiga varor och handelsvaror		280 801	260 315
		280 801	**260 315**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		55 673	40 106
Aktuella skattefordringar		7 239	766
Övriga fordringar		74 207	130 661
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	44 367	36 154
		181 486	**207 687**
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar		3 606	3 446
		3 606	**3 446**
Kassa och bank		417 500	355 996
		417 500	**355 996**
Summa omsättningstillgångar		**883 393**	**827 444**
SUMMA TILLGÅNGAR		**2 652 243**	**1 984 588**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024S4

Koncernens Balansräkning

Tkr

	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		1 000	1 000
Annat eget kapital inklusive årets resultat		1 484 597	574 722
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		**1 485 597**	**575 722**
Innehav utan bestämmande inflytande		301 376	318 704
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset		**301 376**	**318 704**
Summa eget kapital		**1 786 973**	**894 426**
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	23	2 471	604
Övriga avsättningar	26	23 061	27 926
		25 532	**28 530**
Långfristiga skulder	27		
Skulder till kreditinstitut		259 358	282 368
Övriga skulder		60 857	58 168
		320 215	**340 536**
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	28	39 916	1 947
Skulder till kreditinstitut		122 148	219 418
Förskott från kunder		47	47
Leverantörsskulder		125 315	134 441
Aktuella skatteskulder		779	1 032
Övriga skulder		116 691	251 645
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	114 627	112 566
		519 523	**721 096**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**2 652 243**	**1 984 588**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-QCZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024555

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie-kapital	Annat eget kapital och årets resultat	Summa	Minoritets-intresse	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	**1 000**	**599 588**	**600 588**	**135 305**	**735 893**
Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamhet		-8 618	-8 618	-860	-9 478
Utdelning		-1 500	-1 500		-1 500
Årets resultat		-14 748	-14 748	3 898	-10 850
Nyemission				7 500	7 500
Aktieägartillskott				130	130
Ägarförändringar				172 731	172 731
Utgående eget kapital 2020-12-31	**1 000**	**574 722**	**575 722**	**318 704**	**894 426**
Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamhet		5 716	5 716	1 975	7 691
Utdelning		-4 100	-4 100		-4 100
Årets resultat		913 050	913 050	-21 799	891 251
Nyemission				7 155	7 155
Ägarförändringar		-4 791	-4 791	-4 659	-9 450
Utgående eget kapital 2021-12-31	**1 000**	**1 484 597**	**1 485 597**	**301 376**	**1 786 973**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNEI0-0CZ0M-05A4D-WNKGH-7YXTK

20220623024S6

Koncernens Kassaflödesanalys

Tkr

	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster		95 054	5 986
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	30	-40 453	1 097
Betald skatt, erhållen och erlagd ränta, erhållna utdelningar		-15 364	-6 045
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**39 237**	**1 038**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager och pågående arbeten		-20 486	-17 460
Förändring kundfordringar		-15 567	4 139
Förändring av kortfristiga fordringar		-9 112	-6 932
Förändring leverantörsskulder		-9 126	37 088
Förändring av kortfristiga skulder		-134 001	-31 208
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-149 055**	**-13 335**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-52 096	-32 963
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-61 170	-33 687
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		1 026	0
Förvärvat dotterbolag		0	60 390
Investeringar i intressebolag		-286 090	-18 678
Uttag ur intressebolag		32 872	26 939
Försäljning av intressebolag		871 172	0
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-209 523	-8 000
Försäljning av övriga finansiella anläggningstillgångar		831	19 150
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**297 022**	**13 151**
Finansieringsverksamheten			
Förändring av kortfristiga finansiella skulder		37 969	-100
Transaktioner med minoriteten		-9 450	0
Upptagna lån		182 500	112 500
Amortering av lån		-301 743	-2 414
Utbetald utdelning		-4 100	-1 500
Förändring kortfristiga placeringar		1 206	0
Nyemission och tillskott		7 155	7 630
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-86 463**	**116 116**
Årets kassaflöde		**61 504**	**115 932**
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		355 996	240 064
Likvida medel vid årets slut	31	**417 500**	**355 996**

Penneo dokumentnyckel: AEZON-TNFIU-QCZ0M-05A4D-WNK5I-7YXTK

20220623024457

Moderbolagets Resultaträkning

Tkr

	Not	2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Nettoomsättning	2	0	0
Övriga rörelseintäkter		29	0
		29	**0**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3, 4	-5 126	-6 787
Personalkostnader	5	-3 333	-5 409
		-8 459	**-12 196**
Rörelseresultat		**-8 430**	**-12 196**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	12	0	-7 090
Resultat från andelar i intresseföretag	13	868 996	9 411
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	14	-63	-523
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	15	9 396	7 633
Räntekostnader och liknande resultatposter	16	-3 748	-10 913
		874 581	**-1 482**
Resultat efter finansiella poster		**866 151**	**-13 678**
Resultat före skatt		**866 151**	**-13 678**
Skatt på årets resultat	17	0	0
Årets resultat		**866 151**	**-13 678**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-OCZOM-05A4D-VNK6I-7YXTK

20220623024S8

Moderbolagets Balansräkning

Tkr

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	10	3 026	3 026
		3 026	**3 026**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	33, 34	300 146	287 027
Fordringar hos koncernföretag	35	185 149	144 006
Andelar i intresseföretag	19	318 242	59 702
Fordringar hos intresseföretag	21	81 675	88 095
Andra långfristiga värdepappersinnehav	22	251 161	28 423
Andra långfristiga fordringar	24	3 736	2 492
		1 140 109	**609 745**
Summa anläggningstillgångar		**1 143 135**	**612 771**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar		117	168
Övriga kortfristiga fordringar		39 824	55 508
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		961	3 267
		40 902	**58 943**
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar		3 606	3 446
		3 606	**3 446**
Kassa och bank		315 640	111 859
Summa omsättningstillgångar		**360 148**	**174 248**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 503 283**	**787 019**

Penneo dokumentnyckel: AEZGN-TNFIO-0CZ0M-05A4D-WNK6I-7YX7K

20220623024459

Moderbolagets Balansräkning

Tkr

	Not	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 000	1 000
Reservfond		200	200
		1 200	**1 200**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		489 170	506 948
Årets resultat		866 151	-13 678
		1 355 321	**493 270**
Summa eget kapital		**1 356 521**	**494 470**
Långfristiga skulder	27		
Skulder till kreditinstitut		71 583	70 248
Övriga långfristiga skulder		37 500	37 500
Summa långfristiga skulder		**109 083**	**107 748**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		0	112 500
Leverantörsskulder		307	260
Skulder till koncernföretag		501	901
Övriga kortfristiga skulder		35 455	70 318
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 416	822
Summa kortfristiga skulder		**37 679**	**184 801**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 503 283**	**787 019**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024460

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	**1 000**	**200**	**508 448**	**509 648**
Utdelning			-1 500	-1 500
Årets resultat			-13 678	-13 678
Utgående eget kapital 2020-12-31	**1 000**	**200**	**493 270**	**494 470**
Utdelning			-4 100	-4 100
Årets resultat			866 150	866 150
Utgående eget kapital 2021-12-31	**1 000**	**200**	**1 355 320**	**1 356 520**

Aktiekapitalet består av 10 000 st aktier.

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0C20M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024461

Noter
Tkr

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar
Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning
Vid försäljning av varor redovisas normalt inkomsten som intäkt när de väsentliga förmåner och risker som är förknippade med ägandet av varan har överförts från företaget till köparen.

Ersättning i form av ränta, royalty eller utdelning redovisas som intäkt när det är sannolikt att företaget kommer att få de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen och när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt den så kallade effektivräntemetoden. Royalty periodiseras i enlighet med den aktuella överenskommelsens ekonomiska innebörd. Utdelning redovisas som intäkt när företagets rätt till betalning är säkerställd.

Koncernredovisning
Frankenius Equity AB upprättar koncernredovisning. Uppgifter om koncernföretag finns i not. Dotterföretagen inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Konsolideringsmetod
Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys. Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarna enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Avvikande redovisningsprinciper
De redovisningsprinciper som tillämpas i koncernen avviker från moderföretagets. I de fall som redovisas nedan.

Eget kapital
Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med ÅRLs indelning.

Aktier och andelar i dotter- och intresseföretag
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer. Utdelning redovisas som intäkt.

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024G2

Redovisning av intresseföretag
Innehav i intresseföretag redovisas i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden. Det innebär att en förvärvsanalys upprättas och eventuella över- eller undervärden identifieras. Det koncernmässiga värdet på andelen påverkas under innehavstiden genom avskrivningar på övervärden eller återföring av undervärden. Andelsvärdet påverkas även av resultatandelen i intresseföretaget under innehavstiden, justerat för internvinster och övriga koncernmässiga justeringar. Erhållna utdelningar reducerar det koncernmässiga värdet.

Andel i intresseföretagets resultat efter skatt redovisas på egen rad och påverkar koncernens rörelseresultat.

Transaktioner mellan koncernföretag
Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Förändring av internvinst under räkenskapsåret har elimineras i koncernresultaträkningen.

Omräkning av utländska dotterföretag
Utländska dotterföretags bokslut har omräknats enligt dagskursmetoden. Samtliga poster i balansräkningen har omräknas till balansdagskurs. Alla poster i resultaträkningen har omräknats till genomsnittskurs under räkenskapsåret. Differenser som uppkommer redovisas direkt i eget kapital.

Redovisningsprinciper för enskilda balansposter

Anläggningstillgångar
Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Immateriella anläggningstillgångar	
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 år
Koncessioner, patent, licenser, varumärken	5 år
Goodwill	10 år
Materiella anläggningstillgångar	
Inventarier, verktyg och installationer	3-10 år
Fordon	5 år

Komponentindelning
Materiella anläggningstillgångar har delats upp på komponenter när komponenterna är betydande och när komponenterna har väsentligt olika nyttjandeperioder. När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras. Utgifter för löpande reparationer och underhåll redovisas som kostnader.

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFID-OCZGM-05A4D-IWWK6-7YXTK

20220623024G3

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Andra långfristiga värdepappersinnehav
Placeringar i värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas långsiktigt har redovisats till sina anskaffningsvärden. Varje balansdag görs bedömning om eventuellt nedskrivningsbehov.

Kortfristiga placeringar
Värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde och i efterföljande värderingar i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Kundfordringaroch övriga fordringar
Kundfordringar och övriga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

Låneskulder och leverantörsskulder
Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar
Vid varje balansdag bedöms om det finns indikationer på nedskrivningsbehov av någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående och prövas individuellt.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar
När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFT0-0CZ0M-0SA4D-WNK6I-7YXTK

20220623024 64

Leasingavtal

Då de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med de leasade tillgångarna har övergått till lease-tagaren klassificeras avtalet som finansiell leasing. Vid det första redovisningstillfället redovisas en tillgång och skuld i balansräkningen. Vid efterföljande redovisningstillfällen fördelas minimileasingavgifterna på ränta och amortering av skulden enligt effektivräntemetoden. Ränta ska fördelas över leasingperioden genom att belasta varje räkenskapsår med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive räkenskapsår redovisade skulden. Variabla avgifter ska redovisas som kostnad det räkenskapsår utgifterna uppkommer.

Då de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med tillgången inte har övergått till leasetagaren klassificeras leasingen som operationell leasing. De tillgångar som företaget är leasegivare av redovisas som anläggningstillgång eller som omsättningstillgång beroende av när leasingperioden förfaller. Leasingavgiften fastställs årligen och redovisas linjärt över leasingperioden.

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna metod redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadgats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFIO-0CZ0M-0SA4D-IWNKG-7YXTK

20220623024 65

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar: Kortfristiga ersättningar i koncernen utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Ersättningar efter avslutad anställning: I koncernens svenska bolag förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. I koncernföretagen i övriga länder omfattas anställda endast av avgiftsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas tjänster utförts.

Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i enlighet med K3s förenklingsregler. I Sverige har koncernen bl. a. förmånsbestämda planer som innebär att pensionspremier betalas och dessa planer redovisas som avgiftsbestämda planer.

Ersättningar vid uppsägning: Ersättningar vid uppsägning utgår då något företag inom koncernen beslutar att avsluta en anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande eller då en anställd accepterar ett erbjudande om frivillig avgång i utbyte mot sådan ersättning. Om ersättningen inte ger företaget någon framtida ekonomisk fördel redovisas en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att lämna sådan ersättning. Ersättningen värderas till den bästa uppskattningen av den ersättning som skulle krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Uppskattningar och bedömningar

Koncernen och moderbolaget gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justteringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år behandlas i huvuddrag nedan.

Inkurans i varulager
De i koncernen ingående bolagens försäljning och lager är till viss mån riskutsatt för trender med där tillhörande inkuransrisk. Dotterbolagen gör på bolagsnivå bedömningar om inkuransrisk och reserverar för detta i respektive bolags bokslut.

Finansiella placeringar
Koncernens verksamhet består i stor utsträckning av placeringar i onoterade aktier och utlåning till dessa bolag. Bedömningar görs löpande om det finns behov av nedskrivningar.

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFIG-0CZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024666

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

Koncernen

	2021	2020
Nettoomsättningen per geografisk marknad		
Sverige	871 705	125 767
Norden exkl Sverige	705 162	95 263
Europa exkl Norden	158 216	16 017
Övriga markander		0
	1 735 083	**237 047**

Moderbolaget

	2021	2020
Nettoomsättningen per geografisk marknad		
Sverige	0	0
	0	**0**

Not 3 Leasingavtal

Koncernen

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 242 945 (24 506) tkr.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2021	2020
Inom ett år	198 165	152 512
Senare än ett år men inom fem år	245 944	295 883
Senare än fem år	20 807	1 494
	464 916	**449 889**

I koncernens redovisning utgörs den operationella leasingen i allt väsentligt av hyrda lager- och kontorslokaler samt leasing av maskiner, inventarier och fordon.

Moderbolaget

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 575 (633) tkr.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2021	2020
Inom ett år	176	344
	176	**344**

För moderbolaget inkluderar uppgifterna även finansiella leasingavtal, vilka redovisas som operationella.

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZ0M-0SA4D-WNK6I-7VXTK

20220623024 67

Not 4 Arvode till revisorer

Koncernen

	2021	2020
PwC		
Revisionsuppdrag	2 281	808
Skatterådgivning	604	99
Övriga tjänster	915	1 157
	3 800	**2 064**
Övriga		
Revisionsuppdrag	152	72
Skatterådgivning	12	0
Övriga tjänster	7	0
	171	**72**

Moderbolaget

	2021	2020
PwC		
Revisionsuppdrag	185	163
Skatterådgivning	209	96
Övriga tjänster	128	190
	522	**449**

Not 5 Anställda och personalkostnader

Koncernen

	2021	2020
Medelantalet anställda		
Kvinnor	603	347
Män	59	50
	662	**397**

Med medelantal anställda anges för förvärvade dotterbolag helårsvärden.

Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	6 458	2 596
Övriga anställda	287 185	48 036
	293 643	**50 632**
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och VD	1 445	629
Pensionskostnader för övriga anställda	13 436	3 839
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	72 792	14 752
	87 673	**19 220**
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**381 316**	**69 852**
Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Andel kvinnor i styrelsen	0 %	16 %
Andel män i styrelsen	100 %	84 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	31 %	31 %

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024 68

Andel män bland övriga ledande befattningshavare	69 %	69 %

Avtal om avgångsvederlag
I koncernens dotterbolag föreligger avtal om avgångsvederlag till ledande befattningshavare vilka framgår av respektive dotterbolags årsredovisningar.

Moderbolaget

	2021	**2020**
Medelantalet anställda		
Kvinnor	1	2
Män	1	2
	2	**4**
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och verkställande direktör	240	375
Övriga anställda	2 126	2 977
	2 366	**3 352**
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för styrelse och VD	0	50
Pensionskostnader för övriga anställda	154	840
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	773	1 071
	927	**1 961**
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**3 293**	**5 313**
Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Andel kvinnor i styrelsen	25 %	25 %
Andel män i styrelsen	75 %	75 %

Not 6 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Koncernen

	2021	**2020**
Ingående anskaffningsvärden	435 605	177 998
Årets aktiverade utgifter	52 096	32 963
Försäljningar/utrangeringar	-6 885	-271
Genom förvärv av dotterbolag	0	224 915
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**480 816**	**435 605**
Ingående avskrivningar	-164 063	0
Försäljningar/utrangeringar	6 989	0
Årets avskrivningar	-17 830	-2 165
Genom förvärv av dotterbolag	0	-161 898
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-174 904**	**-164 063**
Utgående redovisat värde	**305 912**	**271 542**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFH0-QCZ0M-05A4D-WNK6I-7YXGK

20220623024469

Not 7 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

Koncernen

	2021	**2020**
Ingående anskaffningsvärden	981	981
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**981**	**981**
Ingående avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**
Utgående redovisat värde	**981**	**981**

Not 8 Goodwill

Koncernen

	2021	**2020**
Ingående anskaffningsvärden	176 872	0
Genom förvärv av dotterbolag	0	176 872
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**176 872**	**176 872**
Ingående avskrivningar	-2 132	0
Årets avskrivningar	-17 687	-2 132
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-19 819**	**-2 132**
Utgående redovisat värde	**157 053**	**174 740**

Not 9 Byggnader och mark

Koncernen

	2021	**2020**
Ingående anskaffningsvärden	288 146	276 405
Inköp	11 812	14 524
Omräkningsdifferenser	1 395	-2 783
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**301 353**	**288 146**
Ingående avskrivningar	-6 256	-1 030
Årets avskrivningar	-5 413	-5 226
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-11 669**	**-6 256**
Utgående redovisat värde	**289 684**	**281 890**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFID-0CZ0M-05A4D-IWNK6-7YXTK

20220623024 70

Not 10 Inventarier, verktyg och installationer

Koncernen

	2021	2020
Ingående anskaffningsvärden	377 596	105 424
Inköp	13 972	5 275
Försäljningar/utrangeringar	-12 671	-415
Omklassificeringar	-1 561	0
Genom förvärv av dotterbolag	0	267 387
Omräkningsdifferenser	2 518	-75
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**379 854**	**377 596**
Ingående avskrivningar	-240 888	-4 764
Försäljningar/utrangeringar	11 792	187
Genom förvärv av dotterbolag	0	-228 822
Omklassificeringar	1 988	0
Årets avskrivningar	-18 716	-7 291
Omräkningsdifferenser	-1 832	-198
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-247 656**	**-240 888**
Utgående redovisat värde	**132 198**	**136 708**

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 026	2 659
Inköp	0	367
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**3 026**	**3 026**
Ingående avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**0**
Utgående redovisat värde	**3 026**	**3 026**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNF10-0CZ0W-0SA4D-WNK6I-7IYXTK

20220623024711

Not 11 Förbättringsutgifter på annans fastighet

Koncernen

	2021	2020
Ingående anskaffningsvärden	133 531	0
Inköp	8 408	0
Försäljningar/utrangeringar	-8 764	0
Omklassificeringar	-1 474	0
Genom förvärv av dotterbolag	0	133 531
Omräkningsdifferens	1 657	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**133 358**	**133 531**
Ingående avskrivningar	-107 217	0
Försäljningar/utrangeringar	8 190	0
Omklassificeringar	1 474	0
Årets avskrivningar	-9 154	-1 139
Genom förvärv av dotterbolag	0	-106 078
Omräkningsdifferens	-1 180	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-107 887**	**-107 217**
Utgående redovisat värde	**25 471**	**26 314**

Not 12 Resultat från andelar i koncernföretag

Koncernen

	2021	2020
Resultat vid avyttringar	10 341	0
Nedskrivningar	-40 572	0
	-30 231	**0**

Moderbolaget

	2021	2020
Nedskrivningar	0	-7 090
	0	**-7 090**

Not 13 Resultat från andelar i intresseföretag

Koncernen

	2021	2020
Resultat vid avyttringar	836 109	0
	836 109	**0**

Moderbolaget

	2021	2020
Erhållna utdelningar	32 872	23 684
Resultat vid avyttringar	836 124	0
Nedskrivningar	0	-14 273
	868 996	**9 411**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNF10-0CZGM-05A4D-IWNK5I-7YXTK

20220623024 72

Not 14 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

Koncernen

	2021	2020
Resultat vid avyttringar	0	-8 189
Nedskrivningar	-63	-523
	-63	**-8 712**

Moderbolaget

	2021	2020
Nedskrivningar	-63	-523
	-63	**-523**

Not 15 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

Koncernen

	2021	2020
Utdelningar	200	0
Ränteintäkter	1 117	3 135
Kursdifferenser	4 460	67
Återföring av nedskrivning	1 367	0
	7 144	**3 202**

Moderbolaget

	2021	2020
Ränteintäkter	2 192	3 131
Ränteintäkter koncern	4 104	4 502
Kursdifferenser	1 733	0
Årets nedskrivning	1 367	0
	9 396	**7 633**

Not 16 Räntekostnader och liknande resultatposter

Koncernen

	2021	2020
Räntekostnader	-12 166	-7 640
Valutakursförändringar	-1 652	-408
	-13 818	**-8 048**

Moderbolaget

	2021	2020
Räntekostnader	-4 508	-2 913
Valutakursförändringar	760	-8 000
	-3 748	**-10 913**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZ0M-05A4D-IWNKG-7YXTK

20220623024 73

Not 17 Aktuell och uppskjuten skatt

Koncernen

	2021	2020
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	-1 109	-1 239
Justering avseende tidigare år	0	84
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-1 835	-2 123
Totalt redovisad skatt	**-2 944**	**-3 278**

Avstämning av effektiv skatt

		2021		2020
	Procent	**Belopp**	**Procent**	**Belopp**
Redovisat resultat före skatt		894 195		-7 572
Skatt enligt gällande skattesats	20,61	-184 309	21,66	1 640
Ej avdragsgilla kostnader		-13 813		-3 273
Ej skattepliktiga intäkter		198 128		0
Skatteeffekt av temporära skillnader på byggnader		-1 868		-503
Ej utnyttjat underskottsavdrag		-2 039		-3 372
Övrigt		957		2 230
Redovisad effektiv skatt	**0,33**	**-2 944**	**-43,29**	**-3 278**

Moderbolaget

	2021	2020
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	0
Totalt redovisad skatt	**0**	**0**

Avstämning av effektiv skatt

		2021		2020
	Procent	**Belopp**	**Procent**	**Belopp**
Redovisat resultat före skatt		866 151		-13 678
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-178 427	21,40	2 927
Ej avdragsgilla kostnader		-29		-4 693
Ej skattepliktiga intäkter		179 295		5 068
Ej utnyttjat underskottsavdrag		-839		-3 302
Redovisad effektiv skatt	**0,00**	**0**	**0,00**	**0**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024 74

Not 18 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningar

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående nedlagda kostnader	124 796	116 251
Under årets nerlagda kostander	26 978	21 319
Under året genomförda omfördelningar	0	-7 431
Omräkningsdifferenser	2 591	-5 343
Utgående nedlagda kostnader	**154 365**	**124 796**
Utgående redovisat värde	**154 365**	**124 796**

Not 19 Andelar i intresseföretag

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	86 061	85 970
Inköp	286 090	16 678
Försäljningar av andelar/ återbetalning	-35 063	-2 886
Utdelning	-32 872	-24 053
Andel av årets resultat	122 147	10 352
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**426 363**	**86 061**
Ingående nedskrivningar	-3 721	-3 721
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-3 721**	**-3 721**
Utgående redovisat värde	**422 642**	**82 340**

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	78 374	77 186
Inköp	286 090	16 680
Försäljningar/utrangeringar	-35 050	-15 492
Omklassificeringar	7 500	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**336 914**	**78 374**
Ingående nedskrivningar	-18 672	-17 000
Årets nedskrivningar	0	-1 672
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-18 672**	**-18 672**
Utgående redovisat värde	**318 242**	**59 702**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024 75

Not 20 Specifikation andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Koncernen

Namn	Kapital-andel (%)
FINISH22 AB	38,00
8848 Altitude AB	39,00
C4 Shopping AB	25,00
Teenage Engineering AB	27,96
Bockasjö Equity AB	40,00
8848 Altitude Fastighets AB	39,00
Bockasjö Förvaltning AB	50,00
Borås Logistikfastigheter AB	50,00
ROC Properties AB	24,75
LC Viared 1 AB	50,00

	Org.nr	Säte
FINISH22 AB	556684-9161	Göteborg
8848 Altitude AB	556402-2332	Borås
C4 Shopping AB	556897-5279	Kristianstad
Teenage Engineering AB	556718-3719	Stockholm
Bockasjö Equity AB	559063-7947	Borås
8848 Altitude Fastighets AB	556832-0393	Borås
Bockasjö Förvaltning AB	559306-0246	Borås
Borås Logistikfastigheter AB	559306-0238	Borås
ROC Properties AB	559186-9622	Göteborg
LC Viared 1 AB	559197-4299	Borås

Not 21 Fordringar hos intresseföretag

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	19 098
Tillkommande fordringar	0	22 898
Avgående fordringar	0	-41996
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**0**	**0**
Utgående redovisat värde	**0**	**0**

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	88 095	94 991
Tillkommande fordringar	1 080	22 898
Avgående fordringar	0	-29 794
Omklassificeringar	-7 500	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**81 675**	**88 095**
Utgående redovisat värde	**81 675**	**88 095**

Penneo dokumentnyckel: AEZON-TNFRD-0CZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024 76

Not 22 Andra långfristiga värdepappersinnehav
Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	28 423	74 342
Inköp	251 161	0
Försäljningar/utrangeringar	-28 423	0
Omklassificeringar	0	-45 919
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**251 161**	**28 423**
Ingående nedskrivningar	0	-21 000
Omklassificeringar	0	21 000
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**0**
Utgående redovisat värde	**251 161**	**28 423**

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	28 423	74 342
Inköp	251 161	0
Försäljningar/utrangeringar	-28 423	0
Omklassificeringar	0	-45 919
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**251 161**	**28 423**
Ingående nedskrivningar	0	-21 000
Omklassificeringar	0	21 000
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**0**
Utgående redovisat värde	**251 161**	**28 423**

Not 23 Uppskjuten skatt
Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Underskottsavdrag	1 342	1 020
Anläggningstillgångar	2 417	4 170
Varulager	9 904	10 374
Övrigt	1 460	1 912
Belopp vid årets utgång	**15 123**	**17 476**

Pennao dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZ0M-05A4D-WNK5I-7YXTK

20220623024777

Not 24 Andra långfristiga fordringar

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	15 730	17 284
Tillkommande fordringar	1 352	8 000
Avgående fordringar	-830	-52
Omklassificeringar	0	-10 349
Genom förvärv av dotterbolag	0	847
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**16 252**	**15 730**
Ingående nedskrivningar	-4 400	-4 337
Årets nedskrivningar	-63	-63
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-4 463**	**-4 400**
Utgående redovisat värde	**11 789**	**11 330**

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	6 892	17 284
Tillkommande fordringar	1 337	0
Avgående fordringar	-30	-43
Omklassificeringar	0	-10 349
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**8 199**	**6 892**
Ingående nedskrivningar	-4 400	-4 337
Årets nedskrivningar	-63	-63
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-4 463**	**-4 400**
Utgående redovisat värde	**3 736**	**2 492**

Not 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda leasingavgifter	27 412	22 887
Förutbetalda försäkringspremier	109	171
Upplupna ränteintäkter	772	2 985
Övriga poster	16 074	10 111
	44 367	**36 154**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024 78

Not 26 Övriga avsättningar

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående avsättningar	27 926	0
Gjorda avsättningar under året	7 907	0
Årets upplösning/reglering	-12 932	-1 467
Genom förvärv av dotterbolag	0	29 504
Omräkningsdifferenser	160	-111
	23 061	**27 926**

Not 27 Långfristiga skulder

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Förfaller till betalning inom 1-5 år från balansdagen	149 756	177 881
Förfaller till betalning senare än 5 år från balansdagen	170 459	162 655
	320 215	**340 536**

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Förfaller till betalning inom 1-5 år från balansdagen	109 083	107 748
Förfaller till betalning senare än 5 år från balansdagen	0	0
	109 083	**107 748**

Not 28 Checkräkningskredit

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	150 000	272 271

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	0	120 263

Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna räntekostnader	1 261	153
Upplupna löner	66 879	63 803
Upplupna sociala avgifter	1 053	1 419
Övriga poster	45 434	47 191
	114 627	**112 566**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-0CZ0M-05A4D-WNK6I-7YXTK

20220623024 79

Not 30 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet
Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Justeringar för avskrivningar	68 800	18 983
Justeringar för övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-109 253	-17 886
	-40 453	**1 097**

Not 31 Likvida medel
Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
Likvida medel		
Kassamedel	3 177	4 000
Banktillgodohavanden	414 323	351 996
	417 500	**355 996**

Not 32 Inköp och försäljning mellan koncernföretag
Moderbolaget

Under året har inga koncerninterna inköp eller försäljningar ägt rum.

Not 33 Andelar i koncernföretag
Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	351 348	137 676
Inköp/tillskott	13 120	213 672
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**364 468**	**351 348**
Ingående nedskrivningar	-64 321	-36 231
Nedskrivningar	0	-28 090
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-64 321**	**-64 321**
Utgående redovisat värde	**300 147**	**287 027**

Penneo dokumentnyckel: AZCN-TNFID-OCZOM-0SA4D-WWK6H-7YXTK

20220623024800

Not 34 Specifikation andelar i koncernföretag
Moderbolaget

Namn	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Frankenius Invest Property AB	65 %	65	65 000	4 290
Happy Toscana AB	100 %	100	50 000	765
Happy Snow AB	60 %	60	30 000	30
Happy NYC AB	75 %	75	37 500	38
Happy Palma AB	85 %	85	42 500	1 930
Frankenstorm AB	100 %	100	50 000	50
Triomed AB	53,06 %	53	6 642	117 122
Nordic Fashion Topholding AB	100 %	100	50 000	175 492
Viared Abborren 36 AB	100 %	100	250	430
				300 147

	Org.nr	Säte
Frankenius Invest Property AB	556870-5015	Borås
Happy Toscana AB	556819-7742	Borås
Happy Snow AB	556948-1269	Borås
Happy NYC AB	559040-7721	Borås
Happy Palma AB	559100-4402	Borås
Frankenstorm AB	559124-4404	Borås
Triomed AB	556582-5576	Lund
Nordic Fashion Topholding AB	556923-9501	Borås
Viared Abborren 36 AB	559251-9200	Borås

Not 35 Fordringar hos koncernföretag
Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	144 006	123 505
Tillkommande fordringar	41 243	20 501
Avgående fordringar	-100	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**185 149**	**144 006**
Utgående redovisat värde	**185 149**	**144 006**

Not 36 Ställda säkerheter
Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
För skulder till kreditinstitut:		
Företagsinteckningar	285 000	285 000
Fastighetsinteckningar	180 000	151 000
Nettotillgångar i dotterbolag	594 747	355 496
	1 059 747	**791 496**

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI6-GCZ0M-0S44D-WNK6I-7YXTK

20220623024811

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
För skulder till kreditinstitut:		
Andelar i dotterbolag	0	175 492
	0	**175 492**

Not 37 Eventualförpliktelser
Koncernen

	2021-12-31	2020-12-31

Moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
Ansvarsförbindelse till förmån för koncernföretag	97 099	87 294
Ansvarsförbindelser till förmån för intresseföretag	330 949	0
Summa ansvarsförbindelser	**428 048**	**87 294**

Not 38 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
Koncernen

Bolaget har under våren 2022 utökat investeringen i Triomed AB.

Bolaget påverkas inte direkt av kriget i Ukarina. Indirekt påverkas bolaget genom dotter- och intressebolag som ser leveransförseningar och kostnadsökningar för insatsvaror, dock inte i den omfattningen utan att bolagen har förmåga att hantera situationen.

För mer information, se respektive bolags årsredovisning.

Borås den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ulf Öjerklint
Ordförande

Paul Frankenius

Sara Bergström

Hans Jacobson

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Mattias Palmqvist
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFI0-6CZ0M-65A4D-WNK6I-7YXTK

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

20220623024B2

ULF ÖJERKLINT (SSN-validerad)
Styrelseordförande
Serienummer: 19510412xxxx
IP: 83.219.xxx.xxx
2022-06-15 07:53:20 UTC

HANS JACOBSON (SSN-validerad)
Styrelseledamot
Serienummer: 19551020xxxx
IP: 90.228.xxx.xxx
2022-06-15 08:42:22 UTC

PÅL FRANKENIUS (SSN-validerad)
Styrelseledamot
Serienummer: 19580515xxxx
IP: 155.4.xxx.xxx
2022-06-16 06:14:51 UTC

SARA BERGSTRÖM (SSN-validerad)
Styrelseledamot
Serienummer: 19731102xxxx
IP: 77.53.xxx.xxx
2022-06-16 11:35:59 UTC

Johan Henrik Mattias Palmqvist (SSN-validerad)
Revisor
Serienummer: 19761217xxxx
IP: 84.17.xxx.xxx
2022-06-16 13:25:47 UTC

Penneo dokumentnyckel: AEZCN-TNFHO-QCZOM-0SA4D-WNKSI-7YXTK

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade *hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat* med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets *innehåll inte har ändrats.*

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validate**

20220623024B3

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Frankenius Equity AB, org.nr 556603-4392

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Frankenius Equity AB för år 2021.

Enligt min 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 2021 och av dessas finansiella resultat samt koncernens kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen 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 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Mina 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 mina 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 mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

✔ Signerat 2022-06-16 13:25:16 UTC Oneflow ID 3187529 Sida 1 / 3

20220623024484

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Frankenius Equity AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens 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.

Revisorns ansvar

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

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

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Borås den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Mattias Palmqvist
Auktoriserad revisor

✔ Signerat 2022-06-16 13:25:16 UTC

20220623024B5

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2022-06-16 13:25:16 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Henrik Mattias Palmqvist — Datum

Mattias Palmqvist

Partner

Leveranskanal: E-post