

AHSELL SVERIGE AB

Org.nr. 556012-9206

ÅRSREDOVISNING

2021062124235

Styrelsen och verkställande direktören för Ahlsell Sverige AB får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01 -- 2020-12-31.

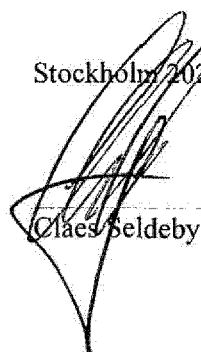
Innehåll

| | |
|------------------------|----|
| FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE | 2 |
| RESULTATRÄKNING | 7 |
| BALANSRÄKNING | 8 |
| KASSAFLÖDESANALYS | 10 |
| NOTER | 12 |
| UNDERSKRIFTER | 27 |

Undertecknad styrelseledamot i AHLSELL SVERIGE AB intygar, att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den *18/5* 2021.
Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

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

Stockholm 2021-06-15



Claes Seldeby

AHSELL SVERIGE AB

556012-9206

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i KSEK.

Verksamheten

Ahlsell är ett av Nordens ledande handelsföretag som erbjuder professionella användare ett brett sortiment av varor och kringtjänster inom produktområdena VVS, El och Verktyg & Maskiner. Ahlsell bedriver verksamhet i Sverige, Finland, Norge och Danmark samt i mindre omfattning i Ryssland, Estland och Polen. Ahlsell Sverige AB bedriver direkt verksamhet främst i Sverige och indirekt i övriga länder via dotterbolag.

Affärerna görs lokalt och Ahlsells organisationsmodell bygger på att stödja detta. Organisationsstrukturen utgår ifrån den lokala marknaden med ett stort antal säljkontor och butiker. Med många lokala enheter inom respektive land och tydliga ansvarsområden skapas en stark bas för hela koncernen, samtidigt som Ahlsell upprätthåller en hög flexibilitet och närhet till kunderna. Genom samordning av inköp, logistik, administration och IT uppnås skal fördelar i verksamheten.

Årets siffror avser perioden januari-december 2020, medan jämförelseperiodens siffror avser perioden april-december 2019.

Omsättning och resultat

Ahlsell Sverige AB:s omsättning för januari till december uppgick till 21 600 MSEK (15 618). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 2 477 MSEK (1 668).

Den svenska verksamheten genomförde under perioden ett förvärv med en uppskattad årsomsättning om 140 MSEK. För mer information, se väsentliga händelser nedan.

Företagets säte är i Stockholm.

Flerårsjämförelse*

Beloppen i Flerårsjämförelse visas i MSEK

| | 2020 | 2019 april-dec | 2019 jan-mars | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|--------|----------------|---------------|--------|--------|
| Nettoomsättning | 21 600 | 15 618 | 5 054 | 19 339 | 17 606 |
| Rörelseresultat | 2 477 | 1 668 | 507 | 2 126 | 1 773 |
| Resultat efter finansiella poster | 2 503 | 1 575 | 511 | 2 159 | 1 602 |
| Balansomslutning | 18 288 | 16 538 | 15 604 | 15 007 | 19 193 |
| Soliditet | 49.4% | 54.6% | 64.3% | 67.0% | 44.7% |

*Definitioner av nyckeltal, se not 35

AHSELL SVERIGE AB

556012-9206

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**Investeringar**

Under perioden uppgick bruttoinvesteringarna i materiella anläggningstillgångar (exklusive förvärvade enheter) till 132 MSEK (133) och avser huvudsakligen investeringar för verksamheterna inom butik, logistik och IT. Årets avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 107 MSEK (69).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till 3 061 MSEK (1 771).

Bolagets likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick per 31 december 2020 till 3 997 MSEK (1 908).

Nettoskulden uppgick till -2 405 MSEK (-2 026).

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 100 % av Ahlsell AB (publ), org nr 556882-8916.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret**Förvärv av Arbetsklädshuset AB**

I februari 2020 förvärvades Arbetsklädshuset AB, i dagligt tal AKH, en svensk distributör av arbetskläder och personligt skydd. AKH har fyra butiker; i Uppsala, Västerås, Bromma och Hammarby Sjöstad. Bolaget har 20 anställda och omsätter cirka 140 MSEK årligen. Under året har verksamheten överlåtits till Ahlsell och är numera en del av Ahlsell Workwear.

Investering i Logistikcentrum Hallsberg

Under 2020 har den sista etappen i utvecklingsprojektet för Logistikcentrum i Hallsberg färdigställts. I februari driftoptimerades den nya automationsanläggningen (ASL2). Under våren/sommaren har arbetet pågått med att flytta in artiklar i anläggningen för att successivt öka produktionen. Under hösten nåddes full drift och idag produceras ca 40-45% av alla orderrader i någon av automationsanläggningarna. Den frigjorda platsen i det manuella lagret har använts för att hantera volym- och sortimentsstillväxt samt för att flytta hem artiklar från externt lager för att på så sätt reducera kostnader och förbättra service till kund.

Förvärv av Vent Group Nordic AB

I slutet av december 2020 tecknade Ahlsell Sverige AB avtal om att förvärva Vent Group Nordic AB, en svensk ventilationsspecialist för professionella installatörer. Företaget har 27 anställda och omsätter cirka 135 MSEK årligen. Tillträde skedde under januari 2021.

Digitalisering

Ahlsell har beslutat att ytterligare intensifiera satsningarna inom IT med syfte att digitalisera hela verksamheten. Under de kommande åren kommer investeringar genomföras för att höja automationsgraden, förbättra den digitala kundupplevelsen samt öka innovationsgraden. Det är en förändringsresa som kommer att genomsyra hela koncernen och inkluderar en omläggning från arbete hos externa partners till att hantera större delar inhouse.

Covid-19

Pandemin har påverkat bolagets verksamhet sedan utbrottet under inledningen av 2020. Påverkan har primärt berört bolagets försäljningsutveckling och påverkan på resultatet har motverkats genom kostnadsbesparande åtgärder och utnyttjande av statliga stödåtgärder. Bolagets butiker och centrallager har under perioden kunnat operera utan större påverkan.

2021062124237

AHLSSELL SVERIGE AB

556012-9206

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**Finansiella risker**

Ahlsellkoncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses fluktuationer i resultat och kassaflöde till följd av exempelvis förändringar i valutakurser, räntenivåer och kunders betalningsförmåga. Finanspolicyn består av ett antal riktlinjer och regler som definierar ett riskmandat för finansverksamheten. Det övergripande målet är att inom ramen för detta mandat optimera förhållandet mellan risknivå och avkastning till ägarna.

Valutarisken är koncentrerad till import av varor (transaktionsexponering), in- och utlåning i utländsk valuta mellan bolagen i koncernen samt valutarisk pga omräkning av utländska dotterbolag, så kallad omräkningsexponering.

Kreditrisken i kundfordringarna hanteras genom en fastställd kreditpolicy som bl.a. innebär att samtliga kunder kreditprövas löpande.

Övriga risker och osäkerhetsfaktorer**Konjunkturen**

Aktiviteten inom byggsektorn, dels i form av nybyggnation men även i form av service och underhåll samt reparationer, om- och tillbyggnader (ROT), industrikonjunktur samt mängden projekt inom infrastruktur är de viktigaste drivkrafterna för Ahlsells försäljningsutveckling. Utvecklingen avseende nybyggnation följer med viss eftersläpning den allmänna konjunkturen, medan service och underhåll samt ROT-sektorn är mindre konjunkturkänslig.

Förvärv och integrationsarbete

Förvärv är ett viktigt medel i uppfyllandet av Ahlsells tillväxtstrategi och mål att bli ledande aktör inom samtliga verksamma produktområden i varje marknad. Därför bedrivs ett kontinuerligt arbete med att identifiera och utvärdera potentiella förvärv. Om svårigheter att identifiera och genomföra förvärv skulle uppstå kan Ahlsells tillväxtpotentialer komma att begränsas.

Ahlsell prioriterar förvärv med uppenbara kostnadssynergier. För att säkerställa dessa synergier har Ahlsell som ambition att det förvärvade bolaget snabbt integreras i Ahlsells system och strukturer. Detta innebär samordning av IT-system, logistik, inköp, administration och försäljning. Dessa åtgärder leder normalt till betydande lönsamhetsförbättringar. Skulle svårigheter med integrationsarbetet uppstå finns risken att förväntade synergier inte uppnås till fullo.

Systemstöd

Ahlsell är beroende av effektiva teknikstöd i hela verksamheten. Vår grunduppsättning kretsar kring affärssystemet IMI Advanced Order Management, centrallagersystemet Astro och transporthanteringssystemet Centiro. Utveckling och förvaltning av dessa system sköts av externa partners. Därtill arbetar Ahlsell med att bygga upp egen förmåga att bedriva utvecklingsarbete inom bland annat e-handel, apputveckling och EDI. Allvarliga fel eller längre driftstörningar för ovanstående eller andra, för verksamheten kritiska teknikstöd, kan i förlängningen leda till svårigheter att leverera varor eller begränsa möjligheten att ta emot order eller fakturera kunder. Ahlsell har inte drabbats av några väsentliga avbrott i tillgängligheten till de koncerngemensamma affärskritiska systemen under 2020.

AHLSSELL SVERIGE AB

556012-9206

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

2021062124239

Lager och distribution

Ahlsell förlitar sig till ett antal huvudlager och distributionsanläggningar, inklusive centrallager i Hallsberg (Sverige), Gardemoen (Norge) och Hyvinge (Finland). Utöver detta är Ahlsell beroende av ett fåtal transportbolag för att sköta den dagliga leveransen av varor till butiker och slutkunder. Skulle skador uppstå på lager eller distributionsanläggningar eller om kontrakterade transportbolag är oförmögna att tillhandahålla tillräcklig kapacitet skulle Ahlsells förmåga att leverera varor kunna påverkas avsevärt.

Miljö och hållbarhet

Visionen för Ahlsells hållbarhetsarbete är att vara branschledande på den nordiska marknaden. Hållbarhetsarbetet - som utgår från vår uppförandekod - ska på ett konkret sätt bidra till att uppfylla vårt löfte att göra det enklare att vara proffs. Vår uppförandekod bygger på FN:s Global Compact, FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna och tillhörande FN-konventioner, ILO:s kärnkonventioner samt OECD:s riktlinjer för internationella företag. Innehåll och prioriteringar i hållbarhetsstrategin, som bygger på en väsentlighetsanalys av Ahlsells risker, möjligheter och miljöaspekter samt dialogen med våra intressenter. Dialogen genomförs i anslutning till vår årliga hållbarhetsredovisning som tas fram för Quimper Group Holdings AB.

Ahlsells strategi och mål är kopplade till FN:s sjutton globala hållbarhetsmål. Vi har valt att fokusera på fyra av de sjutton målen för att vårt arbete ska göra så stor nytta som möjligt. FN:s fyra mål är sedan kopplade till fyra egna fokusområden. Genom den noggrant satta strukturen lägger vi kraften där Ahlsells verksamhet har mest påverkan och därmed störst möjlighet att göra skillnad. De fyra fokusområdena i vår hållbarhetsstrategi är ansvarsfull upphandling, innovation och samarbete, minskar miljöpåverkan och hälsa och säkerhet. Områdena speglar Ahlsells risker och möjligheter, och inkluderar områden där vi har störst möjlighet att bidra till hållbar utveckling.

För de delar av verksamheten där miljöpåverkan bedöms vara störst finns tydliga riktlinjer och mål fastlagda. Riktlinjerna upprätthålls via ISO-certifiering.

För att säkerställa efterlevnad av lagar och regler finns policys, riktlinjer och rutiner fastlagda. Ansvaret är tydligt fördelat i organisationen och utbildnings- och kompetensbehov utreds kontinuerligt.

De flesta av Ahlsells lager och butiker hanterar brandfarliga varor, kemikalier eller andra artiklar som berörs av särskilda lagkrav och arbetsskyddsregler. Ansvariga för hantering av artiklar som berörs av särskilda lagkrav utbildas för att säkerställa att lagar och regler alltid är uppfyllda. Ahlsell ska alltid säkerställa att det finns tillstånd, att anmälningsplikt hanteras korrekt och att övriga myndighetskrav är uppfyllda. Kontroll och uppföljning sker igenom lokala rutiner och interna och externa ISO revisioner.

AHLSSELL SVERIGE AB

556012-9206

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**Hållbarhetsupplysningar**

Företaget upprättar enligt 7 kap 31a § inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. Moderföretaget Quimper Group Holdings AB, org.nr 559155-5577, med säte i Stockholm upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där företaget ingår. Koncernens hållbarhetsrapport för 2020 kan hämtas på www.ahlsell.com

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Vi har sett en svagt avtagande tillväxttakt på nybyggnation av privatbostäder och kommersiella fastigheter. ROT-marknaden för privatpersoner har en plan utvecklingskurva samtidigt som proffs-ROT växer något. Industrikonjunkturen pekar uppåt efter en svag utveckling under föregående år. Ett stort antal infrastrukturprojekt pågår, den enskilt största tillväxten sker inom spårbundet samt infrastruktur för fiber och telekom. Tillväxten i den svenska ekonomin bedöms stiga efter ett svagt 2020.

Bolaget övervakar kontinuerligt hur Covid-19 påverkar verksamheten. Bolaget genomför löpande riskanalyser för att utvärdera och ha beredskap för hur situationen kan påverka anställda, arbetsmiljön och verksamheten. Bolaget har sedan en tid tillbaka vidtagit proaktiva åtgärder för att minska påverkan och har en kontinuerlig kontakt med leverantörer i utsatta områden.

Förändringar i eget kapital

Belopp i tusental kr

| | Aktiekapital | Reservfond | Fritt eget kapital |
|-------------------------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Belopp vid årets ingång | 40 000 | 11 609 | 8 152 872 |
| Vinstutdelning | | | 0 |
| Årets resultat | | | -3 928 |
| Belopp vid årets utgång | 40 000 | 11 609 | 8 148 944 |

Aktiekapitalet är fördelat på följande aktieslag:

| | <u>Antal aktier</u> | <u>Kvotvärde, kronor</u> | <u>Antal röster</u> |
|----------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|
| A-aktier (10 röster) | 128 000 | 50 | 1 280 000 |
| B-aktier (1 röst) | 672 000 | 50 | 672 000 |
| Totalt | 800 000 | | 1 952 000 |

Resultatdisposition (kronor)**Förslag till disposition av bolagets vinst**

| | |
|---------------------------------|----------------------|
| Till årsstämman förfogande står | |
| balanserad vinst | 8 152 872 456 |
| årets resultat | -3 928 169 |
| | <u>8 148 944 287</u> |
| Styrelsen föreslår att | |
| i ny räkning överföres | 8 148 944 287 |
| | <u>8 148 944 287</u> |

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

RESULTATRÄKNING

2021062124241

| Belopp i tusental kr | | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
|---|--|---------------|-----------------|
| | | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Rörelsens intäkter m.m. | | | |
| | Nettoomsättning | 21 600 276 | 15 618 145 |
| | Kostnad för sålda varor | -15 608 157 | -11 335 950 |
| | Bruttoresultat | 5 992 119 | 4 282 195 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| | Försäljningskostnader | -3 480 759 | -2 571 569 |
| | Administrationskostnader | -80 740 | -60 427 |
| | Övriga rörelseintäkter | 49 829 | 20 870 |
| | Övriga rörelsekostnader | -3 817 | -2 616 |
| | | -3 515 487 | -2 613 742 |
| | Rörelseresultat | 2 476 632 | 1 668 453 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| | Resultat från andelar i koncernföretag | 30 185 | -101 480 |
| | Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar | 8 167 | 17 808 |
| | Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 4 153 | 4 418 |
| | Räntekostnader och liknande resultatposter | -16 182 | -14 069 |
| | | 26 323 | -93 323 |
| | Resultat efter finansiella poster | 2 502 955 | 1 575 130 |
| | Bokslutsdispositioner | -2 507 036 | -1 704 433 |
| | Resultat före skatt | -4 081 | -129 303 |
| | Skatt på årets resultat | — | — |
| | Övriga skatter | 153 | — |
| | Årets resultat | -3 928 | -129 303 |

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

BALANSRÄKNING

2021062124242

| Belopp i tusental kr | Not | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter | 13 | 151 026 | 136 557 |
| Licenser | 14 | 2 568 | 3 224 |
| Goodwill | 15 | 123 792 | 127 872 |
| | | <u>277 386</u> | <u>267 653</u> |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Byggnader och mark | 16 | 4 266 | 2 162 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 17 | 220 717 | 178 635 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 18 | 201 019 | 220 660 |
| | | <u>426 002</u> | <u>401 457</u> |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 19 | 4 943 228 | 5 020 883 |
| Fordringar hos koncernföretag | 20 | 2 791 532 | 3 116 047 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 21 | 373 | 373 |
| Uppskjuten skattefordran | | 147 | — |
| Andra långfristiga fordringar | 22 | 50 | 291 |
| | | <u>7 735 330</u> | <u>8 137 594</u> |
| Summa anläggningstillgångar | | 8 438 718 | 8 806 704 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager m.m. | | | |
| Färdiga varor och handelsvaror | | 2 318 204 | 2 318 560 |
| | | <u>2 318 204</u> | <u>2 318 560</u> |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | | 2 636 612 | 2 372 845 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 166 987 | 212 907 |
| Aktuell skattefordran | | — | 27 799 |
| Övriga fordringar | | 3 698 | 99 127 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 23 | 727 415 | 791 666 |
| | | <u>3 534 712</u> | <u>3 504 344</u> |
| Kassa och bank | | | |
| Kassa och bank | 24 | 3 996 528 | 1 908 213 |
| | | <u>3 996 528</u> | <u>1 908 213</u> |
| Summa omsättningstillgångar | | 9 849 444 | 7 731 117 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 18 288 162 | 16 537 821 |

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

BALANSRÄKNING

2021062124243

| Belopp i tusental kr | Not | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 25 | 40 000 | 40 000 |
| Reservfond | | 11 609 | 11 609 |
| | | 51 609 | 51 609 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Balanserat resultat | | 8 152 872 | 8 282 175 |
| Årets resultat | | -3 928 | -129 303 |
| | | 8 148 944 | 8 152 872 |
| Summa eget kapital | | 8 200 553 | 8 204 481 |
| Obeskattade reserver | | | |
| Periodiseringsfond | 26 | 850 357 | 850 357 |
| Akkumulerade avskrivningar utöver plan | | 161 040 | 147 846 |
| Övriga obeskattade reserver | | 39 188 | 44 426 |
| Summa obeskattade reserver | | 1 050 585 | 1 042 629 |
| Avsättningar | | | |
| Pensioner och andra liknande förpliktelser | 27 | 20 468 | 20 424 |
| Övriga avsättningar | 28 | 22 531 | 47 658 |
| Summa avsättningar | | 42 999 | 68 082 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Skulder till koncernföretag | 29 | 822 372 | 192 |
| Summa långfristiga skulder | | 822 372 | 192 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | | 4 097 936 | 3 631 016 |
| Skulder till koncernföretag | | 3 592 291 | 3 120 435 |
| Aktuell skatteskuld | | 22 | - |
| Övriga skulder | | 171 231 | 215 070 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 30 | 310 173 | 255 916 |
| Summa kortfristiga skulder | | 8 171 653 | 7 222 437 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 18 288 162 | 16 537 821 |

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

KASSAFLÖDESANALYS

2021062124244

| Belopp i tusental kr | Not | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
|---|-----|------------------|------------------|
| | | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Den löpande verksamheten | | | |
| Resultat efter finansiella poster | | 2 502 955 | 1 575 130 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | 180 117 | 143 401 |
| Betald inkomstskatt | | 27 827 | -80 360 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | 2 710 899 | 1 638 171 |
| Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital | | | |
| Minskning(+)/ökning(-) av varulager | | 24 815 | -95 867 |
| Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar | | -147 662 | 246 586 |
| Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder | | 472 989 | -17 834 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 3 061 041 | 1 771 056 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | | -55 127 | -28 084 |
| Förvärv av materiella anläggningar | | -131 725 | -132 297 |
| Försäljning av anläggningstillgångar | | 700 | 8 936 |
| Förvärv av dotterföretag | | -60 819 | -51 647 |
| Förvärv av verksamhet | | -76 274 | -74 018 |
| Avyttring av dotterföretag | | 140 316 | — |
| Förändring av finansiella fordringar | | — | — |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -182 929 | -277 110 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Förändring i fordringar och skulder till koncernföretag | | -789 798 | -330 398 |
| Koncernbidrag | | — | — |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -789 798 | -330 398 |
| Förändring av likvida medel | | 2 088 314 | 1 163 548 |
| Likvida medel vid årets början | | 1 908 214 | 744 666 |
| Likvida medel vid årets slut | | 3 996 528 | 1 908 214 |

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

KASSAFLÖDESANALYS

| Belopp i tusental kr | Not | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
|----------------------|-----|------------|------------|
| | | 2020-12-31 | 2019-12-31 |

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | 204 145 | 130 264 |
| Avsättningar för pensioner | 44 | -203 |
| Övriga avsättningar | -25 127 | 19 346 |
| Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar | 1 055 | -6 006 |
| | 180 117 | 143 401 |

Förvärv av verksamhet

Förvärvade tillgångar och skulder:

| | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Immateriella anläggningstillgångar | 45 327 | 49 787 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 367 | 1 228 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 30 | — |
| Varulager | 24 459 | 20 103 |
| Rörelsefordringar | 19 803 | 33 712 |
| Likvida medel | 26 941 | 13 221 |
| Summa tillgångar | 117 927 | 118 051 |
| Rörelseskulder samt avsättningar | 14 712 | 30 812 |
| Summa skulder och avsättningar | 14 712 | 30 812 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Utbetald köpeskilling | 103 215 | 87 239 |
| Avgår: Likvida medel i den förvärvade verksamheten | -26 941 | -13 221 |
| Påverkan på likvida medel (minus = ökning) | 76 274 | 74 018 |

2021062124245

AHLSSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

2021062124246

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2020:1 Vissa redovisningsfrågor med anledning av coronaviruset.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

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

Intäktsredovisning

Intäkten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför intäkten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Ränta, royalty och utdelning

Intäkt redovisas när de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikheter kommer att tillfalla företaget samt när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Utdelning redovisas när behörigt organ har fattat beslut om att utdelning ska lämnas.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av.

Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag.

Tillkommande utgifter

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

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

| | <u>Antal år</u> |
|--|-----------------|
| Byggnader | 25-33 |
| Markanläggningar | 10 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 3-5 |
| Inventarier, verktyg och maskiner | 3-5 |

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

Nedskrivningar - materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

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

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

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer.

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga hänförliga utgifter (t.ex. material och löner).

Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Pågående projekt skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

| | <u>Antal år</u> |
|--|-----------------|
| <i>Internt upparbetade immateriella tillgångar</i> | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 3-5 |
| <i>Förvärvade immateriella tillgångar</i> | |
| Licenser | 5-7 |
| Inkråmsgoodwill | 5-10 |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 3-5 |

En avskrivningstid mellan 5-10 år tillämpas avseende inkråmsgoodwill. Detta baserat på den bedömning som gjorts över den tidsperiod som synergier kommer vara märkbara i verksamheten. Nyttjandeperioden för licenser motsvarar licensernas löptid.

2021062124247

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

2021062124248

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar och skulder har klassificerats i olika värderingskategorier i enlighet med kapitel 12 i BFNAR 2012:1. Klassificeringen i olika värderingskategorier ligger till grund för hur de finansiella instrumenten ska värderas och hur värdeförändringar ska redovisas.

Lånefordringar och kundfordringar

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

Övriga finansiella skulder

Lån samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Leasing

Samtliga leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden. Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Utländsk valuta

Poster i utländsk valuta

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

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer. De ackumulerade valutakursdifferenser avseende långfristiga lån, vilka är att likställa med nettoinvesteringar, förs direkt mot fond för verkligt värde i eget kapital.

Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärde. Därvid har inkuransrisk beaktas. Anskaffningsvärdet beräknas enligt vägda genomsnittspriser. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

2021062124249

Inkomstskatt

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det redovisade värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. Temporära skillnader beaktas ej i skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, filialer, intresseföretag eller joint venture om företaget kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte är uppenbart att den temporära skillnaden kommer att återföras inom en överskådlig framtid. Skillnader som härrör från den första redovisningen av goodwill eller vid den första redovisningen av en tillgång eller skuld såvida inte den hänförliga transaktionen är ett rörelseförvärv eller påverkar skatt eller redovisat resultat utgör inte heller temporära skillnader.

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

Avsättningar

Avsättningar redovisas när det finns en legal eller informell förpliktelse till följd av en tidigare händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och beloppen kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Tidpunkten eller beloppet för utflödet kan fortfarande vara osäker.

En avsättning redovisas till den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningar tas endast i anspråk för de utgifter som avsättningen ursprungligen var avsedd för. Avsättningar diskonteras till sina nuvärden där pengars tidsvärde är väsentligt.

Ersättningar till anställda

Utgifter för ersättningar till anställda redovisas som en kostnad. Ersättningar till anställda som inte har betalats redovisas som en skuld.

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning.

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Kostnader för pensioner belastar resultaträkningen i takt med att förmånerna intjänas. Obetalda avgifter redovisas som skuld. Huvuddelen av åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän tryggas genom en försäkring i Alecta. För kollektivanställda tryggas pensioner genom försäkring i FORA. Vissa åtaganden redovisas som en avsättning i balansräkningen i enlighet med reglerna i Tryggandelagen.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer, antingen som en rörelsepost eller som en finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen. Ackumulerade valutakursdifferenser avseende långfristiga lån, vilka är att likställas med nettoinvesteringar, förs direkt mot fond för verkligt värde i eget kapital.

Belopp i tusentals kronor om inget annat anges.

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

| | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
|---|------------|------------|
| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Not 2 Nettoomsättning | | |
| Nettoomsättning uppdelad på geografiskt område | | |
| Sverige | 21 186 931 | 15 346 917 |
| Andra EU-länder | 223 815 | 139 214 |
| Övriga världen | 189 530 | 132 014 |
| | 21 600 276 | 15 618 145 |
| | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Not 3 Leasingavtal - Operationell leasing leasetagare | | |
| Under året har företags leasingavgifter uppgått till | 402 406 | 282 194 |
| Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande: | | |
| Inom 1 år | 361 857 | 242 661 |
| Mellan 2 till 5 år | 974 229 | 661 515 |
| Senare än 5 år | 653 660 | 568 893 |
| | 1 989 746 | 1 473 069 |
| I ovanstående leasingavgifter ingår hyreskostnader för centrallager i Sverige. Avtalet för centrallaget i Sverige sträcker sig till 2035. | | |
| | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Not 4 Ersättning till revisorer | | |
| KPMG AB | | |
| Revisionsuppdrag | -1 325 | -1 325 |
| | -1 325 | -1 325 |

Med revisionsuppdrag avses revisors arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetssäkringstjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag, revisionsverksamhet eller skatterådgivning.

2021062124250

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

2021062124251

| | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
|--|------------|------------|
| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Not 5 Personal | | |
| Medelantal anställda | | |
| Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid. | | |
| Medelantal anställda har varit | 3 336 | 3 302 |
| varav kvinnor | 869 | 821 |
| varav män | 2 467 | 2 481 |
| Löner, ersättningar m.m. | | |
| Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp: | | |
| Styrelsen och VD: | | |
| Löner och ersättningar | 6 612 | 4 261 |
| (varav tantiem) | (1 300) | (1 200) |
| | 6 612 | 4 261 |
| Övriga anställda: | | |
| Löner och ersättningar | 1 511 560 | 1 086 811 |
| Summa | 1 518 172 | 1 091 072 |
| Sociala kostnader | 652 306 | 497 178 |
| (varav pensionskostnader) | (145 612) | (112 553) |

Könsfördelning i styrelse och företagsledning

| | | |
|-------------------------|---|---|
| Antal styrelseledamöter | 3 | 3 |
| varav kvinnor | 0 | 0 |

Löner och ersättningar avser endast personal i Sverige.

Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 116,3 MSEK (89,2). Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade.

Pensionsavtal

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år.

Avgångsvederlag

Vid företagets uppsägning av verkställande direktören gäller en uppsägningstid om 12 månader. Inget avgångsvederlag utgår. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida gäller en uppsägningstid om 6 månader.

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

2021062124252

| | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
|---|------------|------------|
| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Not 6 Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | | |
| <i>Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång</i> | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande | -39 658 | -25 947 |
| Licenser | -1 656 | -1 099 |
| Inkråmsgoodwill | -49 407 | -34 108 |
| Byggnader och mark | -693 | -389 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | -22 165 | -11 144 |
| Inventarier, verktyg och installationer | -83 933 | -57 577 |
| | -197 512 | -130 264 |
| <i>Avskrivningar enligt plan fördelade per funktion</i> | | |
| Kostnad för sålda varor | -37 865 | -20 738 |
| Försäljningskostnader | -157 973 | -109 167 |
| Administrationskostnader | -1 674 | -359 |
| | -197 512 | -130 264 |
| | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
| Not 7 Resultat från andelar i koncernföretag | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Utdelning | 86 250 | 35 297 |
| Resultat vid försäljning av koncernföretag | -32 612 | - |
| Nedskrivning långfristiga fordringar | -16 822 | -132 896 |
| Nedskrivning aktier koncernföretag | -6 631 | -3 881 |
| | 30 185 | -101 480 |
| | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
| Not 8 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgång | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Ränteintäkter, koncernföretag | 8 167 | 17 808 |
| | 8 167 | 17 808 |
| | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
| Not 9 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Ränteintäkter, övriga | 1 478 | 1 009 |
| Kursvinster, netto | 2 675 | 3 409 |
| | 4 153 | 4 418 |
| | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
| Not 10 Räntekostnader och liknande resultatposter | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Räntekostnader, övriga | -5 226 | -558 |
| Räntekostnader, koncernföretag | -1 556 | -5 877 |
| Avgifter för finansiella tjänster | -9 400 | -7 634 |
| | -16 182 | -14 069 |

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

2021062124253

| | 2020-01-01 | 2019-04-01 |
|---|------------|------------|
| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Not 11 Bokslutsdispositioner | | |
| Skillnad mellan bokförd avskrivning & avskrivning enligt plan | -13 193 | -32 172 |
| Förändring av lagerreserv | 5 239 | 147 |
| Förändring av periodiseringsfond | 0 | 11 260 |
| Lämnade koncernbidrag | -2 499 082 | -1 683 668 |
| | -2 507 036 | -1 704 433 |
| Not 12 Skatt på årets resultat | | |
| Aktuell skatt | - | - |
| <i>Avstämning av effektiv skatt</i> | | |
| Resultat före skatt | -4 081 | -129 303 |
| Skattekostnad 21,4% (21,4%) | 873 | 27 671 |
| Skatteeffekt av: | | |
| Ej avdragsgilla kostnader | -8 966 | -7 606 |
| Skattefri utdelning | 18 458 | 7 554 |
| Ej avdragsgill nedskrivning av aktier i dotterbolag | -1 419 | -831 |
| Resultat försäljning aktier dotterföretag | -6 979 | - |
| Räntenetto | 2 543 | 2 650 |
| Övrigt | -4 510 | -29 438 |
| Redovisad effektiv skatt | - | - |
| Effektiv skattesats (%) | 0.0% | 0.0% |

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

| | <u>2020-12-31</u> | <u>2019-12-31</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Not 13 Balanserade utgifter | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 291 602 | 268 155 |
| Inköp | 54 127 | 23 447 |
| Försäljningar/utrangeringar | -2 949 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 342 780 | 291 602 |
| Ingående avskrivningar | -155 045 | -132 650 |
| Försäljningar/utrangeringar | 2 949 | 0 |
| Årets avskrivningar | -39 658 | -22 395 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -191 754 | -155 045 |
| Utgående redovisat värde | 151 026 | 136 557 |
| Not 14 Licenser | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 36 713 | 35 628 |
| Inköp | 1 000 | 1 085 |
| Försäljningar/utrangeringar | -116 | - |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 37 597 | 36 713 |
| Ingående avskrivningar | -33 489 | -32 390 |
| Försäljningar/utrangeringar | 116 | 0 |
| Årets avskrivningar | -1 656 | -1 099 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -35 029 | -33 489 |
| Utgående redovisat värde | 2 568 | 3 224 |
| Not 15 Goodwill | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 1 325 711 | 1 275 924 |
| Förvärv | 45 327 | 49 787 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 1 371 038 | 1 325 711 |
| Ingående avskrivningar | -1 197 839 | -1 163 730 |
| Årets avskrivningar | -49 407 | -34 109 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -1 247 246 | -1 197 839 |
| Utgående redovisat värde | 123 792 | 127 872 |

2021062124254

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

| | <u>2020-12-31</u> | <u>2019-12-31</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Not 16 Byggnader och mark | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 5 545 | 13 478 |
| Inköp | 2 797 | — |
| Försäljningar/utrangeringar | — | -7 933 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 8 342 | 5 545 |
| Ingående avskrivningar | -3 383 | -8 201 |
| Försäljningar/utrangeringar | — | 5 206 |
| Årets avskrivningar | -693 | -388 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -4 076 | -3 383 |
| Utgående redovisat värde | 4 266 | 2 162 |
| | | |
| Redovisat värde byggnader | 734 | 921 |
| Redovisat värde markanläggningar | 3 532 | 1 241 |
| Redovisat värde mark | — | — |
| | 4 266 | 2 162 |
| | | |
| Not 17 Maskiner och andra tekniska anläggningar | <u>2020-12-31</u> | <u>2019-12-31</u> |
| Ingående anskaffningsvärde | 303 986 | 295 907 |
| Inköp | 64 252 | 32 765 |
| Försäljningar/utrangeringar | -5 427 | -24 686 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 362 811 | 303 986 |
| Ingående avskrivningar | -125 351 | -138 886 |
| Försäljningar/utrangeringar | 5 422 | 24 679 |
| Årets avskrivningar | -22 165 | -11 144 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -142 094 | -125 351 |
| Utgående redovisat värde | 220 717 | 178 635 |
| | | |
| Not 18 Inventarier, verktyg och installationer | <u>2020-12-31</u> | <u>2019-12-31</u> |
| Ingående anskaffningsvärde | 573 887 | 504 709 |
| Förvärv | 3 715 | 3 007 |
| Inköp | 64 675 | 100 679 |
| Försäljningar/utrangeringar | -37 827 | -34 508 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 604 450 | 573 887 |
| Ingående avskrivningar | -353 227 | -327 037 |
| Förvärv | -2 348 | -2 178 |
| Försäljningar/utrangeringar | 36 077 | 33 566 |
| Årets avskrivningar | -83 933 | -57 578 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -403 431 | -353 227 |
| Utgående redovisat värde | 201 019 | 220 660 |

2021062124255

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

| Not 19 Andelar i koncernföretag | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|------------------|------------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 8 263 161 | 8 172 633 |
| Förvärv | 60 819 | 79 168 |
| Aktieägartillskott | 8 473 | 35 000 |
| Justerad köpeskillning | – | -23 640 |
| Koncernintern omstrukturering | -140 316 | – |
| | 8 192 137 | 8 263 161 |
| <i>Akkumulerade nedskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -3 242 278 | -3 238 397 |
| Nedskrivning | -6 631 | -3 881 |
| | -3 248 909 | -3 242 278 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 4 943 228 | 5 020 883 |

Specifikation av bolagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

| Företag Organisationsnummer | Antal/Kap. andel % | Redovisat värde |
|---|-----------------------|--------------------|
| Flex Scandinavia AB, 556209-4085, Hammarö | 100 | 16 800 |
| Verktygshuset i Kiruna AB, 556578-4971, Kiruna | 100 | 37 835 |
| Prevex AB, 556199-3899, Göteborg | 100 | 438 219 |
| Enexia AB, 556906-7076, Stockholm | 100 | 28 915 |
| Prepipe Construction AB, 559004-7204, Lammhult | 100 | 1 200 |
| Proffsmagasinet Svenska AB, 556728-3857, Hägersten | 100 | 257 646 |
| Arbetsklädshuset AB, 556545-1530, Uppsala | 100 | 60 819 |
| Ahlsell Norge AS, 910 478 656, Stavanger (NO) | 100 | 2 769 543 |
| Bergens Rørhandel AS, 988 454 214, Stavanger (NO) | | |
| Stavanger Rørhandel AS, 888 454 152, Stavanger (NO) | | |
| Bekken & Strøm AS, 993 465 852, Gjøvik (NO) | | |
| Weel's Betong & plast AS, 979 498 926, Råde (NO) | | |
| Ahlsell Oy, 1819153-8, Helsingfors (SF) | 100 | 631 092 |
| Aninkaisten Tapetti ja Väri Oy, 0197404-2, Helsingfors (SF) | | |
| Jenger Oy, 0138019-9, Punkalaidun (SF) | | |
| PJ Control Oy, 1543536-5, Vanta (SF) | | |
| Ahlsell Åland AB, 2080009-9, Jomala (SF) | 100 | 23 |
| Ahlsell Danmark ApS, 19541142, Brøndby (DK) | 100 | 494 638 |
| TP- Tempcold Ltd, 0000094018, Warszawa (PL) | | |
| ZAO Ahlsell Spb, 7813090758, St Petersburg (RU) | 100 | – |
| AS FEB, 10109270, Tallin (EST) | 100 | 206 498 |
| | | 4 943 228 |

2021062124256

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

| | <u>2020-12-31</u> | <u>2019-12-31</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Not 20 Fordringar hos koncernföretag | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 3 116 047 | 3 002 467 |
| Tillkommande fordringar | - | 113 580 |
| Reglerade fordringar | -324 515 | - |
| Redovisat värde vid periodens slut | <u>2 791 532</u> | <u>3 116 047</u> |
| Not 21 Andra långfristiga värdepappersinnehav | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 373 | 373 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 373 | 373 |
| Utgående redovisat värde | <u>373</u> | <u>373</u> |
| Not 22 Andra långfristiga fordringar | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 291 | 76 041 |
| Reglerade fordringar | -241 | -75 750 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 50 | 291 |
| Utgående redovisat värde | <u>50</u> | <u>291</u> |
| Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | |
| Förutbetalda hyror | 84 846 | 82 236 |
| Upplupen leverantörsbonus | 462 590 | 541 118 |
| Förutbetalda IT-kostnader | 305 | 491 |
| Upplupen intäkt för levererade men ej fakturerade varor | 139 677 | 125 410 |
| Övriga poster | 39 997 | 42 411 |
| | <u>727 415</u> | <u>791 666</u> |

2021062124257

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

2021062124258

| Not 24 Likvida medel | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|---------------------|----------------------------|
| Kassamedel | 9 | 105 |
| Banktillgodohavanden | 14 293 | 28 194 |
| Tillgodohavanden på koncernkonton | 3 982 226 | 1 879 914 |
| | <u>3 996 528</u> | <u>1 908 213</u> |
| | | |
| Not 25 Upplysningar om aktiekapital | | |
| | Antal aktier | Kvotvärde per aktie |
| Antal/värde vid årets ingång | 800 000 | 50 |
| Antal/värde vid årets utgång | 800 000 | 50 |
| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Ovanstående aktieantal fördelar sig enligt följande | | |
| A-aktier | 128 000 | 128 000 |
| B-aktier | 672 000 | 672 000 |
| | <u>800 000</u> | <u>800 000</u> |
| | | |
| Not 26 Periodiseringsfond | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Periodiseringsfond 2015 | 37 150 | 37 150 |
| Periodiseringsfond 2016 | 45 901 | 45 901 |
| Periodiseringsfond 2017 | 285 372 | 285 372 |
| Periodiseringsfond 2018 | 481 934 | 481 934 |
| | <u>850 357</u> | <u>850 357</u> |
| | | |
| Not 27 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Vid årets början | 20 424 | 20 627 |
| Belopp som tagits i bruk | - | -203 |
| Avsättningar under året | 44 | - |
| Utgående redovisat värde | <u>20 468</u> | <u>20 424</u> |

AHLSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

2021062124259

| Not 28 Övriga avsättningar | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Garantireserv | 2 500 | 2 700 |
| Övrigt | 545 | – |
| Avsättning för omstrukturering | 19 486 | 44 958 |
| Redovisat värde vid årets slut | 22 531 | 47 658 |
| Not 29 Långfristiga skulder till koncernföretag | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Amortering inom 1 år | – | – |
| Amortering inom 2 till 5 år | – | – |
| Amortering efter 5 år | 822 372 | 192 |
| | 822 372 | 192 |
| Not 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| Upplupna semesterlöner inklusive sociala kostnader | 243 336 | 216 197 |
| Upplupna bonuslöner inklusive sociala kostnader | 31 331 | 19 118 |
| Upplupna räntor | – | 5 |
| Övriga poster | 35 506 | 20 596 |
| Utgående redovisat värde | 310 173 | 255 916 |
| Not 31 Disposition av resultat | | |
| Förslag till disposition av bolagets resultat | | |
| Till årsstämman förfogande står | | |
| balanserad vinst | 8 152 872 | |
| årets resultat | -3 928 | |
| | 8 148 944 | |
| Styrelsen föreslår att | | |
| i ny räkning överföres | 8 148 944 | |
| | 8 148 944 | |

AHISELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

| Not 32 | Eventualförpliktelser | <u>2020-12-31</u> | <u>2019-12-31</u> |
|---------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Eventualförpliktelser | inga | inga |

Not 33 **Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

I januari 2021 förvärvades samtliga aktier i Vent Group Nordic AB.

I mars 2021 förvärvade Ahlsell samtliga aktier i Solutioneurolan Europé AB (Eurolan). Eurolan är en av de ledande nordiska leverantörerna av koppar- och fiberoptiska kabelsystem (SCS), fiber till hemmet (FTTX) och universellt hemnätverk. Företaget erbjuder ett kvalitetssortiment inom kabelsystem, fiber, data och säkerhet. Bolaget har sin bas i Bromma med ett försäljningskontor i Helsingfors. Företaget har nio anställda och omsätter cirka 125 MSEK årligen

I april 2021 lämnades ett aktieägartillskott om 25 msek till dotterbolaget Enexia AB.

Not 34 **Koncernuppgifter och hållbarhet**

Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÄRL 7 kap 2 § upprättas inte någon koncernredovisning.

Bolaget ägs till 100 % av Ahlsell AB (publ), org.nr 556882-8916 med säte i Stockholm. Quimper Group Holdings AB, org.nr 559155-5577, upprättar koncernredovisning för den högsta koncernen i Sverige.

Företaget upprättar enligt 7 kap 31a § inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. Moderföretaget Quimper Group Holdings AB, org.nr 559155-5577, med säte i Stockholm upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där företaget ingår. Koncernens hållbarhetsrapport för 2020 kan hämtas på www.ahlsell.com

2021062124260

AHLSSELL SVERIGE AB

556012-9206

NOTER

2021062124261

Not 35 Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital (eget kapital plus 79,4 procent av obeskattade reserver) i procent av balansslutningen.

Stockholm 2021-05-18

DocuSigned by:

Claes Sterner Seldeby

740648E280A8419...
Claes Seldeby

Verkställande direktör

DocuSigned by:

Carl Johan Alan Nilsson

FC031CFA364E450...
Johan Nilsson

Ordförande

DocuSigned by:

Kennet Yngve Göransson

DBED43E2590641F...
Kennet Göransson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 18/5 2021

KPMG AB

DocuSigned by:

Joakim Thilstedt

Joakim Thilstedt

Auktoriserad revisor

Certificate Of Completion

Envelope Id: 340535AEDDC7493A8BDEE7BA09C143BA

Subject: Please DocuSign: Slutlig ÅR Ahlsell Sverige.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 27

Signatures: 3

Certificate Pages: 5

Initials: 0

AutoNav: Enabled

EnvelopeId Stamping: Enabled

Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:

Tove Molin

PO Box 50768

Malmö, SE -202 71

tove.molin@kpmg.se

IP Address: 195.84.56.2

Record Tracking

Status: Original

5/18/2021 10:07:39 AM

Holder: Tove Molin

tove.molin@kpmg.se

Location: DocuSign

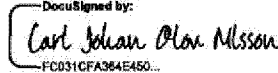
Signer Events

Carl Johan Olov Nilsson

johan.nilsson@ahlsell.se

CEO

Security Level: Email, Account Authentication
(None)**Signature**

DocuSigned by:

 FC031CFA384E450...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 90.235.75.227

Signed using mobile

Timestamp

Sent: 5/18/2021 10:12:58 AM

Viewed: 5/18/2021 10:18:32 AM

Signed: 5/18/2021 10:19:47 AM

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fd673b01

Workflow Name: DocuSign ID Verification

Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: SE_BANKID

Transaction Unique ID: 740f5753-46a8-5503-90b9-6d0899805683

Country of ID: SE

Result: Passed

Performed: 5/18/2021 10:18:07 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 5/18/2021 10:18:32 AM

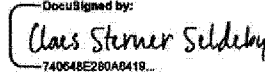
ID: 0f136636-8bdb-4974-b689-aad9c124fdba

Claes Sterner Seldeby

claes.seldeby@ahlsell.se

Claes Seldeby

Security Level: Email, Account Authentication
(None)

DocuSigned by:

 740548E280A6419...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 90.229.182.177

Sent: 5/18/2021 10:12:57 AM

Viewed: 5/18/2021 10:14:41 AM

Signed: 5/18/2021 10:15:03 AM

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fd673b01

Workflow Name: DocuSign ID Verification

Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.

Identification Method: Electronic ID

Type of Electronic ID: SE_BANKID

Transaction Unique ID: b8582da9-fd55-567d-8981-c97345c1b503

Country of ID: SE

Result: Passed

Performed: 5/18/2021 10:14:25 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 5/18/2021 10:14:41 AM

ID: 74b719b3-d581-48fb-b44e-6e8824af2a9f

Signer Events

Kennet Yngve Göransson
kennet.goransson@ahlsell.se
CFO
Security Level: Email, Account Authentication
(None)

Signature

DocuSigned by:
Kennet Yngve Göransson
DBED43E25906415...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 90.235.73.142

Timestamp

Sent: 5/18/2021 10:12:58 AM
Viewed: 5/18/2021 3:11:10 PM
Signed: 5/18/2021 3:11:39 PM

2021062151263

Authentication Details

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedabc-e28d-4182-adbf-789fd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: 15b625d7-cfe6-5e7f-8a2c-0296d6404836
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 5/18/2021 3:10:42 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Accepted: 5/18/2021 3:11:10 PM
ID: 7aa4748c-9038-43a6-a5e2-54d27acc7a33

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events

Status

Timestamp

Certified Delivery Events

Status

Timestamp

Carbon Copy Events

Status

Timestamp

Witness Events

Signature

Timestamp

Notary Events

Signature

Timestamp

Envelope Summary Events

Status

Timestamps

| | | |
|---------------------|------------------|-----------------------|
| Envelope Sent | Hashed/Encrypted | 5/18/2021 10:12:58 AM |
| Certified Delivered | Security Checked | 5/18/2021 3:11:10 PM |
| Signing Complete | Security Checked | 5/18/2021 3:11:39 PM |
| Completed | Security Checked | 5/18/2021 3:11:39 PM |

Payment Events

Status

Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure

2021062124264

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, KPMG AB (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

2021062124265

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact KPMG AB:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: nicolas.andersson@kpmg.se

To advise KPMG AB of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at nicolas.andersson@kpmg.se and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from KPMG AB

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to nicolas.andersson@kpmg.se and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with KPMG AB

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;

ii. send us an email to nicolas.andersson@kpmg.se and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify KPMG AB as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by KPMG AB during the course of your relationship with KPMG AB.



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ahlsell Sverige AB, org. nr 556012-9206

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Ahlsell Sverige AB för år 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Ahlsell Sverige ABs finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

**Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:**



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Ahlsell Sverige AB för år 2020 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 Ahlsell Sverige AB 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

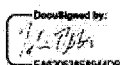
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 2021-05-18

KPMG AB

DocuSigned by:

 EA020538E86440E

Joakim Thilstedt

Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
 med originalet intygas:

Revisionsberättelse
 för år 2020

Certificate Of Completion

Envelope Id: 21D00F51483A44EDA4F670EDB4BC1C94
 Subject: Please DocuSign: Arsredovisning Ahlsell Sverige
 Source Envelope:
 Document Pages: 35 Signatures: 3
 Certificate Pages: 2 Initials: 0
 AutoNav: Enabled
 Envelopeld Stamping: Enabled
 Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:
 Tove Molin
 PO Box 50768
 Malmö, SE -202 71
 tove.molin@kpmg.se
 IP Address: 195.84.56.2

Record Tracking

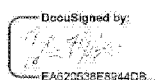
Status: Original Holder: Tove Molin
 5/18/2021 3:17:18 PM tove.molin@kpmg.se

Location: DocuSign

Signer Events

Joakim Thilstedt
 joakim.thilstedt@kpmg.se
 KPMG AB
 Security Level: Email, Account Authentication
 (None)

Signature



Signature Adoption: Uploaded Signature Image
 Using IP Address: 90.227.171.76

Timestamp

Sent: 5/18/2021 3:23:21 PM
 Viewed: 5/18/2021 5:58:59 PM
 Signed: 5/18/2021 5:59:41 PM

Authentication Details

Identity Verification Details:
 Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fd673b01
 Workflow Name: DocuSign ID Verification
 Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
 Identification Method: Electronic ID
 Type of Electronic ID: SE_BANKID
 Transaction Unique ID: 5601cf4c-0dcb-5525-896f-07d3eb9eba12
 Country of ID: SE
 Result: Passed
 Performed: 5/18/2021 5:58:39 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Not Offered via DocuSign

| In Person Signer Events | Signature | Timestamp |
|--------------------------------|------------------|----------------------|
| Editor Delivery Events | Status | Timestamp |
| Agent Delivery Events | Status | Timestamp |
| Intermediary Delivery Events | Status | Timestamp |
| Certified Delivery Events | Status | Timestamp |
| Carbon Copy Events | Status | Timestamp |
| Witness Events | Signature | Timestamp |
| Notary Events | Signature | Timestamp |
| Envelope Summary Events | Status | Timestamps |
| Envelope Sent | Hashed/Encrypted | 5/18/2021 3:23:21 PM |
| Certified Delivered | Security Checked | 5/18/2021 5:58:59 PM |
| Signing Complete | Security Checked | 5/18/2021 5:59:41 PM |
| Completed | Security Checked | 5/18/2021 5:59:41 PM |

Payment Events

Status

Timestamps

Styrelsen för
Quimper Group Holdings AB
Org nr 559155-5577

får härmed avge
**Årsredovisning
och koncernredovisning**
för perioden 1 januari - 31 december 2020

| <u>Innehåll:</u> | <u>sida</u> |
|--|--------------------|
| Förvaltningsberättelse | 1 |
| Resultaträkning - koncern | 8 |
| Rapport över resultat och övrigt totalresultat - koncern | 9 |
| Kassaflödesanalys - koncern | 10 |
| Balansräkning - koncern | 11 |
| Redogörelse för förändring av eget kapital - koncern | 13 |
| Resultaträkning - moderbolag | 14 |
| Rapport över resultat och övrigt totalresultat - moderbolag | 15 |
| Kassaflödesanalys - moderbolag | 16 |
| Balansräkning - moderbolag | 17 |
| Redogörelse för förändring av eget kapital - moderbolag | 19 |
| Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer | 20 |
| Underskrifter | 77 |

Förvaltningsberättelse

Verksamhet

Quimper Group Holdings AB är moderbolag till Ahlsellkoncernen, vilken har en årlig omsättning på cirka 33 miljarder SEK och är ett av Nordens ledande handelsföretag. Koncernen erbjuder professionella användare ett brett sortiment av varor och kringtjänster inom produktområdena VVS, EI och Verktyg & Förmödenheter.

Koncernen är huvudsakligen verksam i Sverige, Norge och Finland, vilka utgör bolagets huvudmarknader och svarar för 97% av omsättningen. Övriga marknader innefattar Danmark, Estland och Polen.

Verksamheten inom koncernen bedrivs främst under varumärket Ahlsell. Affärens görs lokalt och koncernens organisationsmodell bygger på att stödja detta. Organisationsstrukturen är decentraliserad och utgår ifrån den lokala marknaden med ett stort antal säljkontor och butiker. Med många lokala enheter inom respektive land och tydliga ansvarsområden skapas en stark bas för hela koncernen, samtidigt som Ahlsell upprätthåller en hög flexibilitet och närhet till kunderna. Genom samordning av inköp, logistik, administration och IT uppnås skal fördelar i verksamheten.

Marknadens utveckling

Marknadsutvecklingen på samtliga av bolagets marknader har under året präglats av COVID-19 pandemin. Efter en inledning med stabil eller stigande efterfrågan inom många segment, förändrades marknadsförutsättningarna kraftigt då pandemin bröt ut under slutet av första kvartalet. Effekterna blev initialt störst i Norge och Finland där de inledande restriktionerna var kraftigare än i resten av Sverige. Marknaden i Norge påverkades samtidigt av sjunkande oljepriser vilket ledde till ytterligare avmattning. Efter sommaren har marknaden successivt återhämtat sig och året avslutades överlag starkt.

Årets siffror avser perioden januari - december 2020, medan jämförelseperiodens siffror avser perioden april - december 2019.

Nettoomsättning och rörelseresultat

Koncernens utveckling påverkas bland annat av de makroekonomiska förhållandena samt investeringsviljan inom byggsektorn och industrin. Dessa har i sin tur under året starkt påverkats av utvecklingen av pandemin Covid-19 samt restriktioner och konsekvenser till följd av denna. Påverkan på koncernen har framförallt varit hänförlig till bolagets försäljningsutveckling medans inverkan på bolagets resultat begränsats bland annat genom kostnadsbesparande åtgärder samt utnyttjande av statliga stöd paket. Koncernen har under 2020 haft lägre kostnader på cirka 50 MSEK på grund av korttidspermitteringar och erhållna statliga stöd.

Bolagets butiker och centrallager har i allt väsentligt kunnat operera utan påverkan under året.

Koncernens nettoomsättning uppgick till 32 849 MSEK (24 687).

Bruttomarginalen uppgick till 26,9% (26,3). EBITA uppgick till 3 049 MSEK (1 940), motsvarande en marginal på 9,3% (7,9). Resultatet har belastats med jämförelsestörande kostnader av engångskaraktär uppgående till 29 MSEK (153) hänförliga till omstruktureringar i syfte att effektivisera den norska verksamheten. EBITA justerat för jämförelsestörande poster, uppgick till 3 077 MSEK (2 093) motsvarande en marginal på 9,4% (8,5).

Rörelseresultatet (EBIT), uppgick till 2 469 MSEK (1 507), motsvarande en rörelsemarginal om 7,5% (6,1).

Förvärv januari – december 2020

Förvärv av Arbetsklädshuset AB

I februari förvärvades Arbetsklädshuset AB (AKH). AKH är svensk distributör som erbjuder ett kvalitetssortiment inom arbetskläder, profilkläder, skor och personligt skydd via fyra butiker; i Uppsala, Västerås, Bromma och Hammarby Sjöstad. AKH's årsomsättning uppgår till cirka 70 MSEK och bolaget har 20 anställda.

Förvärv av Weels Betong & Plast AS

I november förvärvades Weels Betong & Plast AS (Weels), en norsk leverantör av vatten- och avloppssystem inom både betong- och plaströr. Weels, med säte i Råde, levererar till företag i södra Norge och är ett utmärkt komplement till Ahlsell Norges VA-investering i regionen. Bolagets årsomsättning uppgår till cirka 55 MNOK och bolaget har 10 anställda.

Avtal om förvärv av Vent Group Nordic AB

I december tecknades avtal om förvärv av Vent Group Nordic AB (Vent), en svensk ventilationsspecialist för professionella installatörer med verksamhet i Stockholm, Göteborg och Malmö. Vents årsomsättning uppgår till cirka 135 MSEK och bolaget har 27 anställda. Tillträde skedde den 13 januari 2021.

Avtal om förvärv av Tromas AS

I december tecknades avtal om förvärv av Tromas AS, en lokal fackhandel i Trondheim, Norge, som försörjer kunder inom byggindustrin med verktyg och infästningsprodukter. Tromas årsomsättning uppgår till cirka 63 MNOK och bolaget har 17 anställda. Tillträde skedde den 8 januari 2021.

Viktiga händelser januari – december 2020

Covid-19

Covid-19 pandemin har påverkat bolagets verksamhet sedan utbrottet under inledningen av 2020. Påverkan har primärt berört bolagets försäljningsutveckling och påverkan på resultatet har motverkats genom kostnadsbesparande åtgärder och utnyttjandet av statliga stödåtgärder. Bolagets butiker och centrallager har under perioden kunnat operera utan större påverkan från pandemin.

Koncernen har under 2020 haft lägre kostnader på cirka 50 MSEK på grund av korttidspermitteringar och erhållna statliga stöd.

Digitalisering

Ahsell har beslutat att ytterligare intensifiera satsningarna inom IT med syfte att digitalisera hela verksamheten. Under de kommande åren kommer investeringar genomföras för att höja automationsgraden, förbättra den digitala kundupplevelsen samt öka innovationsgraden. Det är en förändringsresa som kommer att genomsyra hela koncernen och inkluderar en omläggning från arbete hos externa partners till att hantera större delar inhouse.

Uppdatering kring Konkurrensmyndigheten

Konkurrensmyndigheten i Finland genomförde i mars 2015 en undersökning hos flera företag inom VVS-sektorn i Finland, däribland Ahsell Oy. Konkurrensmyndighetens utredning pågår fortfarande och Ahsell förmodar att konkurrensmyndigheten kan komma att fortsätta med åtgärder som en följd av utredningen under hösten 2021.

Nettoomsättning och resultat per segment

Sverige

Extern nettoomsättning för verksamhetsområdet Sverige uppgick till 22 319 MSEK (16 224). EBITA-resultatet uppgick till 2 727 MSEK (1 862), motsvarande en EBITA-marginal om 12,2% (11,5). Justerat EBITA-resultat uppgick till 2 727 MSEK (1 897). Justerad EBITA-marginal uppgick till 12,2% (11,7). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 2 222 MSEK (1 487).

Den svenska verksamheten genomförde under perioden januari till december 2020 ett förvärv med en uppskattad årlig omsättning om 70 MSEK. Avtal tecknades om ytterligare ett förvärv, med en uppskattad årlig omsättning om 135 MSEK.

Norge

Extern nettoomsättning för verksamhetsområdet Norge uppgick till 5 752 MSEK (4 709). EBITA-resultatet uppgick till 219 MSEK (109), motsvarande en EBITA-marginal om 3,8% (2,3). Jämförelsestörande poster har belastat resultatet med sammanlagt 29 MSEK, hänförliga till omstruktureringar i syfte att effektivisera organisationen. Justerat EBITA-resultat uppgick 248 MSEK (129). Justerad EBITA-marginal uppgick till 4,3% (2,7). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 177 MSEK (75).

Den norska verksamheten genomförde under perioden januari till december 2020 ett förvärv med en uppskattad årlig omsättning om 55 MNOK. Avtal tecknades om ytterligare ett förvärv, med en uppskattad årlig omsättning om 63 MNOK.

Finland

Extern nettoomsättning för verksamhetsområdet Finland uppgick till 3 902 MSEK (3 076). EBITA-resultatet uppgick till 118 MSEK (43), motsvarande en EBITA-marginal om 3,0% (1,4). Justerat EBITA-resultat uppgick till 118 MSEK (73). Justerad EBITA-marginal uppgick till 3,0% (2,4). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 86 MSEK (18).

Danmark

Extern nettoomsättning för verksamhetsområdet Danmark uppgick till 417 MSEK (301). EBITA-resultatet uppgick till 49 MSEK (28), motsvarande en EBITA-marginal om 11,7% (9,2). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 49 MSEK (28).

Segment Övrigt

Extern nettoomsättning för verksamhetsområdet Övrigt, innefattande Estland och Polen, uppgick till 459 MSEK (378). EBITA-resultatet uppgick till 9 MSEK (9), motsvarande en EBITA-marginal om 1,9% (2,4). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 9 MSEK (9).

Finansnetto

Koncernens finansnetto för året uppgick till -2 543 MSEK (-1 536). Genomsnittlig extern räntekostnad var cirka 6,2%. Valutakurseffekter till följd av omvärdering av lån och kassa i utländsk valuta påverkade finansnettot med 810 MSEK (-33) och omvärderingseffekter på derivat hade en effekt på finansnettot med -932 MSEK (239).

Skatt och årets resultat

Resultat före skatt för perioden uppgick till -74 MSEK (-29). Skattkostnaden uppgick till -375 MSEK (-163). Den stora avvikelserna av effektiv skattesats jämfört med inkomstskatten i Sverige är främst relaterad till begränsningar i avdrag för räntekostnader. Resultat från avvecklad verksamhet uppgick till -15 MSEK (-54). Periodens resultat uppgick till -464 MSEK (-246) och periodens totalresultat uppgick till -793 MSEK (-296).

Säsongvariationer

Koncernens försäljning påverkas delvis av säsongmässiga variationer. Försäljningen är som starkast under fjärde respektive andra kvartalet. Antalet arbetsdagar i kvartalet påverkar omsättningen liksom att det kvartal som innehåller påsken, första eller andra, har en lägre försäljning. Påskeffekt innebär att bolagets försäljning minskar under de arbetsdagar som infaller i påskveckan eftersom aktiviteten i marknaden sjunker dessa dagar. Påskeffekten varierar i styrka mellan olika länder och är starkast i Norge och svagast i Finland. Bolaget uppskattar att påskeffekten för koncernen motsvarar bortfallet av cirka en hel arbetsdag.

Forskning och utveckling

Ahlsell bedriver ingen forskning men utvecklar verksamheten och IT-plattformen löpande för att dra nytta av digitalisering samt möta förändrade köpbeteenden hos kunder. Exempel på utvecklingsarbeten är framtagande av egna varumärken, utveckling av Ahlsells e-handelsplattform, samt satsningar på nya kundgrupper som exempelvis bygg- och belysningsinitiativen där Ahlsell tagit fram nya sortiment anpassade för specifika kundbehov.

Finansiell ställning och likviditet

Anläggningstillgångar

Det redovisade värdet på immateriella anläggningstillgångar uppgick per 31 december 2020 till 29 032 MSEK (29 712). Värdet av immateriella anläggningstillgångar har under perioden ökat med 71 MSEK till följd av förvärv samt minskat till följd av avskrivningar om 579 MSEK, främst hänförliga till kundrelationer. Immateriella anläggningstillgångar utgörs främst av goodwill 12 863 MSEK (12 924), varumärke 6 354 MSEK (6 354), samt kundrelationer 9 647 MSEK (10 283).

Per 31 december 2020 uppgick det redovisade värdet på materiella anläggningstillgångar exklusive nyttjanderättstillgångar till 703 MSEK (733).

Nyttjanderättstillgångar uppgick per 31 december 2020 till 2 991 MSEK (2 843), en ökning under året med 148 MSEK.

Likvida medel

Koncernens likvida medel uppgick per 31 december 2020 till 4 156 MSEK (2 053). Därtill finns outnyttjade kreditramar om 2 202 MSEK.

Eget kapital och skulder

Extern nettoskuld uppgick per 31 december 2020 till 19 208 MSEK (20 921). Koncernens egna kapital uppgick till 662 MSEK (1 456), en minskning under året med 794 MSEK.

Finansiering

Koncernens finansiering består i huvudsak av en senior lånefacilitet, två juniora och en revolverande facilitet. Per balansdagen var den seniora faciliteten med förfallodag augusti 2026 utnyttjad till fullo med totalt 15 638 MSEK, de juniora med förfallodag februari 2027 var utnyttjade till fullo om totalt 3 697 MSEK och den revolverande faciliteten om 2 250 MSEK med förfallodag augusti 2025 var utnyttjad med 48 MSEK för bankgarantier och rembursar.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 2 442 MSEK (1 462). Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 511 MSEK (392).

Kassaflödet från investeringsverksamheten, inklusive förvärv, uppgick till -220 MSEK (-793). Investeringar i materiella och immateriella tillgångar uppgick till -232 MSEK (-214).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -636 MSEK (-211), vilket under perioden påverkats av amortering av skulder om 1 536 MSEK samt nyupptagna lån om 900 MSEK.

Operativt kassaflöde uppgick för perioden till 3 400 MSEK (2 156).

Medarbetare

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 5 727 personer (5 760) och genomsnittligt antal anställda uppgick under perioden till 5 712 personer (5 776).

Under perioden har 30 personer tillkommit via förvärv. Av de anställda är 25% (24) kvinnor.

Hållbarhetsrapport

Miljö och hållbarhet är en självklar del av koncernens verksamhet. Det är av största vikt för Ahlsellkoncernen att följa lagstiftning, tillstånd och andra myndighetsbeslut. Ahlsellkoncernen bedriver anmälningspliktig verksamhet vid sina logistikcentrum bland annat avseende mellanlagring av begagnad köldmedia. Tillstånden gäller till vidare med krav om årlig miljörapport till relevanta myndigheter. Tillstånd innehåller även för hantering av explosiva och brandfarliga varor samt överlåtelse av särskilt farliga kemtekniska produkter. Utöver detta har Ahlsellkoncernens butiker som lagerför brandfarliga vätskor över 100 liter, eller gas inomhus, nödvändiga tillstånd. Ahlsellkoncernen har även tillstånd för att hålla gasdepå vid ett antal butiker. Ahlsell uppfyller kraven enligt svensk årsredovisningslag. I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har koncernen valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en separat rapport. Hållbarhetsrapporten finns att tillgå på www.ahlsell.com.

Moderbolaget

Quimper Group Holdings AB med organisationsnummer 559155-5577 var vid periodens slut registrerat i Sverige med säte i Stockholm. För perioden uppgick moderbolagets nettoomsättning till 0 MSEK (0). Resultat före skatt uppgick till 0 MSEK (-3). Moderbolagets likvida medel uppgick vid periodens slut till 0 MSEK (0). Moderbolagets verksamhet har under räkenskapsåret bestått av ägande av aktier i dotterföretag.

Händelser efter balansdagen

I januari 2021 förvärvades Vent Group Nordic AB & Tromas AS.

Vent Group Nordic AB är en ventilationsspecialist för professionella installatörer. Vent Groups verksamhet bedrivs från fyra filialer belägna i Stockholm (Västberga och Sollentuna), Göteborg samt Malmö, och kommer att stärka Ahlsells ventilationserbjudande i marknaden. Företaget har 27 anställda och omsätter cirka 135 MSEK årligen.

Tromas AS har sedan starten 1992 försett byggindustrin i Trøndelag med verktyg och infästningsprodukter, och har idag 17 medarbetare som är lokaliserade i butik och serviceverkstad i Trondheim. Bolaget har en årlig omsättning på cirka 63 MNOK.

I mars 2021 förvärvade Ahlsell Solutioneurofan Europé AB (Eurolan). Eurolan är en av de ledande nordiska leverantörerna av koppar- och fiberoptiska kabelsystem (SCS), fiber till hemmet (FTTX) och universellt hemnätverk. Företaget erbjuder ett kvalitetsortiment inom kabelsystem, fiber, data och säkerhet. Bolaget har sin bas i Bromma med ett försäljningskontor i Helsingfors. Företaget har nio anställda och omsätter cirka 125 MSEK årligen.

I mars 2021 genomfördes en omfinansiering vilken innebär att de juniora faciliteterna återbetalades till fullt och att den seniora lånefaciliteten utökades (förfalldag februari 2026). Netto innebär omfinansieringen en amortering på 1 500 MSEK.

Framtidsutsikter

Under hösten 2020 stabiliserades marknadsläget även om förutsättningarna fortsattes att påverkas av Covid-19 pandemin. Utvecklingen framåt är svårbedömd, men även inledningen av 2021 förväntas präglas av en viss osäkerhet kopplat till Covid-19 och eventuella restriktioner som kan komma att införas på marknader där bolaget är verksamt. Under andra halvan av 2021 förväntas en successiv stabilisering och återhämtning av marknadsaktiviteten och för året som helhet förväntas en god efterfrågan, dock med något lägre tillväxt än under de senaste åren. Ahlsell är väl positionerat för att möta en ökad efterfrågan, både vad gäller produkterbjudande samt geografisk närvaro men även med ett starkt digitalt erbjudande.

Risker och möjligheter

All affärsverksamhet är förknippad med osäkerhet och risk. För att styra och kontrollera sin exponering för risk har Ahlsellkoncernen en gemensam process för riskhantering. Ramverket COSO¹ är utgångspunkt i arbetet med att säkerställa god intern styrning och kontroll. Riskhanteringen är en viktig del av detta arbete och genomförs med hjälp av en etablerad riskmodell och ett systemstöd för rapportering, dokumentation och ärendehantering.

Riskhanteringsprocessen omfattar samordnade och koordinerade aktiviteter för att identifiera, värdera och hantera risker som kan medföra att Ahlsellkoncernen inte når sina uppsatta mål och strategier. De risker som efter analys och värdering bedömts som nödvändiga att hantera, åsätts riskägare med ansvar att implementera

¹ COSO = Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission

väsentliga kontrollaktiviteter. Alla kontrollaktiviteter följs upp och resultatet analyseras. Erfarenheter omhändertas i kommande bedömningar. Hanteringen av de risker som bedömts som verksamhetskritiska följs upp i särskild ordning av koncernledning, revisionsutskott och styrelse.

VÄSENTLIGA RISKER

| Område | Beskrivning | Hantering |
|---|--|--|
| Förvärv | Förvärv är en viktig del av Ahlsellkoncernens tillväxtstrategi. Förvärvsprocessen kan vara förenad med svårigheter, exempelvis när det gäller att identifiera förvävsobjekt, finansiera förvärv, integrera förvärvade verksamheter och uppnå förväntade synergier. | En etablerad koncernfunktion med ansvar för förvärvsfrågor identifierar, utvärderar och genomför förvärv. Betalningarna sker i regel kontant och finansieras av antingen verksamhetens underliggande kassagenerering eller skulder. Integrering av förvärven sker under ledning av Integrationsansvarig vid dotterbolagen. Historiskt har koncernen uppnått betydande värdeskapande synergier genom förvärv. |
| Inköp <small>Leverantörer Ansvarfulla Inköp</small> | Ahlsells tio största leverantörer står för 26 procent av våra inköp. Skulle stora leverantörer välja att sälja direkt istället för via distributör, skulle det vara negativt för Ahlsell. Vidare, skulle leverantörerna misslyckas att leverera sina produkter, överhuvudtaget, eller på kommersiellt godtagbara villkor, kan det påverka Ahlsell negativt. Vid brister i kontrollen av produkter eller leverantörer, bland annat inom ramarna för mänskliga rättigheter, finns risk för negativ påverkan på Ahlsells anseende och försäljning. | Ahlsell har en etablerad position som ledande distributör i Norden och eftersträvar att erbjuda leverantörerna det mest kostnadseffektiva sättet att nå den nordiska marknaden. Med cirka 3 000 aktiva leverantörer är leverantörsbasen i betydande utsträckning diversifierad. För att identifiera leverantörer med goda förutsättningar att efterleva Ahlsells uppförandekod genomförs utvärdering av leverantörens hållbarhetsarbete innan avtal tecknas. Resultatet följs upp på olika sätt, exempelvis genom besök på plats eller uppdaterade utvärderingar. Misstänkta avsteg gentemot Ahlsells uppförandekod hanteras omedelbart. |
| Logistik <small>Logistik Distribution Tillståndsplikt</small> | Ahlsellkoncernen bedriver logistik i världsklass och levererar en stor del av orderingången senast morgonen dagen efter beställning. Detta möjliggörs av ett antal lager- och distributionsanläggningar, däribland centrallagret i Hallsberg (Sverige), Gardemoen (Norge) och Hyvinge (Finland). Om dessa anläggningar skulle skadas eller om verksamheten skulle drabbas av något avbrott kan det påverka leveransförmågan negativt. Distributionen nyttjar ett begränsat antal transportföretag och ett fåtal kontrakt kan ha betydande påverkan på transportkostnaden. Förhandling av nya transportavtal kan ta tid och kan vara mindre gynnsamma än nuvarande. Vid centrallagren bedrivs viss tillståndspliktig verksamhet (ex. mellanlagring av begagnade köldmedia) vilken medför att kostnader för förvaring, hantering och bortförsel av potentiellt farligt avfall och material kan uppstå. | Ahlsell arbetar kontinuerligt med nödlägesberedskap, underhåll och översyn av centrallagren och distributionskedjan för att säkerställa effektivitet och kapacitet. Riskhantering och kontinuitetsplaner vid centrallagren minimerar risken för avbrott och säkrar strategier för återhämtning vid eventuella avbrott. Historiskt har det varit en fördel att vara en långsiktig och betydande kund till ett begränsat antal transportföretag eftersom Ahlsell därmed prioriterats som en viktig kund. Alternativt bevakas dock löpande för att säkra en beredskap vid oförutsedda händelser. Verksamheten arbetar löpande med att utbilda personalen och göra uppföljningar för att säkra en ändamålsenlig hantering av alla varor. Lämpliga åtgärder utgår från det löpande arbetet med att identifiera, utvärdera och hantera förekommande risker. Ahlsells försäkringsgivare utför årligen externa revisioner vid de tre centrallagren och är löpande kravställare vid utveckling och utbyggnad. |
| Sälj <small>Konjunktur & marknad Kunder Föreljning Produktansvar, garanti och tvister</small> | Ahlsell är ledande nordisk distributör av installationsprodukter, verktyg och maskiner. Resultatet påverkas av utvecklingen och efterfrågan kan minska i en lågkonjunktur. Efterfrågan på produkter och tjänster är beroende av marknadsaktiviteter inom ROT (renovering, ombyggnad, tillbyggnad), industri, infrastruktur och bygg. | Verksamhet bedrivs i flera länder och mot kunder som differentierar sig både i storlek och bransch. Detta gör Ahlsell mindre känsligt för konjunktursvängningar. Historiskt har de olika marknadssegmenten utvecklats på olika sätt i nedgång, där efterfrågan från renoveringsmarknaden stiger när nybyggnation minskar. |

Förändrad efterfrågan hos stora kunder kan påverka både positivt och negativt. En konsolidering bland kunderna skulle kunna försvaga Ahlsells förhandlingsposition, och vise versa.

Ahlsell eftersträvar alltid att erbjuda kvalitetsprodukter och kunder ställer höga krav. Vid brister i kontrollen av produkter finns risk för negativ påverkan på anseende och försäljning. Produktansvaret innebär också att Ahlsell kan utsättas för ersättningsanspråk om produkter orsakar skada. Klagomål och tvister kan skada varumärket och ta resurser i anspråk.

Hållbarhet

Affärsetik
Klimat
Miljö
Hälsa &
säkerhet
Arbetsmiljö

Ahlsells mål är att vara branschledande inom miljö och hållbarhet och ta ett tydligt ekonomiskt och socialt ansvar. Hållbarhetsarbetet är en affärsmöjlighet och nödvändigt för att kunna uppfylla löftet att göra det enklare att vara proffs. Om brister förekommer kan det negativt påverka anseende och omsättning.

Grunden för koncernens hållbarhetsarbete utgår från Ahlsells uppförandekod som beskriver hur anställda ska agera och vilka krav som ställs på Ahlsells affärspartners. Uppförandekoden fastställer krav och tar ställning för likabehandling på jobbet, minskande miljöbelastning, en säker arbetsmiljö oavsett var produktionen sker och mänskliga rättigheter. Vidare tar den ställning mot alla former av korruption, konkurrensbegränsning, barnarbete och vilseledande marknadsföring.

För mer information om Ahlsellkoncernens hållbarhetsarbete hänvisas läsaren till koncernens "Hållbarhetsrapport".

Ahlsellkoncernen har fler än 100 000 företagskunder och genom att aktivt arbeta för en allt mer diversifierad kundbas, minskar beroendet av enstaka kunder.

Ahlsell har kontrollsystem på plats för att månadsvis följa upp klagomål och tvister. Vad gäller sådana produkter är inte bara Ahlsell, utan också Ahlsells leverantörer ansvariga om produkter skulle fel. Sortimentet av egna märkesvaror omfattas av betydande kontroller och försäkringar.

Uppförandekoden gäller för samtliga anställda inom koncernen och alla affärspartners. Kontinuerligt granskas kodens efterlevnad, både internt och avseende externa affärspartners. Det finns även möjlighet att anonymt anmäla efterlevnadsbrister till Ahlsells funktion för whistleblowing vilken kan nås via Intranät och extern hemsida. Eventuella avsteg hanteras omgående av HR-direktör och chefsjurist.

För att främja god affärsetik och skapa förutsättningar för anställda att efterleva uppförandekoden ska alla anställda genomgå ett situationsbaserat utbildningsspel kallat "The Code".

Koncernens hållbarhetsstrategi utgår från en väsentlighetsanalys av Ahlsells risker, möjligheter och miljöaspekter samt dialogen med intressenter. Utifrån detta ligger fokus på fyra områden där Ahlsell bedöms ha störst möjlighet att bidra till hållbar utveckling. Dessa områden är hälsa och säkerhet, innovation och samarbete, ansvarsfulla inköp och minskad klimatpåverkan. Ahlsell tar klimatförändringen på allvar och arbetar aktivt för att minska miljöpåverkan från verksamheten, med fokus på produkter, transporter, energianvändning och avfall. Inom ramen för ISO 14001 (miljö) samt ISO 9001 (kvalitet) arbetar Ahlsell med ständiga förbättringar. Ahlsell Norge AS är även certifierat för ISO 45001 (hälsa, miljö och säkerhet).

Aktiviteter genomförs för att stärka mångfald och jämlikhet inom organisationen och i medarbetarundersökningar mäts engagemang och lojalitet hos medarbetare. För att hålla igång ett aktivt och systematiskt arbetsmiljöarbete har arbetsmiljöfrågorna integrerats i de vardagliga rutinerna.

IT

IT-miljö
IT-säkerhet
Informationssäkerhet

Koncernens verksamheter är beroende av en väl fungerande IT-miljö. Avbrott, fel eller driftstopp i viktig programvara och system, genom tekniska fel eller olaga intrång, kan negativt påverka förmågan att leverera, vilket kan ha negativ påverkan på försäljningen.

En säker hantering av information och ett effektivt informationssäkerhetsarbete är viktigt för Ahlsell. Information som förvaltas kan drabbas av olovlig åtkomst, distribueras eller användas på ett

Koncernens arbete med att effektivisera och digitalisera verksamheten pågår löpande. På koncernnivå och inom dotterbolagen pågår kontinuerligt ett strukturerat arbete med underhåll, översyn och utveckling för att stärka IT- och informationssäkerheten. Skyddet provas löpande genom olika typer av tester och leverantörer kravställs avseende riskhantering och kontinuitetsplanering. Ramverket för ITIL (Information Technology Infrastructure Library)

orätmätigt sätt, antingen av anställda eller utomstående, eller på annat sätt förloras, röjas eller hanteras i strid med lagar och regler avseende skydd av data och integritet.

används vid förändringar i affärskritiska system och incidenthantering.

Finansiellt

Valuta
Ränta
Refinansiering
Immateriella
tillgångar
Rörelsekapital

Ahlsell är via sin verksamhet och finansiering exponerat för ett antal finansiella risker. Dessa risker avser valuta, ränta, refinansiering, kredit och likviditet. Bland annat kan en höjd räntenivå, påverka Ahlsell negativt.

Ahlsell har en särskild funktion för informationssäkerhet och integritetsskydd med medarbetare inom koncern och dotterbolag. Arbetet syftar till att skydda, upprätthålla och säkra kritiska affärsdata samt säkra efterlevnad av lagar och regler (ex. GDPR).

Strategin för lönsam tillväxt handlar om både organisk och förvärvad tillväxt. En hög förvärvstakt har lett till att en stor del av Ahlsells tillgångar består av immateriella tillgångar, vilka är föremål för nedskrivningsprövning.

Ahlsells Finanspolicy anger hur de finansiella riskerna ska hanteras. Policyn anger exempelvis att låneportföljen per valuta när det är motiverat ur ett kommersiellt perspektiv ska sträva efter att lån per valuta ska spegla prognostiserat EBITDA per valuta i koncernen. Ahlsell gör i regel inga säkringar kopplade till inköp i utländsk valuta. Group Treasurer och Ekonomidirektören har dock mandat att göra detta vid behov. 50–90% av koncernens låneportfölj inklusive räntederivat ska löpa till fast ränta. Koncernens likviditetsreserv ska uppgå till minst 4% av koncernens årliga nettoomsättning. Ingen enskild facilitet ska ha mindre än 1 år till förfall utan att arbetet kring refinansiering är påbörjat. Snittförfallotiden för koncernens faciliteter ska vara minst 1,5 år. Ahlsells kreditpolicy anger riktlinjer för att försäljningen sker till kunder med lämplig kreditbakgrund, samt att kreditbeslut fattas av personer med rätt behörighet.

I en distributionsverksamhet är rörelsekapitalet av största vikt. Varulager utgör en betydande del av Ahlsells omsättningstillgångar och kan bli föremål för nedskrivningar. Avseende kundfordringar är det viktigt att ha god kundkännedom och löpande kontrollera kreditvärdighet. Vidare är det viktigt att ha god kontroll vad gäller leverantörsskulder så Ahlsell kan hantera monetära flöden på ett optimalt sätt.

Ahlsells immateriella tillgångar består framförallt av kundrelationer, vilka har erhållits genom förvärvade bolag, varumärket "Ahlsell", samt goodwill. Ahlsells immateriella tillgångar är kontinuerligt föremål för en granskning och nedskrivningsprövning. Eventuell nedskrivning görs så fort nedskrivningsbehov föreligger.

För mer information om Ahlsellkoncernens finansiella riskhantering hänvisas läsaren till årsredovisningens not 33.

Löpande analyser av varulagrets omsättningshastighet, innehåll och legal efterlevnad genomförs för att säkerställa ändamålsenligt sortiment och lager. Då försäljningen i huvudsak sker på kredit är det viktigt att upprätthålla god kundkännedom.

Vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står

SEK 2 669 883 362

Att som kvarstående vinstmedel balanseras

SEK 2 669 883 362
SEK 2 669 883 362

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

Resultaträkning - koncern

| MSEK | Not | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|---|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| Nettoomsättning | 2 | 32 849 | 24 687 |
| Kostnad för sålda varor | | -24 006 | -18 202 |
| Bruttoresultat | | 8 843 | 6 485 |
| Försäljningskostnader | | -5 927 | -4 591 |
| Administrationskostnader | | -492 | -431 |
| Övriga rörelseintäkter | 4 | 50 | 47 |
| Övriga rörelsekostnader | | -4 | -3 |
| Rörelseresultat | 2,3,5,6,7,8 | 2 469 | 1 507 |
| Finansiella intäkter | 9 | 826 | 255 |
| Finansiella kostnader | 10 | -3 369 | -1 793 |
| Finansnetto | | -2 543 | -1 539 |
| Resultat före skatt | | -74 | -32 |
| Inkomstskatt | 11 | -375 | -163 |
| Årets resultat från kvarvarande verksamheter | | -449 | -195 |
| Resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt | 2,12 | -15 | -54 |
| Årets resultat | | -464 | -248 |
| Årets resultat hänförligt till | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -464 | -248 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | - |

8597007801707

Rapport över resultat och övrigt totalresultat - koncern

| <i>MSEK</i> | <i>Not</i> | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|---|------------|---------------------------|---------------------------|
| Årets resultat | | -464 | -248 |
| Övrigt totalresultat | | | |
| <i>Poster som kommer att omklassificeras till årets resultat</i> | | | |
| Årets omräkningsdifferenser | 29 | -332 | -40 |
| Skatt hänförlig till poster som kommer att omklassificeras till årets resultat | 29 | 4 | -6 |
| <i>Poster som inte kommer att omklassificeras till årets resultat</i> | | | |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner | | -2 | -6 |
| Skatt hänförlig till poster som inte kommer omklassificeras till årets resultat | | 1 | 1 |
| Årets övrigt totalresultat | | -330 | -50 |
| Årets totalresultat | | -794 | -299 |
| Årets totalresultat hänförligt till: | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | -794 | -299 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | - | - |

Kassaflödesanalys - koncern

| MSEK | Not | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|-----|---------------------------|---------------------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Resultat före skatt | | -74 | -32 |
| Resultat före skatt för verksamhet under avveckling | 12 | -15 | -44 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 36 | 2 530 | 1 727 |
| | | 2 442 | 1 651 |
| Betald skatt | | 12 | -192 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | |
| före förändring av rörelsekapital | | 2 455 | 1 460 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | |
| Förändring av varulager | | 181 | -92 |
| Förändring av rörelsefordringar | | -109 | 783 |
| Förändring av rörelseskulder | | 439 | -299 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 2 965 | 1 851 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av verksamheter | 37 | -86 | -579 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | | -64 | -32 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | -167 | -182 |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar | | 11 | 12 |
| Förändring av finansiella tillgångar | | 86 | -8 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -220 | -790 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Erhållna aktieägarutskott | | - | 67 |
| Återköp utställda teckningsoptioner | | - | -3 |
| Avyttring av derivat | | - | -5 |
| Upptagna lån | | 900 | 963 |
| Amortering av skuld | | -1 536 | -1 233 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -636 | -211 |
| Årets kassaflöde | | | |
| | | 2 109 | 690 |
| Likvida medel i tillgångar som innehas för försäljning | | - | -2 |
| Likvida medel vid årets början | | 2 053 | 1 206 |
| Kursdifferens i likvida medel | | -6 | 0 |
| Likvida medel vid årets slut | 33 | 4 158 | 2 063 |

Avstämning av skulder i finansieringsverksamheten

| | 2019-12-31 | Kassaflöde | | Inte kassaflödespåverkan | | | 2020-12-31 |
|--------------------------|---------------|------------------------------|----------|--------------------------|------------------------|--|---------------|
| | | Upptagna lån / amortering | Förvärv | Omvärdering | Kapitaliserad ränta | Avskrivning balanserade bankavgifter | |
| Upplåning | 29 837 | - | 3 | -841 | 986 | - | 29 985 |
| Balanserade bankavgifter | -513 | - | - | - | - | 81 | -432 |
| Leasingskuld | 2 819 | 121 | - | 3 | - | - | 2 943 |
| | 32 143 | 121 | 3 | -838 | 986 | 81 | 32 497 |

| | 2019-03-31 | Kassaflöde | | Inte kassaflödespåverkan | | | 2019-12-31 |
|--------------------------|---------------|------------------------------|----------|--------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------|
| | | Upptagna lån / amortering | Förvärv | Omvärdering | Kapitaliserad ränta | balanserade bankavgifter | |
| Upplåning | 28 888 | 262 | - | 26 | 661 | - | 29 837 |
| Balanserade bankavgifter | -525 | -49 | - | - | - | 81 | -513 |
| Leasingskuld | 2 654 | 180 | - | -14 | - | - | 2 819 |
| | 31 018 | 393 | 0 | 12 | 661 | 81 | 32 143 |

2021082002633

Balansräkning - koncernen

| MSEK | Not | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|-----|---------------|---------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Kundrelationer | 14 | 9 647 | 10 283 |
| Varumärke | 15 | 6 354 | 6 354 |
| Övriga immateriella tillgångar | 16 | 169 | 151 |
| Goodwill | 17 | 12 863 | 12 924 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | | 29 032 | 29 712 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Byggnader och mark | 18 | 93 | 108 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 19 | 271 | 245 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 20 | 335 | 380 |
| Nyttjanderättstillgångar | 6 | 2 991 | 2 843 |
| Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar | | 4 | 0 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | | 3 694 | 3 576 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Finansiella placeringar | 21 | 3 | 3 |
| Andra långfristiga fordringar | 25 | 4 | 4 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 7 | 7 |
| Uppskjuten skattefordran | 24 | – | 0 |
| Summa anläggningstillgångar | | 32 734 | 33 296 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Varulager</i> | | | |
| Handelsvaror | 26 | 4 149 | 4 444 |
| Summa varulager | | 4 149 | 4 444 |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Kundfordringar | 27 | 3 737 | 3 589 |
| Derivatinstrument | 33 | – | 0 |
| Övriga fordringar | | 33 | 129 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 28 | 1 036 | 1 153 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 4 806 | 4 871 |
| <i>Likvida medel</i> | 33 | 4 156 | 2 053 |
| <i>Tillgångar som innehas för försäljning</i> | | – | 13 |
| Summa omsättningstillgångar | | 13 111 | 11 382 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 45 845 | 44 677 |

| MSEK | Not | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|-----|---------------|---------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | 29 | | |
| Aktiekapital | | 0 | 0 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 2 673 | 2 673 |
| Reserver | | -444 | -116 |
| Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat | | -1 569 | -1 104 |
| Summa eget kapital | | 659 | 1 453 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Räntebärande skulder | 33 | 18 906 | 19 664 |
| Aktieägarlån | 33 | 10 639 | 9 653 |
| Leasingskulder | 6 | 2 403 | 2 278 |
| Avsättningar för pensioner | 30 | 65 | 56 |
| Övriga långfristiga avsättningar | 31 | 2 | 6 |
| Uppskjutna skatteskulder | 24 | 3 627 | 3 656 |
| Derivatinstrument | 33 | 1 213 | 250 |
| Övriga långfristiga skulder | | - | 6 |
| Summa långfristiga skulder | | 36 854 | 35 570 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Räntebärande skulder | 33 | 8 | 6 |
| Leasingskulder | 6 | 541 | 541 |
| Förskott från kunder | | 4 | 2 |
| Leverantörsskulder | | 5 970 | 5 521 |
| Aktuella skatteskulder | | 490 | 89 |
| Derivatinstrument | 33 | 0 | 11 |
| Övriga kortfristiga avsättningar | 31 | 28 | 40 |
| Övriga icke räntebärande kortfristiga skulder | | 381 | 383 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 32 | 907 | 1 040 |
| Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning | | 3 | 20 |
| Summa kortfristiga skulder | | 8 332 | 7 654 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 45 845 | 44 677 |

Information om koncernens ställda säkerheter och eventalförpliktelser finns i not 34.

Redogörelse för förändringar i eget kapital - koncernen

| MSEK | Not | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserad vinst Inklusive årets resultat | Summa eget kapital |
|---|-----|--------------|----------------------------|----------|--|--------------------|
| Ingående balans per 1 april 2019 | | 0 | 2 606 | -70 | -851 | 1 664 |
| Årets totalresultat | | | | | | |
| Årets resultat | | - | - | - | -248 | -248 |
| Årets övrigt totalresultat | 29 | - | - | -48 | -5 | -50 |
| Årets totalresultat | | - | - | -48 | -253 | -298 |
| Aktieägarutskott | | - | 67 | - | - | 67 |
| Summa transaktioner hänförliga till aktieägarna | | - | 67 | - | - | 67 |
| Utgående balans per 31 december 2019 | | 0 | 2 673 | -116 | -1 104 | 1 453 |
| Ingående balans per 1 januari 2020 | | 0 | 2 673 | -116 | -1 104 | 1 453 |
| Årets totalresultat | | | | | | |
| Årets resultat | | - | - | - | -464 | -464 |
| Årets övrigt totalresultat | 29 | - | - | -328 | -2 | -330 |
| Årets totalresultat | | - | - | -328 | -466 | -794 |
| Summa transaktioner hänförliga till aktieägarna | | - | - | - | - | - |
| Utgående balans per 31 december 2020 | | 0 | 2 673 | -444 | -1 569 | 659 |

Se även not 29, Eget kapital.

Resultaträkning - moderbolag

| <i>MSEK</i> | <i>Not</i> | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|------------|---------------------------|---------------------------|
| Nettoomsättning | | – | – |
| Bruttoresultat | | 0 | 0 |
| Administrationskostnader | | 0 | – |
| Rörelseresultat | | 0 | 0 |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 9 | 986 | 661 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 10 | -986 | -663 |
| Resultat efter finansiella poster | | 0 | -3 |
| Bokslutsdispositioner | | 0 | – |
| Resultat före skatt | | 0 | -3 |
| Skatt på årets resultat | 11 | – | – |
| Årets resultat | | 0 | -3 |

2021082002641

Rapport över resultat och övrigt totalresultat - moderbolag

| <i>MSEK</i> | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Årets resultat | 0 | -3 |
| <i>Poster som kommer att omklassificeras till årets resultat</i> | 0 | 0 |
| Årets övrigt totalresultat | 0 | 0 |
| Årets totalresultat | 0 | -3 |
| Årets totalresultat hänförligt till | | |
| Moderbolagets aktieägare | 0 | -3 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | - | - |

Se även not 29, Eget kapital.

Kassaflödesanalys - moderbolag

| MSEK | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Resultat efter finansiella poster | 0 | -3 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | - | - |
| | 0 | -3 |
| Betald skatt | - | - |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 0 | -3 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | |
| Förändring av rörelsekuider | 0 | 3 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 0 | 0 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Lämnade aktieägartillskott | - | -67 |
| Förändring räntebärande fordringar | - | -262 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | -329 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Erhållet aktieägartillskott | - | 67 |
| Upptagna lån | - | 262 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0 | 329 |
| Årets kassaflöde | 0 | 0 |
| Likvida medel vid årets början | 0 | 0 |
| Likvida medel vid årets slut | 0 | 0 |

Avstämning av skulder i finansieringsverksamheten

| | 2019-12-31 | Kassaflöde | Inte kassaflödespåverkan | 2020-12-31 |
|-----------|------------|------------------------------|--------------------------|------------|
| | | Upptagna lån / amortering | Upplupen ränta | |
| Upplåning | 9 656 | - | 986 | 10 642 |
| | 9 656 | 0 | 986 | 10 642 |

| | 2019-03-31 | Kassaflöde | Inte kassaflödespåverkan | 2019-12-31 |
|-----------|------------|------------------------------|--------------------------|------------|
| | | Upptagna lån / amortering | Upplupen ränta | |
| Upplåning | 8 731 | 265 | 661 | 9 656 |
| | 8 731 | 265 | 661 | 9 656 |

2021082002042

Balansräkning - moderbolag

| MSEK | Not | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|-----|---------------|---------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Aktier i dotterbolag | 22 | 2 673 | 2 673 |
| Fordringar hos koncernföretag | 23 | 10 639 | 9 653 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 13 312 | 12 326 |
| Summa anläggningstillgångar | | 13 312 | 12 326 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Korta fordringar | | | |
| Fordringar på koncernföretag | | 0 | - |
| Summa kortfristiga fordringar | | 0 | - |
| <i>Kassa och bank</i> | | | |
| Summa omsättningstillgångar | | 0 | - |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 13 312 | 12 326 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | | 0 | 0 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Balanserade vinstmedel | | 2 670 | 2 673 |
| Årets resultat | | 0 | -3 |
| Summa eget kapital | | 2 670 | 2 670 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Aktieägarlån | 33 | 10 639 | 9 653 |
| Skulder till koncernföretag | 33 | 3 | 3 |
| Summa långfristiga skulder | | 10 642 | 9 656 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter | | 0 | - |
| Summa kortfristiga skulder | | 0 | - |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 13 312 | 12 326 |

Redogörelse för förändringar i eget kapital - moderbolag

| MSEK | <i>Bundet eget kapital</i> | <i>Fritt eget kapital</i> | Summa eget kapital |
|--|----------------------------|--|--------------------|
| | Aktie- kapital | Balanserat resultat/ årets resultat | |
| Ingående balans per 1 april 2019 | 0 | 2 605 | 2 605 |
| Årets resultat | - | -3 | -3 |
| Årets övrigt totalresultat | - | - | 0 |
| Årets totalresultat | 0 | -3 | -3 |
| Erhållet aktieägarlilskott | - | 67 | 67 |
| Summa transaktioner hänförliga till aktieägarna | 0 | 67 | 67 |
| Utgående balans per 31 december 2019 | 0 | 2 670 | 2 670 |
| Ingående balans per 1 januari 2020 | 0 | 2 670 | 2 670 |
| Årets resultat | - | 0 | 0 |
| Årets övrigt totalresultat | - | - | 0 |
| Årets totalresultat | 0 | 0 | 0 |
| Summa transaktioner hänförliga till aktieägarna | 0 | 0 | 0 |
| Utgående balans per 31 december 2020 | 0 | 2 670 | 2 670 |

2021082002643

Not 1 Allmän information och redovisningsprinciper

Allmän information

Quimper Group Holdings AB (Moderföretaget) och dess dotterföretag (sammanslaget Koncernen) är med varumärket Ahlsell den ledande distributören i Norden av installationsprodukter, verktyg och förnödenheter för installatörer, byggbolag, fastighetsskötare, industri- och kraftbolag samt offentlig sektor. Ahlsells erbjudande omfattar över en miljon produkter och lösningar. Koncernen erbjuder professionella användare ett brett sortiment av varor och kringtjänster inom produktområdena VVS, EI och Verktyg & Förnödenheter.

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat och med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Årstaängsvägen 11, Stockholm.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktör 2021-03-25. Koncernens resultat- och balansräkning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på ordinarie årsstämma.

De siffror som redovisas har i vissa fall avrundats, vilket innebär att tabeller och beräkningar inte alltid summerar.

Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna års- och koncernredovisning upprättats anges nedan.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Quimper Group Holdings AB-gruppen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden eller upplupet anskaffningsvärde. Vad beträffar finansiella tillgångar som kan säljas samt finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde via resultatet, redovisas dessa till verkligt värde. Redovisningsprinciper tillämpade av moderbolaget framgår nedan.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 39.

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.

Upplysningar om sådana IFRS standarder eller tolkningsuttalanden som har trätt ikraft under 2020:

Ändring av IFRS 16 Leasingavtal till följd av Covid-19-pandemin

IFRS 16 leasingavtal har ändrats avseende erhållna hyresrabatter till följd av Covid-19-pandemin. Sådana rabatter får som ett alternativ redovisas i resultaträkningen när de uppstår, istället för att förändringen av leasingavtalet behöver bedömas och avtalet räknas om.

Inga ändringar av redovisningsstandarder har publicerats under 2020 som bedöms få någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Upplysningar om sådana IFRS standarder eller tolkningsuttalanden som ännu inte har trätt ikraft.

Publicerade ändringar av redovisningsstandarder med framtida tillämpning bedöms inte komma att ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning.

Koncernredovisning

(a) Dotterföretag

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

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

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

Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas i resultatet.

Villkorade köpeskillingar redovisas till bedömt verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat.

(b) Innehav utan bestämmande inflytande

I de fall förvärvet inte avser 100% av dotterföretaget uppkommer innehav utan bestämmande inflytande. Det finns två alternativ att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa två alternativ är att redovisa innehav utan bestämmande inflytandes proportionella andel av förvärvade nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Valet mellan de olika alternativen att redovisa innehav utan bestämmande inflytande kan göras förvärv för förvärv.

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.

Avyttringar som leder till att bestämmande inflytande förloras men där det finns ett kvarstående innehav värderas detta innehav till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat.

(c) Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även orealiserade förluster elimineras, om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlätna tillgången. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av Koncernens principer.

Segmentrapportering

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets högste verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet. Högste verkställande beslutsfattare är koncernchefen. För Quimper Group Holdings AB-gruppen utgör geografiska områden den primära indelningsgrunden och de geografiska områdena består av enskilda länder och grupper av jämförbara länder. Se not 2 för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegmenten.

Omräkning av utländsk valuta

(a) Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i Koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor, som är Moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

(b) Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat.

(c) Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagskurs,
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida inte denna genomsnittliga kurs inte är en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, i vilket fall intäkter och kostnader omräknas till transaktionsdagens kurs), samt
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas som en separat del i övrigt totalresultat.

Vid konsolideringen förs valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter och av upplåning och andra valutainstrument som identifierats som säkringar av sådana investeringar, till övrigt totalresultat. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i övrigt totalresultat till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinster/-förlusten.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder i denna verksamhets funktionella valuta.

Immateriella tillgångar

(a) Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på Koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Vid uppkomst av så kallad negativ goodwill (anskaffningskostnaden understiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventuella förpliktelser) intäktsredovisas hela beloppet omedelbart via resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov.

(b) Kundrelationer, licenser, hyresrätter och liknande rättigheter

Kundrelationer och övriga immateriella tillgångar (främst licenser, dataprogram och hyresrätter) har en begränsad nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden över deras bedömda nyttjandeperiod om 3-20 år.

(c) Varumärken

Nyttjandetiden bedöms vara obestämbar då det är fråga om ett väl etablerat varumärke vilket koncernen har för avsikt att behålla och vidareutveckla. Varumärken testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

(d) Balanserade utvecklingsutgifter

Balanserade utvecklingsutgifter redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen om utgifterna är direkt förknippade med utvecklingen av identifierbara produkter som kontrolleras av koncernen och som har sannolika ekonomiska fördelar under mer än ett år och som överstiger utgifterna.

Balanserade utvecklingsutgifter har en begränsad nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningarna görs linjärt för att fördela kostnaden för balanserade utvecklingsutgifter över den bedömda nyttjandeperioden 3-7 år.

Utgifter för forskning kostnadsförs när de uppstår.

Vid förvärv övertas värden brutto av administrativa skäl. Bedömning görs dock av värde samt ekonomisk livslängd.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, konstruktion eller produktion av tillgångar som tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning ingår i anskaffningsvärdet.

Tillgångar kan bestå av olika delar och då varje del har ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde skrivs varje del av separat.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma Koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivningar på andra tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde eller nedskrivet belopp ner till det beräknade restvärdet, görs linjärt över den beräknade nyttjandeperioden, enligt följande:

| | |
|----------------------------------|----------|
| - Byggnader | 20-50 år |
| - Maskiner | 3-10 år |
| - Inventarier och installationer | 3-10 år |

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje balansdag och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs genast ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde vilket beräknas enligt IAS 36.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkt och redovisat värde och redovisas i resultaträkningen som Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader.

Vid förvärv övertas värde brutto av administrativa skäl. Bedömning görs dock av värde samt ekonomisk livslängd.

Nedskrivning

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

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter). Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

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

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar sina finansiella instrument i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat och värderade till upplupet anskaffningsvärde. Ledningen fastställer klassificeringen av instrumenten vid den första redovisningen för respektive instrument. Koncernen har finansiella instrument indelade i följande kategorier:

a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet är finansiella tillgångar som innehåses för handel. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivat klassificeras alltid som att de innehåses för handel, i den utsträckning de inte utgör instrument som säkringsredovisas.

b) Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde består av innehav av fordringar och andra skuldinstrument vilka Koncernen har som affärsmodell att erhålla kapitalbeloppet och eventuell ränta och vilka genererar kassaflöden som endast utgör betalning av kapitalbelopp och ränta. I denna kategori ingår likvida medel och kundfordringar och eventuella andra fordringar. De ingår i omsättningstillgångar, med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Kundfordringar och andra fordringar har tidigare klassificerats som Lånefordringar och kundfordringar.

c) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Kategorin för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat inkluderar innehav av egetkapitalinstrument för vilka görs ett val att redovisas i denna kategori respektive av innehav av skuldinstrument som uppfyller samma kassaflödeskrav som finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde men med en affärsmodell som innebär att instrumentet även realiserar genom försäljning. De ingår i anläggningstillgångar om ledningen inte har för avsikt att avyttra tillgången inom 12 månader efter balansdagen.

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då Koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Kundfordringar och utfärdade skuldinstrument redovisas när de är utgivna. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultatet. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Kundfordringar utan en betydande finansieringskomponent värderas till transaktionspriset. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i resultaträkningens poster Finansiella intäkter och Finansiella kostnader. Utdelningsintäkter från värdepapper i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet redovisas i resultaträkningen som en del av Finansiella intäkter när Koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Upplupet anskaffningsvärde beräknas med effektivräntemetoden. Kundfordringar och andra korta fordringar för vilka diskontering inte har väsentlig effekt redovisas utan diskontering.

När innehav i egetkapitalinstrument som klassificerats som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat säljs, görs ingen omklassificering till resultaträkningen utan ackumulerade förändringar av verkligt värde förs från en verkligtvärdereserv inom eget kapital direkt till balanserad vinst. Utdelning på sådana instrument redovisas i resultaträkningen som en del av Finansiella intäkter när Koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts. Räkna på innehav av skuldinstrument i kategorin verkligt värde via övrigt totalresultat, som beräknas med effektivräntemetoden, redovisas i resultaträkningen som en del av Finansiella intäkter. Om marknaden för en finansiell tillgång inte är aktiv (och för onoterade värdepapper), fastställer Koncernen verkligt värde genom att tillämpa värderingstekniker såsom användning av information avseende nyligen gjorda transaktioner på armlängds avstånd, hänvisning till verkligt värde för ett annat instrument som i allt väsentligt är likvärdigt, analys av diskonterade kassaflöden och optionsvärderingsmodeller. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation och företagspecifika information används i så liten utsträckning som möjligt.

Förväntade kreditförluster beräknas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och innehav i skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Nedskrivningsprövning av kundfordringar beskrivs nedan.

Finansiella skulder

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder till den del Koncernen inte har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen av finansiella instrument

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

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget 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 utsläcks. 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.

Derivatinstrument och säkringsåtgärder

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsgörelsedagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering beror på om derivatet identifierats som ett säkringsinstrument, och, om så är fallet, karaktären hos den post som säkrats. Koncernen identifierar vissa derivat som antingen: (i) säkring av verkligt värde avseende en redovisad skuld (verkligt värdesäkring), (ii) säkring av en kassaflödesrisk som är kopplad till en redovisad skuld eller en mycket sannolik prognostiserad transaktion (kassaflödesäkring), eller (iii) säkring av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet (säkring av nettoinvestering).

Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument som används för säkringssyften återfinns i not 32. Hela det verkliga värdet på ett derivat som utgör säkringsinstrument klassificeras som anläggningstillgång eller långfristig skuld när derivatinstrumentets återstående löptid är längre än 12 månader, och som omsättningstillgång eller kortfristig skuld när derivatinstrumentets återstående löptid understiger 12 månader. Detta gäller oavsett om säkringsredovisning tillämpas eller ej. Derivatinstrument som innehålls för handel klassificeras alltid som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder.

Kassaflödesäkring

Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på ett derivatinstrument som identifieras som kassaflödesäkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänförs till den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultaträkningen i posterna Finansiella intäkter eller Finansiella kostnader.

Akkumulerade belopp i eget kapital överförs till resultaträkningen i de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet. Den vinst eller förlust som hänförs till den effektiva delen av en ränteswap som säkrar upplåning med rörlig ränta, redovisas i resultaträkningens post Finansiella kostnader. Den vinst eller förlust som hänförs till den ineffektiva delen redovisas i posterna Finansiella intäkter eller Finansiella kostnader.

När ett säkringsinstrument förfaller eller säljs eller när säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning och ackumulerade vinster eller förluster avseende säkringen finns i eget kapital, kvarstår dessa vinster/förluster i eget kapital och resultatförs samtidigt som den prognostiserade transaktionen slutligen redovisas i resultaträkningen. När en prognostiserad transaktion inte längre förväntas ske, överförs den ackumulerade vinst eller förlust som redovisats i eget kapital omedelbart till resultaträkningens poster Finansiella intäkter eller Finansiella kostnader.

Derivat som värderas till verkligt värde via resultatet

Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument som inte säkringsredovisas redovisas omedelbart i resultaträkningen i posterna Finansiella intäkter eller Finansiella kostnader.



Säkring av nettoinvestering i en utlandsverksamhet

Koncernen innefattar verksamheter i flera länder. I koncernbalansräkningen representeras investeringar i utländska verksamheter av redovisade nettolånggångar i dotterbolag. I viss utsträckning har åtgärder vidtagits för att reducera valutarisken som är förknippade med dessa investeringar. Det har skett genom upptagande av lån i samma valuta som nettoinvesteringarna. Vid bokslutstillfället redovisas dessa lån omräknade till balansdagskurs. Den effektiva delen av periodens valutakursförändring avseende säkringsinstrumenten redovisas i övrigt totalresultat, för att möta och helt eller delvis matcha de omräkningsdifferenser som redovisas avseende nettolånggångarna i de utlandsverksamheter som valutasäkrats. De ackumulerade förändringarna redovisas i en särskild komponent i eget kapital (omräkningsreserv). Omräkningsdifferenserna från både nettoinvestering och säkringsinstrument löses upp och redovisas i resultaträkningen, då utlandsverksamhet avyttras. I de fall säkring inte är effektiv redovisas den ineffektiva delen direkt i resultaträkningen.

Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av vägda genomsnittspriser inklusive hemtagningskostnader. Lånekostnader ingår inte. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

Kundfordringar

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till det belopp som förväntas inflyta, d.v.s. anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Kundfordringars förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering. Nedskrivningar av kundfordringar redovisas i rörelsens kostnader.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten. Därtill finns en checkräkningskredit tillgänglig. I balansräkningen redovisas nyttjad checkräkningskredit som upplåning bland kortfristiga skulder.

Eget kapital

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde. Leverantörsskuldernas förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering.

Inkomstskatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt i övrigt totalresultat varvid tillhörande skatteeffekt också redovisas i övrigt totalresultat. 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, hit 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 dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Om emellertid den uppskjutna skatten uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett företagsförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat, redovisas den inte. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserats eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar i avdragsgilla temporära skillnader och i underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av Koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

Ersättningar till anställda

(a) Pensionsförpliktelser

Koncernföretagen har olika pensionsplaner. Pensionsplanerna finansieras vanligen genom betalningar till försäkringsbolag eller förvaltaradministrerade fonder, enligt periodiska aktuariella beräkningar. Koncernen har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner.

Den skuld som redovisas i balansräkningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen på balansdagen minus verkligt värde på förvaltningsstillgångarna. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den s.k. projected unit credit method. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för förstklassiga företagsobligationer inklusive bondsobligationer, alternativt statsobligationer, som är utfärdade i samma valuta som ersättningarna kommer att betalas i med löptider jämförbara med den aktuella pensionsskuldens.

Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner som uppstår från erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas inklusive löneskatt och tillhörande uppskjuten skatt i övrigt totalresultat.

Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen.

När det finns en skillnad mellan hur pensionskostnaden fastställs i juridisk person och koncern redovisas en avsättning eller fordran avseende särskild löneskatt baserat på denna skillnad. Avsättningen eller fordran nuvärdesberäknas ej.

Pensionsåtagandena för vissa tjänstemän tryggas genom en försäkring i Alecia. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2020 har bolaget inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsåtagandet redovisas därför som avgiftsbestämd plan. Samma förutsättningar gäller för AFP-planen i Norge varför även den redovisas som avgiftsbestämd.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader under den period de anställda utfört de tjänster avgifterna avser. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Koncernen tillgodo.

(b) Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sägts upp före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång från anställning i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång från anställning. 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. Förmåner som förfaller efter mer än 12 månader från balansdagen diskonteras till nuvärde.

(c) Vinstandels- och bonusplaner

Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus och vinstandelar, baserat på en formel som beaktar den vinst som är relaterad till Moderföretagets aktieägare efter vissa justeringar. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har 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.

En avsättning för garantier redovisas när de underliggande produkterna säljs. Avsättningen baseras på historiska data om garantier och en sammanvägning av tänkbara utfall i förhållande till de sannolikheter som utfallen är förknippade med.

Avsättningar för omstruktureringskostnader och rättsliga krav redovisas när Koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är mer sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet än att så inte sker, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar för omstrukturering innefattar kostnader för uppsägning av leasingavtal och för avgångsersättningar. Inga avsättningar görs för framtida rörelseföruster.

Om det finns ett antal liknande åtaganden, bedöms sannolikheten för att det kommer att krävas ett utflöde av resurser vid regleringen sammantaget för hela denna grupp av åtaganden. En avsättning redovisas även om sannolikheten för ett utflöde avseende en speciell post i denna grupp av åtaganden är ringa.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

Intäktsredovisning

Intäkter värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtalet med kunden. Ahsells huvudsakliga intäktskälla är försäljning av varor till professionella kunder via butik eller parthandel.

(a) Försäljning av varor

Försäljning av varor intäktsredovisas när ett koncernföretag har levererat produkter till en kund och de väsentliga riskerna och förmånerna som är förknippade med varan har övergått till kunden och det i rimlig grad är säkert att motsvarande fordran kommer att betalas. Faktura upprättas vid denna tidpunkt och förfaller vanligtvis enligt normala villkor inom branschen. Nettoomsättningen redovisas netto efter moms och rabatter. Vid försäljning av varor lämnas normala garantier och andra villkor enligt gängse villkor inom branschen. Returer uppgår inte till några väsentliga belopp.

Produkterna säljs ofta med volymrabatter. Volymrabatterna bedöms utifrån förväntade årliga volymer och skuldförs i takt med intjäning och reducerar samtidigt nettoomsättningen.

(b) Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. När värdet på en fordran har gått ner, minskar Koncernen det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med ursprunglig effektiv ränta för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt.

(c) Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Leasingavtal

Leasingavtal utgörs av avtal som överlåter nyttjanderätt för en tillgång (den underliggande tillgången) för en viss tid i utbyte mot ersättning. Sådana avtal utgörs i koncernen främst av avtal om hyra av lokaler.

Som leasetagare redovisar koncernen för leasingavtal en leasingkund – som delas upp på långfristig och kortfristig del – för nuvärdet av leasingavgifterna under leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den ej uppsägbara perioden med tillägg för ytterligare perioder i avtalet om det vid inledningsdatumet bedöms som rimligt säkert att dessa kommer att nyttjas. Diskonteringsräntan utgörs i de flesta fall av koncernens marginella låneränta för ett tänkt lån med en ränta som motsvarar leasingperioden och med den underliggande tillgången som säkerhet. Om leasegivarens implicita ränta i leasingavtalet är känd används dock den räntan.

Leasar av lågt värde (underliggande tillgång med värde om maximalt 50 000 kr) och korttidsleasar (leasingperiod om maximalt 12 månader) inkluderas inte i leasingkulden. Leasingavgifterna redovisas istället som leasingkostnad linjärt över leasingperioden.

En nyttjanderättstillgång redovisas initialt till leasingkuldens värde med tillägg i koncernens fall främst för eventuella förutbetalda leasingavgifter och initiala direkta utgifter för leasen.

I efterföljande redovisning redovisas avskrivningar linjärt på nyttjanderättstillgången över leasingperioden (koncernen innehar inga avtal där avskrivning över nyttjandeperioden är aktuellt).

Skuldens värde ökas med räntekostnaden för respektive period och reduceras med amorteringsdelen av leasingbetalningarna (den del av betalningarna som inte utgörs av räntekostnad). Räntekostnaden beräknas som skuldens värde gånger diskonteringsräntan.

För lokaler med hyra som indexuppräknas baseras skulden på den hyra som är gällande per respektive rapportperiods slut. Vid den tidpunkt indexuppräknning har effekt på hyran justeras skuldens värde för att motsvara den nya hyresnivån, med effekten på skuldvärdet redovisad mot nyttjanderättstillgångens redovisade värde. På motsvarande sätt justeras skuldens och tillgångens värde i fall då särskilda situationer ger upphov till ombedömning av leasingperioden. Sådana situationer uppstår för koncernen i huvudsak då sista uppsägningsdatumet inom tidigare bedömd leasingperiod för lokalhyresavtal passerar.

I balansräkningen presenterar Quimper Group Holdings AB nyttjanderättstillgångarna respektive leasingkulden på separata rader. I resultaträkningen presenteras avskrivningar och räntekostnad i samma rader som andra avskrivningar och räntekostnad. I kassaflödesanalysen presenteras räntedelen av leasingbetalningarna tillsammans med andra räntekostnader/-betalningar medan amorteringsdelen av leasingbetalningarna presenteras som amortering i finansieringsverksamheten.

Låneutgifter

Låneutgifter som är hänförliga till uppförandet av så kallade kvalificerade tillgångar aktiveras som en del av den kvalificerade tillgångens anskaffningsvärde. En kvalificerad tillgång är en tillgång som med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställas.

Utdelningar

Utdelning till Moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i Koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen fastställts på bolagsstämma/årsstämma av Moderföretagets aktieägare.

Anticiperad utdelning från dotterföretag redovisas i de fall moderbolaget ensam har rätt att besluta om utdelningens storlek och moderbolaget har fattat beslut om utdelningens storlek innan moderbolaget publicerat sina finansiella rapporter.

Kassaflödesanalys

Vid upprättandet av kassaflödesanalysen enligt IAS 7 tillämpas den indirekta metoden. Förutom kassaflödesanalys enligt IAS 7 visas en operativ kassaflödesanalys som visar kassaflödet från den operativa verksamheten, dvs det kassaflöde som genereras av rörelsen och de investeringar som görs i befintlig verksamhet. I detta kassaflöde exkluderas således finansiella transaktioner både vad avser räntebetalningar och ränteinbetalningar och upptagande och återbetalning av lån, betalningar hänförliga till investeringar i och avyttring av verksamheter, samt skattebetalningar.

Statliga stöd

Koncernen redovisar statliga stöd när dessa med rimlig säkerhet kommer erhållas och att villkoren för att erhålla stödet rimligen kommer att uppfyllas. Redovisning sker i resultaträkningen och periodisering sker utifrån när kostnaderna, som stödet avser att kompensera för, uppstår.

Erhållna statliga stöd består av permitteringsstöd, lägre sociala avgifter och erhållna sjuklöner. Dessa stöd har redovisats som redovisats som övriga rörelseintäkter, samt minskning av försäljnings- och administrationskostnader.

Verksamhet under avveckling

Innebörden av att en anläggningstillgång (eller en avyttringsgrupp) klassificerats som innehav för försäljning är att dess redovisade värde kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning eller avveckling och inte genom användning.

Omedelbart före klassificering som innehav för försäljning, bestäms det redovisade värdet av tillgångarna (och alla tillgångar och skulder i en avyttringsgrupp) i enlighet med tillämpliga standarder. Vid första klassificering som innehav för försäljning, redovisas anläggningstillgångar och avyttringsgrupper till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

En vinst redovisas vid varje ökning av det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader. Denna vinst är begränsad till ett belopp som motsvaras av samtliga tidigare gjorda nedskrivningar. Förluster till följd av värdenedgång vid första klassificeringen som innehav för försäljning redovisas i resultaträkningen. Även efterföljande värdeförändringar, både vinster och förluster, redovisas i resultaträkningen.

En avvecklad verksamhet är en del av ett företags verksamhet som representerar en självständig rörelsegren eller en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område eller är ett dotterföretag som förvärvats uteslutande i syfte att vidareförsäljas. Klassificering som en avvecklad verksamhet sker vid avyttring eller vid en tidigare tidpunkt då verksamheten uppfyller kriterierna för att klassificeras som innehav för försäljning.

Resultat efter skatt från avvecklad verksamhet redovisas på egen rad i resultaträkningen. När en verksamhet klassificeras som avvecklad ändras utformningen av jämförelseårets resultaträkning så att den redovisas som om den avvecklade verksamheten hade avvecklats vid ingången av jämförelseåret. Balansräkningens utformning för innevarande och föregående år ändras inte på motsvarande sätt.

Se vidare not 12.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen och för första gången enligt Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapportering utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, trygghetslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som skall göras. Övergången från K3 till RFR 2 har inte fått någon påverkan på jämförelseperioden.

Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan.

Uppställningsform

Moderbolagets resultaträkning och balansräkning är uppställda enligt årsredovisningslagens scheman.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden inklusive transaktionskostnader minus eventuell nedskrivning.

Skatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Leasingavtal

Moderbolaget redovisar för leasingavtal inte leasingkulld och nyttjanderättstillgång såsom görs för koncernen. Leasingavgifterna redovisas för samtliga leasingavtal som kostnad i resultaträkningen linjärt över leasingperioden, med interimsposter redovisade i balansräkningen i den mån leasingavgifterna inte erläggs i sin helhet i samma period och med samma belopp som den redovisade leasingkostnaden.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner. Ett koncernbidrag som lämnas till ett dotterföretag redovisas som en kostnad och minskar moderbolagets resultat i perioden och ett koncernbidrag som erhålls redovisas som en intäkt och ökar moderbolagets resultat i perioden.

Not 2 Ekonomisk information per segment

Koncernens operativa verksamhet bedrivs under varumärket Ahlsell, vilket nedan används som ett samlingsnamn för Quimper Group Holdings ABs verksamhet. För ekonomisk uppföljning använder Ahlsell geografiska områden, motsvarande verksamhetsländer. Ahlsell-koncernen använder sig av följande segment; Sverige, Norge, Finland, Danmark, Övrigt (Estland, Polen) samt Centralt, IFRS 16 justeringar och Elimineringar. Denna segmentindelning är naturlig då affärerna görs lokalt och Ahlsells organisation är strukturerad för att på bästa sätt stödja den lokala försäljningen. Segmenten mäts på EBITA och rörelseresultat. Finansiella intäkter och kostnader, skatt samt effekten av IFRS 16 fördelas ej ut på segmenten. I konsekvens med detta fördelas inte de finansiella fordringarna och skulderna ut på segmenten. Prisättning av varor och tjänster mellan de olika segmenten sker till marknadsnärliga villkor. Varumärket Ahlsell har inte fördelats ut på länderna utan ligger som en central tillgång.

Sverige

Ahlsells historia börjar den 1 mars 1877, då kompanjonerna John Bernström och Jakob Tomblad registrerade John Bernström & Co, med försäljning av maskiner, pumpar, oljor och landbruksutrustning som huvudverksamhet. Grunden till dagens koncern lades 1922 då Bernström & Co gick samman med R. Ahlsell & Co, bildade Ahlsell och Bernström, och fusioneringen mot VVS förstärktes. Idag har företaget varit verksam i över 140 år och är Sveriges ledande handelsföretag inom installationsprodukter, verktyg och maskiner. Verksamheten i Sverige omfattar koncernens produktområden: VVS, EI och Verktyg & Förmödenheter. Av koncernens externa nettoomsättning genererades 69 procent (66) på den svenska marknaden. Omsättningen i Sverige uppgick till 22 611 MSEK (16 413). Ahlsell hade vid årets utgång 137 stableringar i Sverige.

Norge

Genom förvärv inom produktområdet VVS etablerade Ahlsell verksamhet i Norge 1990. Verksamheten har sedan dess utökats genom flera förvärv och omfattar idag produktområdena VVS, EI och Verktyg & Förmödenheter. Av koncernens externa nettoomsättning genererades 18 procent (18) i Norge. Omsättningen i Norge uppgick till 6 755 MSEK (4 711). Ahlsell hade vid årets slut 47 stableringar i Norge.

Finland

Ahlsell etablerade verksamhet i Finland 1990 genom förvärv inom produktområdet VVS (kyprodukter). Verksamheten utökades 1999 genom ytterligare förvärv inom VVS. Produktområdet Verktyg & Förmödenheter introducerades 2006 i Finland genom förvärv av Kojalek. Produktområdet EI introducerades 2007 genom förvärv av Sähkötarvike Oy. Verksamheten omfattar idag VVS, Verktyg & Förmödenheter och EI. Ahlsell hade vid årets slut 35 stableringar i segmentet Finland. Av koncernens externa nettoomsättning genererades 12 procent (12) i Finland. Omsättningen uppgick i Finland till 3 912 MSEK (3 087).

Danmark

Ahlsell har funnits i Danmark sedan 1890 då VVS-verksamhet (kyt-verksamhet) förvärvades. Sedan dess har ytterligare förvärv gjorts inom VVS området. Verksamheten i Danmark omfattar idag enbart VVS. Av koncernens externa nettoomsättning genererades 1 procent (1) i Danmark. Omsättningen i Danmark uppgick till 433 MSEK (317). Ahlsell hade vid årets slut 4 stableringar i segmentet Danmark.

Övrigt

Övrigt består av verksamheterna i Estland, och Polen. Verksamheterna omfattar främst VVS, men även EI och Verktyg & Förmödenheter. Segmentet svarade för 1 procent (2) av koncernens externa nettoomsättning. Omsättningen för segmentet uppgick till 461 MSEK (380). Ahlsell hade vid årets slut 11 stableringar i segmentet.

Centralt

Centralt består av kostnader för personer anställda i Quimper AB och Ahlsell AB (publ) (cirka 40 st) där koncernfunktioner finns, samt finansiella intäkter, finansiella kostnader och skatt som inte fördelas ut på segmenten.

IFRS 16

Justeringar till följd av IFRS 16 då dessa inte fördelas ut på segmenten.

Elimineringar

Elimineringarna består av eliminering av inter-försäljning och operativa mellanhanden.

| 2020-01-01 - 2020-12-31 | Sverige | Norge | Finland | Danmark | Övrigt ¹ | Centralt | IFRS 16 | Elimineringar | Totalt |
|---|---------------|--------------|--------------|------------|---------------------|----------|-----------|---------------|---------------|
| Intäkter | | | | | | | | | |
| Intäkter från externa kunder ² | 22 319 | 5 752 | 3 902 | 417 | 459 | – | – | – | 32 849 |
| Intäkter från interna kunder | 292 | 3 | 10 | 16 | 3 | – | – | -324 | – |
| Total försäljning | 22 611 | 5 755 | 3 912 | 433 | 461 | – | – | -324 | 32 849 |
| Bruttoreultat | 6 388 | 1 495 | 693 | 185 | 86 | – | 16 | – | 8 843 |
| EBITA² | 2 727 | 219 | 118 | 49 | 9 | -133 | 60 | – | 3 049 |
| EBITA justerat för jämförelsestörande poster⁴ | 2 727 | 248 | 118 | 49 | 9 | -133 | 60 | – | 3 077 |
| Rörelseresultat | 2 222 | 177 | 86 | 49 | 9 | -133 | 60 | – | 2 489 |
| Finansiella intäkter | – | – | – | – | – | 826 | – | – | 826 |
| Finansiella kostnader | – | – | – | – | – | -3 369 | – | – | -3 369 |
| Inkomstskatt | – | – | – | – | – | -375 | – | – | -375 |
| Årets resultat från kvarvarande verksamheter | | | | | | | | | -449 |
| Resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt | | | | | | | | | -15 |
| Årets resultat | | | | | | | | | -464 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | | | | -330 |
| Årets totalresultat | | | | | | | | | -793 |

| 2019-04-01 - 2019-12-31 (9 månader) | Sverige | Norge | Finland | Danmark | Övrigt ¹ | Centra | IFRS 16 | Elimineringar | Totalt |
|---|---------------|--------------|--------------|------------|---------------------|--------|-----------|---------------|---------------|
| Intäkter | | | | | | | | | |
| Intäkter från externa kunder ² | 16 224 | 4 709 | 3 076 | 301 | 378 | - | - | - | 24 687 |
| Intäkter från interna kunder | 189 | 2 | 11 | 16 | 2 | - | - | -219 | - |
| Total försäljning | 16 413 | 4 711 | 3 087 | 317 | 380 | - | - | -219 | 24 687 |
| Bruttoresultat | 4 582 | 1 169 | 538 | 117 | 67 | - | 12 | - | 6 485 |
| | | | | | | | | | |
| EBITA ² | 1 862 | 109 | 43 | 28 | 9 | -171 | 60 | - | 1 840 |
| EBITA justerat för jämförelsestörande poster ¹ | 1 897 | 129 | 73 | 28 | 9 | -102 | 60 | - | 2 063 |
| Rörelseresultat | 1 487 | 75 | 18 | 28 | 9 | -171 | 60 | - | 1 507 |
| Finansiella intäkter | - | - | - | - | 255 | - | - | - | 255 |
| Finansiella kostnader | - | - | - | - | -1 793 | - | - | - | -1 793 |
| Inkomstskatt | - | - | - | - | - | - | - | - | -163 |
| Årets resultat från kvarvarande verksamheter | | | | | | | | | -185 |
| | | | | | | | | | |
| Resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt | - | - | - | - | -54 | - | - | - | -54 |
| Årets resultat | | | | | | | | | -240 |
| | | | | | | | | | |
| Övrigt totalresultat | - | - | - | - | - | - | - | - | -50 |
| Årets totalresultat | | | | | | | | | -290 |

| 2020-12-31 | Sverige | Norge | Finland | Danmark | Övrigt ¹ | Centra | IFRS 16 | Elimineringar | Totalt |
|--|---------------|--------------|--------------|------------|---------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Övriga upplysningar | | | | | | | | | |
| Tillgångar | 26 360 | 3 483 | 2 505 | 180 | 275 | 6 386 | 2 599 | -106 | 41 682 |
| Tillgångar som innehas för försäljning | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ofördelade tillgångar | - | - | - | - | - | 4 163 | - | - | 4 163 |
| Summa tillgångar | 26 360 | 3 483 | 2 505 | 180 | 275 | 10 549 | 2 599 | -106 | 45 845 |
| Skulder | 4 853 | 1 364 | 732 | 74 | 63 | 379 | -24 | -106 | 7 356 |
| Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning | - | - | - | - | 3 | - | - | - | 3 |
| Ofördelade skulder och eget kapital | - | - | - | - | - | 38 496 | - | - | 38 496 |
| Summa skulder och eget kapital | 4 853 | 1 364 | 732 | 74 | 66 | 38 865 | -24 | -106 | 45 845 |

| | | | | | | | | | |
|---|------|-----|-----|----|----|-------|------|---|--------|
| Investeringar i materiella och immateriella tillgångar | -184 | -25 | 4 | 4 | 4 | 0 | - | - | 231 |
| Av-/nedskrivningar | -654 | -66 | -76 | -5 | -5 | 0 | -560 | - | -1 367 |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar | -505 | -42 | -32 | - | 0 | 0 | - | - | -579 |
| Nedskrivningar av immateriella tillgångar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -149 | -24 | -43 | -5 | -5 | 0 | -560 | - | -787 |
| Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Väsentliga kostnader och intäkter som inte motsvaras av utbetalningar | -27 | 16 | -8 | 3 | - | 1 181 | - | - | 1 164 |

| 2019-12-31 | Sverige | Norge | Finland | Danmark | Övrigt ¹ | Centra | IFRS 16 | Elimineringar | Totalt |
|--|---------------|--------------|--------------|------------|---------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Övriga upplysningar | | | | | | | | | |
| Tillgångar | 26 656 | 3 937 | 2 794 | 201 | 292 | 6 360 | 2 442 | -65 | 42 517 |
| Tillgångar som innehas för försäljning | - | - | - | - | 13 | - | - | - | 13 |
| Ofördelade tillgångar | - | - | - | - | - | 2 147 | - | - | 2 147 |
| Summa tillgångar | 26 656 | 3 937 | 2 794 | 201 | 305 | 8 507 | 2 442 | -65 | 44 677 |
| Skulder | 4 368 | 1 315 | 787 | 65 | 76 | 545 | -43 | -65 | 7 049 |
| Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning | - | - | - | - | 20 | - | - | - | 20 |
| Ofördelade skulder och eget kapital | - | - | - | - | - | 37 609 | - | - | 37 609 |
| Summa skulder och eget kapital | 4 368 | 1 315 | 787 | 65 | 96 | 38 154 | -43 | -65 | 44 677 |

| | | | | | | | | | |
|---|------|-----|-----|----|----|-----|------|---|--------|
| Investeringar i materiella och immateriella tillgångar | 167 | -28 | 12 | 4 | 4 | - | - | - | 214 |
| Av-/nedskrivningar | -474 | -53 | -56 | -4 | -4 | 0 | -420 | - | -1 013 |
| Avskrivningar av immateriella tillgångar | -374 | -34 | -25 | 0 | - | 0 | - | - | -433 |
| Nedskrivningar av immateriella tillgångar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -100 | -19 | -34 | -4 | -4 | 0 | -420 | - | -580 |
| Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Väsentliga kostnader och intäkter som inte motsvaras av utbetalningar | -8 | -8 | 14 | - | - | 710 | - | - | 716 |

Extern försäljning per produktområde

| 2020-01-01 - 2020-12-31 | Sverige | Norge | Finland | Danmark | Övrigt ¹ | Centralt | IFRS 16 | Elimineringar | Totalt |
|-------------------------------------|---------------|--------------|--------------|------------|---------------------|----------|----------|---------------|---------------|
| VVS | 6 381 | 2 777 | 2 587 | 417 | 393 | - | - | - | 14 535 |
| El | 6 505 | 1 596 | 742 | - | 28 | - | - | - | 8 870 |
| Verktyg & Förmödenheter | 7 433 | 1 379 | 594 | - | 39 | - | - | - | 9 444 |
| Summa extern försäljning | 22 319 | 6 752 | 3 902 | 417 | 459 | - | - | - | 32 849 |
| 2019-04-01 - 2019-12-31 (8 månader) | Sverige | Norge | Finland | Danmark | Övrigt ¹ | Centralt | IFRS 16 | Elimineringar | Totalt |
| VVS | 6 111 | 2 242 | 2 060 | 301 | 318 | - | - | - | 11 022 |
| El | 4 884 | 1 373 | 581 | - | 25 | - | - | - | 6 823 |
| Verktyg & Förmödenheter | 5 149 | 1 084 | 465 | - | 34 | - | - | - | 6 742 |
| Summa extern försäljning | 16 224 | 4 709 | 3 076 | 301 | 378 | - | - | - | 24 687 |

Ahlsells verksamhet baseras på att våra produktområden i allt väsentligt tillhandehålls genom gemensamma distributions- och försäljningskanaler inom respektive geografiskt område. Innebörden av detta är att de tillgångar som används inom respektive produktområde i allt väsentligt är desamma för alla produktgrupper inom respektive geografiskt område (exempelvis lagerlokaler och distributionsutrustning m.m.). Användningen av tillgångarna och därtill hörande investeringar går således inte att urskilja på ett meningsfullt sätt för respektive produktområde.

¹ Estland, Polen och Ryssland. Ryssland är klassificerat som verksamhet under avveckling.

² EBITA = Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar

³ Ingen enskild kund står för mer än 10 % av koncernens totala intäkter.

⁴ Se vidare not 38.

Not 3 Personal

Medelantalet anställda

| | 2020-01-01–2020-12-31 | | 2019-04-01–2019-12-31 | |
|---|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | Antal | varav män | Antal | varav män |
| <i>Moderbolaget</i> | 0 | 0% | 0 | 0% |
| <i>Koncern</i> | | | | |
| Sverige | 3 624 | 74% | 3 604 | 76% |
| Norge | 1 188 | 77% | 1 180 | 79% |
| Finland | 613 | 82% | 648 | 83% |
| Danmark | 83 | 73% | 88 | 73% |
| Estland | 127 | 83% | 157 | 73% |
| Polen | 38 | 68% | 35 | 60% |
| Kina | 13 | 62% | 12 | 67% |
| Totalt i koncernen kvarvarande verksamhet | 5 686 | 76% | 5 724 | 76% |
| Verksamhet under avveckling (Ryssland) | 26 | 54% | 52 | 50% |
| Totalt i koncernen | 5 712 | 76% | 5 776 | 76% |

Redovisning av könsfördelning i företagsledningar vid årets utgång.

| <i>Könsfördelning i företagsledningen</i> | Andel kvinnor | |
|--|---------------|------------|
| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
| <i>Moderföretaget</i> | | |
| Styrelsen | 0% | 0% |
| Övriga ledande befattningshavare | 0% | 0% |
| <i>Koncernen totalt</i> | | |
| Styrelser | 12% | 14% |
| Övriga ledande befattningshavare, samt VD (9 personer (6)) | 22% | 26% |

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

| <i>MSEK</i> | 2020-01-01–2020-12-31 | | 2019-04-01–2019-12-31 | |
|--|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | Löner och ersättningar | Sociala kostnader | Löner och ersättningar | Sociala kostnader |
| <i>Moderföretaget</i> (varav pensionskostnad) | – | – | – | – |
| <i>Dotterföretag</i> (varav pensionskostnad) | 2 674 | 936 256 | 2 066 | 731 125 |
| <i>Koncernen totalt</i> (varav pensionskostnad) | 2 674 | 936 256 | 2 066 | 731 125 |
| (varav förmånsbestämda planer) | | 8 | | 1 |
| (varav avgiftsbestämda planer) | | 247 | | 124 |

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelse/VD och övriga anställda

| <i>MSEK</i> | 2020-01-01–2020-12-31 | | 2019-04-01–2019-12-31 | |
|---|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Styrelse/VD | Övriga anställda | Styrelse | Övriga anställda |
| <i>Moderbolag totalt</i> (varav tantiem o.d.) | – | – | – | – |
| <i>Dotterföretag totalt</i> (varav tantiem o.d.) | – | 2 674 49 | – | 2 066 23 |
| <i>Koncernen totalt</i> (varav tantiem o.d.) | – | 2 674 49 | – | 2 066 23 |

Ersättning till ledande befattningshavare i koncernen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut. Ägar- och arbetstagarrepresentanter erhåller inte styrelsearvode. Ersättning till koncernchefen (Johan Nilsson) och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension etc. Med andra ledande befattningshavare avses de 8 personer (7) som tillsammans med koncernchefen utgör koncernledningen, samt två styrelseledamöter som erhåller arvode.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För koncernchefen är den rörliga ersättningen maximerad till 70 % av grundlön (70 %). För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 25-60% av grundlönen (25-60%). Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål. Pensionsförmåner samt övriga förmåner till koncernchefen och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

Beregnings- och beslutsprocess

I koncernen tillämpas en process som innebär att beredning och beslut avseende löner, ersättningar, förmåner och andra anställningsvillkor för koncernchefen och andra ledande befattningshavare, som är direkt rapporterade till koncernchefen, fastställs och godkänns av ersättningsutskottet i Ahisell AB (publ).

Ersättningar och övriga förmåner

2020-01-01–2020-12-31

| | Grundlön/ styrelsearvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions- kostnad | Summa |
|--|-----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------|
| Styrelse, Ahisell AB (publ) & Quimper AB | 0,8 | – | – | – | 0,8 |
| Johan Nilsson, vd Ahisell AB (publ), Koncernchef | 8,1 | 2,5 | 0,1 | 2,5 | 13,2 |
| Summa | 8,9 | 2,5 | 0,1 | 2,5 | 14,0 |

Rörlig ersättning avser för perioden 2020-01-01–2020-12-31 kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2021. Övriga förmåner avser tjänstebil och drivmedelsförmån.

2019-04-01–2019-12-31

| | Grundlön/ styrelsearvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions- kostnad | Summa |
|--|-----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------|
| Styrelse, Ahisell AB (publ) | 1,7 | – | – | – | 1,7 |
| Johan Nilsson, vd Ahisell AB (publ), Koncernchef | 6,8 | 1,0 | 0,1 | 1,8 | 9,7 |
| Summa | 8,5 | 1,0 | 0,1 | 1,8 | 11,4 |

Rörlig ersättning avser för perioden 2019-04-01–2019-12-31 kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2020. Övriga förmåner avser tjänstebil och drivmedelsförmån.

Bonus

Koncernchefens bonus fastställs av styrelsen medan övriga bonusar fastställs av koncernchefen.

Pension

Koncernchefen har en premiebestämd pensionsplan enligt vilken bolaget erlägger en premie motsvarande 30 % av pensionsmedförande lön. Koncernchefen har rätt till att gå i pension från 62 års ålder. Vid pension från 62 års ålder utgår 60 % av heltidsbaslönen fram till ordinarie pensionsålder. Efter 65 års ålder utgår pension enligt avtal.

Pensionsåldern för övriga ledande befattningshavare varierar mellan 60 och 70 år.

Samtliga pensionsförmåner är oantastbara, d v s inte villkorade av framtida anställning.

Uppsägningsregler

Vid företagets uppsägning av koncernchefen gäller en uppsägningstid om 18 månader. Vid uppsägning från koncernchefens sida gäller en uppsägningstid om 6 månader. För övriga ledande befattningshavare, anställda per balansdagen, gäller vid uppsägning från företagets sida 6-12 månaders uppsägningstid och 3-6 månaders uppsägningstid vid uppsägning från den anställdes sida. En av de övriga ledande befattningshavarna har avgångsvederlag uppgående till 12 månaderslöner, vilket faller ut om den anställda sägs upp utan frist. Avgångsvederlaget kan inte vara längre än uppsägningstiden från företagets sida. För övriga utgår inget avgångsvederlag.

Incitamentsprogram

Under våren 2019 skapades ett incitamentsprogram där utvalda ledande befattningshavare inom Quimper AB-koncernen fick möjligheten att förvärva stamaktier och preferensaktier i det svenska toppbolaget Quimper Group Holdings AB. Stamaktier och preferensaktier förvärvades för beräknat marknadsvärde. Marknadsvärdet grundar sig på förvärvet av Ahisell AB (publ), vilket var en transaktion som skedde till marknadsvärde mellan två oberoende parter. Deltagarna i incitamentsprogrammet innehar per sista december 2020 38 293 093 stycken stamaktier vilket motsvarar 7,6 procent av totalt antal stamaktier i Quimper Group Holdings AB. Utöver detta innehar deltagarna i incitamentsprogrammet 3 271 540 stycken preferensaktier. Deltagarnas innehav motsvarar 0,9 procent av rösterna.

Not 4 Övriga rörelseintäkter

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Hiresintäkter | 6 | 6 |
| Gasprovision | 4 | 4 |
| Erhållna fakturaavgifter | 6 | 8 |
| Omvårdning tilläggsköpeskillingar | – | 24 |
| Sjukersättning | 17 | – |
| Övrigt | 16 | 5 |
| Summa övriga rörelseintäkter | 50 | 47 |

Not 5 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Fördelade per tillgångsslag

| | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Koncern, MSEK | | |
| Kundrelationer | -533 | -403 |
| Övriga immateriella tillgångar | -46 | -29 |
| Delsumma immateriella tillgångar | -579 | -433 |
| Byggnader och mark | -4 | -3 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | -38 | -24 |
| Inventarier, verktyg och installationer | -124 | -89 |
| Nyttjanderättstillgångar | -621 | -463 |
| Delsumma materiella anläggningstillgångar | -787 | -580 |
| Summa av- och nedskrivningar | -1 367 | -1 013 |

Inga nedskrivningar gjordes under perioden januari-december 2020.

Avskrivningarna är baserade på tillgångarnas anskaffningsvärden och beräknade nyttjandetider.
Dessa är återgivna i avsnittet redovisningsprinciper.

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Totala av- och nedskrivningar fördelade per funktion | | |
| Kostnad för sålda varor | -127 | -86 |
| Försäljningskostnader | -1 163 | -865 |
| Administrationskostnader | -77 | -62 |
| | -1 367 | -1 013 |

Av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar är hänförliga till försäljningskostnader.

Not 6 Leasing

2020-01-01–2020-12-31

| <i>Koncern, MSEK</i> | Byggnader | Inventarier | Totalt |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Avskrivning av nyttjanderättstillgångar | -570 | -51 | -621 |
| Räntekostnad leasingkulder | -69 | -3 | -72 |
| Totalt kostnadsfört | -639 | -54 | -693 |

2019-04-01–2019-12-31

| <i>Koncern, MSEK</i> | Byggnader | Inventarier | Totalt |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Avskrivning av nyttjanderättstillgångar | -427 | -36 | -463 |
| Räntekostnad leasingkulder | -47 | -1 | -48 |
| Totalt kostnadsfört | -474 | -37 | -511 |

| | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Leasingkostnad avseende kortidsleasor och leasade tillgångar med lågt värde | -23 | -26 |
| Totalt kassaflöde för leasingavtal | -731 | -557 |

Nyttjanderätter och leasingkulder

| <i>Koncern, MSEK</i> | Byggnader | Inventarier | Totalt |
|----------------------|-----------|-------------|--------|
| Redovisat värde | 2 883 | 108 | 2 991 |

2019-12-31

| <i>Koncern, MSEK</i> | Byggnader | Inventarier | Totalt |
|----------------------|-----------|-------------|--------|
| Redovisat värde | 2 737 | 106 | 2 843 |

Nuvärdet av minimileaseavgifter:

| | | | |
|--------------------|--------------|------------|--------------|
| Inom ett år | 497 | 44 | 541 |
| Mellan 2-5 år | 1 306 | 139 | 1 444 |
| Senare än 5 år | 958 | – | 958 |
| Leasingkund | 2 761 | 182 | 2 943 |

Diskonteringsränta

I de fall det varit möjligt har räntan som angivits i leasingkontraktet används, i övriga fall har diskonteringsränta fastställts genom att se till koncernens marginella upplåningsränta för motsvarande köptid vid ingången av leasingavtalet. Koncernens genomsnittliga diskonteringsränta för perioden januari-december har varit 2,5 procent.

Leasingobjekten utgörs av ett stort antal objekt, såsom lagerlokaler, butiker, kontor, övriga byggnader och inventarier, IT-utrustning, kontorsutrustning mm.

Not 7 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| KPMG | | |
| Revisionsuppdrag | 5 | 5 |
| Skatterådgivning | 1 | 3 |
| Övriga tjänster | 0 | 0 |
| Summa arvoden | 7 | 8 |

I koncernen används övriga revisorer till en kostnad om 1 MSEK (1).

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Med övriga tjänster avses rådgivning avseende redovisningsfrågor, rådgivning vid avyttring och förvärv av verksamheter samt rådgivning kring processer och intern kontroll.

Not 8 Kostnader fördelade per kostnadslag

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Handelsvaror | -22 839 | -17 322 |
| Kostnader för ersättningar till anställda | -3 610 | -2 797 |
| Avskrivningar | -1 367 | -1 013 |
| Transportkostnader | -1 310 | -974 |
| Lokalkostnader | -282 | -204 |
| Övriga kostnader | -1 021 | -916 |
| Summa rörelsekostnader | -30 429 | -23 227 |

Not 9 Finansiella intäkter

| | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Koncern, MSEK | | |
| Ränteintäkter | 16 | 15 |
| Värdoförändring vid omvärdering av derivat | – | 239 |
| Kursdifferenser | 810 | – |
| Summa finansiella intäkter | 826 | 255 |
| Finansiella intäkter per värderingskategori | | |
| Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | 16 | 15 |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde | – | 239 |
| Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | 810 | – |
| Summa finansiella intäkter | 826 | 255 |

| | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Moderbolag, MSEK | | |
| Ränteintäkter, koncernföretag | 986 | 661 |
| Summa finansiella intäkter | 986 | 661 |
| Finansiella intäkter per värderingskategori | | |
| Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | 986 | 661 |
| Summa finansiella intäkter | 986 | 661 |

2021082002653

Not 10 Finansiella kostnader

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Räntekostnader | -1 415 | -1 073 |
| Räntekostnader, koncernföretag | -986 | -661 |
| Värdeförändring vid omvärdering av derivat | -932 | - |
| Kursdifferenser | - | -33 |
| Övriga bankkostnader | -35 | -24 |
| Summa finansiella kostnader | -3 369 | -1 791 |
| <i>Finansiella kostnader per värderingskategori</i> | | |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde | -932 | - |
| Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | -2 401 | -1 766 |
| Summa finansiella kostnader avseende finansiella instrument | -3 333 | -1 766 |

| <i>Moderbolag, MSEK</i> | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Räntekostnader | -986 | -661 |
| Övriga bankkostnader | - | -3 |
| Summa finansiella kostnader | -986 | -663 |
| <i>Finansiella kostnader per värderingskategori</i> | | |
| Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | -986 | -661 |
| Summa finansiella kostnader avseende finansiella instrument | -986 | -661 |

Not 11 Inkomstskatt

| Koncern, MSEK | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Aktuell skatt | -390 | -159 |
| Uppskjuten skatt | 14 | -4 |
| Summa inkomstskatt | -375 | -163 |

| Avstämning av effektiv skatt | 2020-01-01–2020-12-31 | | 2019-04-01–2019-12-31 | |
|--|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| | Procent | Belopp | Procent | Belopp |
| Koncernen | | | | |
| Resultat före skatt | | -74 | | -32 |
| Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget | -21,4% | 16 | -21,4% | 7 |
| Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag | | 2 | | 3 |
| Andra icke-avdragsgilla kostnader | | -140 | | -104 |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år | | -48 | | - |
| Utnyttjande av tidigare års ej aktiverade underskott | | - | | 27 |
| Lämnat räntenetto | | -182 | | -98 |
| Övrigt | | -12 | | 2 |
| Redovisad effektiv skatt | 509,3% | -375 | 559,6% | -163 |
| Gällande skattesats för inkomstskatt i Sverige | | -21,4% | | -21,4% |
| Effektiv skattesats | | 509,3% | | 514,0% |

Årets skattekostnad har påverkats av domar från Skattemyndigheten i Norge och Finland gällande huruvida full skattemässig avdragsrätt föreligger för ränta på lån hos koncernens norska och finska bolag från främst svenska koncernbolag. De domar som kommit här/kommer överklagas till högre instans.

| Moderbolag, MSEK | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Aktuell skatt | - | - |
| Uppskjuten skatt | - | - |
| Summa inkomstskatt | - | - |

| Avstämning av effektiv skatt | 2020-01-01–2020-12-31 | | 2019-04-01–2019-12-31 | |
|---|-----------------------|----------|-----------------------|----------|
| | Procent | Belopp | Procent | Belopp |
| Moderbolag | | | | |
| Resultat före skatt | | 0 | | -3 |
| Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget | -21,4% | 0 | -21,4% | 1 |
| Ökning av underskott utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt ¹ | | -129 | | -85 |
| Övrigt | | 129 | | 85 |
| Redovisad effektiv skatt | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Gällande skattesats för inkomstskatt i Sverige | | -21,4% | | -21,4% |
| Effektiv skattesats | | 0,0% | | 0,0% |



Not 12 Resultat från avvecklad verksamhet och tillgångar som innehas för försäljning

Ahisels verksamhet i Ryssland omklassificerades 2019 till avvecklad verksamhet. Verksamheten beräknas vara slutligt avvecklad under första halvåret 2021.

Enligt IFRS 5 rapporteras resultatet från den ryska verksamheten på raden "Resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt".

Balansräkningsposterna rapporteras netto efter omvärdering på raderna "Tillgångar som innehas för försäljning", samt "Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning".

De resultaträkningsposter som har flyttats till raden "Resultat från avvecklad verksamhet, netto efter skatt" är följande.

| MSEK | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Nettoomsättning | 12 | 49 |
| Kostnader | -24 | -92 |
| Rörelseresultat | -12 | -43 |
| Finansnetto | 0 | -1 |
| Resultat före skatt | -12 | -44 |
| Inkomstskatt | -2 | -10 |
| Årets resultat | -16 | -54 |

Nettokassaflöde från avvecklad verksamhet

| MSEK | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -18 | -8 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0 | 0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 17 | 9 |
| Nettokassaflöde från avvecklad verksamhet | -1 | 1 |

Följande balansräkning omklassificerades 2019 enligt IFRS 5.

| | 2019-12-31 | Omvärdering | Netto |
|---|------------|-------------|-----------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 0 | 0 | - |
| Materiella anläggningstillgångar | 0 | 0 | - |
| Uppskjuten skattefordran | 12 | -12 | - |
| Summa anläggningstillgångar | 12 | -12 | 0 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | | | |
| Handelsvaror | 26 | -18 | 8 |
| Summa varulager | 26 | -18 | 8 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | 8 | -4 | 4 |
| Övriga fordringar | 4 | -4 | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 2 | -2 | - |
| Summa kortfristiga fordringar | 13 | -9 | 4 |
| Likvida medel | 2 | - | 2 |
| Summa omsättningstillgångar | 41 | -28 | 13 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 53 | -40 | 13 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | 33 | -40 | -7 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Förskott från kunder | 1 | - | 1 |
| Leverantörsskulder | 17 | - | 17 |
| Övriga icke räntebärande kortfristiga skulder | 1 | - | 1 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 2 | - | 2 |
| Summa kortfristiga skulder | 20 | - | 20 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 53 | -40 | 13 |

Not 13 Operativt kassaflöde

Förutom kassaflödesanalysen som är upprättad enligt IAS 7 upprättar koncernen ett kassaflöde som baserar sig på rörelsen förutom finansiella transaktioner, skatter och förvärv och avyttringar av verksamheter. Detta kassaflöde används av ledningen för att följa upp verksamheten.

| MSEK | | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|----|---------------------------|---------------------------|
| Rörelseresultat | | 2 469 | 1 507 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 36 | 641 | 460 |
| Operativt kassaflöde före förändringar i rörelsekapitalet | | 3 111 | 1 967 |
| Operativt kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | |
| Förändring av varulager | | 181 | -92 |
| Förändring av rörelsefordringar | | -109 | 783 |
| Förändring av rörelseskulder | | 439 | -299 |
| Operativt kassaflöde före investeringar | | 3 621 | 2 358 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | | -64 | -32 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | -167 | -182 |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar | | 11 | 12 |
| Kassaflöde från operativa investeringar | | -221 | -203 |
| Operativt kassaflöde | | 3 400 | 2 156 |

Brygga mellan kassaflöden

Koncernens operativa kassaflödesanalys har sin utgångspunkt i rörelseresultatet vilket medför att det operativa kassaflödet före investeringar inte innehåller finansiella inbetalningar och utbetalningar och inte heller skattebetalningar. För att komma till kassaflöde från den löpande verksamheten enligt kassaflödesanalysen upprättad enligt IAS 7 måste därför dessa in- och utbetalningar beaktas. I nedanstående tabell framgår hur länken mellan operativt kassaflöde före investeringar och kassaflöde från den löpande verksamheten enligt IAS 7 ser ut.

Kassaflöde från operativa investeringar innehåller den typ av investeringar och försäljningar som är hänförliga till den löpande rörelsen, medan kassaflödet från investeringsverksamheten i kassaflödesanalysen enligt IAS 7 även inkluderar investeringar och avyttringar av verksamheter och finansiella tillgångar. I nedanstående tabell framgår länken mellan kassaflöde från operativa investeringar och kassaflöde från investeringsverksamheten.

För att komma till årets kassaflöde enligt kassaflödesanalysen upprättad enligt IAS 7 måste även kassaflödet från finansieringsverksamheten beaktas, vilket framgår i nedanstående tabell. Detta kassaflöde ingår inte i koncernens operativa kassaflöde.

| MSEK | | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|--|---------------------------|---------------------------|
| Operativt kassaflöde före investeringar | | 3 621 | 2 358 |
| Finansiella intäkter (enligt resultaträkningen) | | 826 | 265 |
| Finansiella kostnader (enligt resultaträkningen) | | -3 369 | -1 791 |
| Resultat före skatt från verksamhet under avveckling (från not 12) | | -15 | -44 |
| Betald skatt (enligt kassaflödesanalys) | | 12 | -192 |
| Skillnad i justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | 1 869 | 1 267 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 2 965 | 1 854 |
| Kassaflöde från operativa investeringar | | -221 | -203 |
| Förvärv av verksamheter | | -86 | -579 |
| Förändring finansiella tillgångar | | 88 | -11 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -220 | -793 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -636 | -211 |
| Årets kassaflöde | | 2 109 | 850 |

Not 14 Kundrelationer

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|--------------|---------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 10 730 | 10 743 |
| Förvärv av dotterföretag | - | - |
| Årets omräkningsdifferenser | -110 | -13 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 10 620 | 10 730 |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | |
| Ingående avskrivningar | -447 | -45 |
| Årets avskrivningar | -533 | -403 |
| Årets omräkningsdifferenser | 7 | 1 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -974 | -447 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 9 647 | 10 283 |

Hela det redovisade värdet avser förvärvade tillgångar.

Det redovisade värdet på kundrelationer har en återstående avskrivningstid på cirka 18 år.

Not 15 Varumärke

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|--------------|--------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 6 354 | 6 354 |
| Förvärv av dotterföretag | – | – |
| Redovisat värde vid periodens slut | 6 354 | 6 354 |

Hela det redovisade värdet avser förvärvade tillgångar.

Nedskrivningsprövning - Varumärke

Varumärket Ahlsell bedöms ha en obestämbar nyttjandetid. Nyttjandetiden bedöms vara obestämbar då det är fråga om ett väl etablerat varumärke som koncernen har för avsikt att behålla och vidareutveckla. Anskaffningsvärdet på varumärket Ahlsell har fastställts vid förvärvstillfället (februari 2019) enligt relief from royalty-metoden och vid bokslutsdagen uppgick det redovisade värdet till 6 354 MSEK.

Årligen genomförs prövning av nedskrivningsbehov. Bedömningen görs av den vid förvärvstillfället fastställda royaltysatsen 1,5 procent samt bedömd framtida försäljningsutveckling. Ledningen har bedömt den budgeterade försäljningen för de kommande fem åren baserat på tidigare resultat och förväntningar på den framtida marknadsutvecklingen. För att extrapolera försäljningsutveckling bortom budgetperioden har en tillväxttakt om 2 procent (2) använts. Detta belopp diskonteras med en för koncernen aktuell kapitalkostnad före skatt om 10,5 procent (10,5). Prövning i december 2020 har visat att det för närvarande inte föreligger något nedskrivningsbehov.

Not 16 Övriga immateriella tillgångar

2020-12-31

| <i>Koncern, MSEK</i> | Balanserade utgifter | Licenser | SUMMA |
|---|-------------------------|----------|------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 290 | 64 | 354 |
| Nyanskaffningar | 60 | 5 | 64 |
| Omklassificering | 7 | – | 7 |
| Årets omräkningsdifferenser | – | -1 | -1 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 357 | 68 | 425 |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | | |
| Ingående avskrivningar | -146 | -57 | -203 |
| Årets avskrivningar | -43 | -4 | -46 |
| Omklassificering | -7 | 0 | -7 |
| Årets omräkningsdifferenser | – | 1 | 1 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -196 | -60 | -256 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 161 | 8 | 169 |

2019-12-31

| <i>Koncern, MSEK</i> | Balanserade utgifter | Licenser | SUMMA |
|---|-------------------------|----------|------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 260 | 67 | 327 |
| Nyanskaffningar | 30 | 2 | 32 |
| Omklassificering till tillgångar som innehas till försäljning | – | -5 | -5 |
| Årets omräkningsdifferenser | – | 0 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 290 | 64 | 354 |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | | |
| Ingående avskrivningar | -118 | -60 | -178 |
| Årets avskrivningar | -28 | -2 | -29 |
| Omklassificering till tillgångar som innehas till försäljning | 0 | 4 | 4 |
| Årets omräkningsdifferenser | – | 0 | 0 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -146 | -57 | -203 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 144 | 7 | 151 |

Balanserade utgifter och licenser avser koncernens IT-system, exempelvis Ahlsells order-, lager- och inköpssystem.

Merparten av det redovisade värdet avser förvärvade tillgångar/externt konsultarvode.

Not 17 Goodwill

| Koncern, MSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|---------------|---------------|
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | |
| Ingående anskaffningsvärde | 12 924 | 12 884 |
| Förvärv av dotterföretag | 71 | 57 |
| Årets omräkningsdifferenser | -132 | -16 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 12 863 | 12 924 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 12 863 | 12 924 |

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter (KGE) identifierade per verksamhetsland.

En sammanfattning av fördelningen av goodwill per kassagenererande enhet återfinns nedan:

| | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---------|------------|------------|
| Sverige | 11 148 | 11 105 |
| Norge | 969 | 1 047 |
| Finland | 746 | 772 |
| | 12 863 | 12 924 |

Återvinningsbart belopp för en KGE fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på de geografiska områdenas affärsplaner som godkänts av företagsledningen och som täcker en femårsperiod.

Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt nedan. Tillväxttakten överstiger inte den långfristiga tillväxttakten för branschen där berörd KGE verkar. Diskonterade kassaflöden jämförs med sysselsatt kapital per geografiskt område.

Väsentliga antaganden som har använts för beräkning av nyttjandevärden:

- Budgeterad rörelsemarginal
- Tillväxttakt för att extrapolera bortom budgetperioden
- Diskonteringsränta tillämpad för uppskattade framtida kassaflöden

Dessa antaganden har använts för att analysera varje KGE inom respektive geografiskt område.

Ledningen har fastställt den budgeterade rörelsemarginalen baserat på tidigare resultat och förväntningar på den framtida marknadsutvecklingen. För att budgetera den framtida marknadsutvecklingen har intern och extern data använts. För att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden har en tillväxttakt om 2 procent använts. Vidare har en genomsnittlig diskonteringsränta i lokal valuta före skatt använts vid beräkningarna. Diskonteringsräntan har justerats för att återspegla specifika risker som finns. Den diskonteringsränta före skatt som använts är 10,5 procent (10,5).

Företagsledningen bedömer, för samtliga geografiska områden, att rimligt möjliga förändringar i tillämpade variabler inte skulle få så stora effekter att de var för sig skulle reducera återvinningsvärdet till ett värde lägre än redovisat värde.

Not 18 Byggnader och mark

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|------------|------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 167 | 180 |
| Nyanskaffningar | 3 | 1 |
| Avyttring | -7 | -17 |
| Omklassificering | -4 | 3 |
| Årets omräkningsdifferenser | -6 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 154 | 167 |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -59 | -63 |
| Avyttring | - | 10 |
| Årets avskrivning | -4 | -3 |
| Omklassificering | - | -3 |
| Årets omräkningsdifferenser | 2 | 0 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -61 | -59 |
| Redovisat värde vid perioden slut | 93 | 108 |

Not 19 Maskiner och andra tekniska anläggningar

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|------------|------------|
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 571 | 560 |
| Nyanskaffningar | 69 | 38 |
| Avyttringar och utrangeringar | -7 | -27 |
| Omklassificeringar | - | 0 |
| Årets omräkningsdifferenser | -17 | -1 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 616 | 571 |
| <i>Ackumulerade avskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -325 | -329 |
| Avyttringar och utrangeringar | 7 | 27 |
| Årets avskrivning | -38 | -24 |
| Årets omräkningsdifferenser | 13 | 1 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -345 | -325 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 271 | 245 |

2021082002658

nd

Not 20 Inventarier, verktyg och installationer

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|--------------|--------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 1 134 | 1 035 |
| Förvärv av dotterföretag | 6 | 1 |
| Nyanskaffningar | 91 | 150 |
| Avyttringar och utrangeringar | -61 | -44 |
| Omklassificering till tillgångar som innehas till försäljning | - | -5 |
| Omklassificeringar | 0 | 3 |
| Årets omräkningsdifferenser | -34 | -5 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 1 137 | 1 134 |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -755 | -711 |
| Förvärv av dotterföretag | -2 | - |
| Omklassificering till tillgångar som innehas till försäljning | - | 5 |
| Omklassificeringar | 0 | -3 |
| Avyttringar och utrangeringar | 55 | 43 |
| Årets avskrivning | -124 | -89 |
| Årets omräkningsdifferenser | 24 | 1 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -802 | -755 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 335 | 380 |



Not 21 Finansiella placeringar

Aktier och andelar som utgör anläggningstillgångar

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Ingående redovisat värde | 3 | 3 |
| Förvärv av dotterföretag | - | - |
| Omräkningsdifferenser | 0 | 0 |
| Utgående redovisat värde | 3 | 3 |

Ovan angivna finansiella placeringar ingår i kategorin "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde".

2021082002659

Not 22 Aktier i dotterbolag

| Moderbolag, MSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | |
| Vid årets början | 2 673 | 2 605 |
| Aktieägartillskott | - | 67 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 2 673 | 2 673 |

Ovan angivna aktier i dotterbolag avser ägande av Quimper Group AB (org nr. 559155-5569).

Andelar i koncernföretag (Indirekt ägande)

| Bolag per 2020-12-31 | Org.nr | Säte/Land | Ägarprocent ² |
|--------------------------------|-------------|--------------------|--------------------------|
| Quimper AB | 559155-5551 | Stockholm | 100 |
| Ahlsell AB (publ) | 556882-8916 | Stockholm | 100 |
| Ahlsell Sverige AB | 556012-9206 | Stockholm | 100 |
| Flex Scandinavia AB | 556209-4085 | Hammarö | 100 |
| Verktygshuset i Kiruna AB | 556578-4971 | Kiruna | 100 |
| Prevex AB | 556199-3899 | Göteborg | 100 |
| Enexia AB | 556906-7076 | Knivsta | 100 |
| Prepipe Construction AB | 559004-7204 | Lammhult | 100 |
| Profsmagasinet Svenska AB | 556728-3857 | Stockholm | 100 |
| Arbetsklädshuset (AKH) AB | 556545-1530 | Uppsala | 100 |
| Ahlsell Norge AS | 910478656 | Stavanger (N) | 100 |
| Bergens Rørhandel AS | 988 454 214 | Stavanger (N) | 100 |
| Stavanger Rørhandel AS | 888 454 152 | Stavanger (N) | 100 |
| Bekken & Strøm AS | 993 465 852 | Gjøvik (N) | 100 |
| Weels Betong & Plast AS | 979 498 926 | Råde (N) | 100 |
| Ahlsell Oy | 1819153-8 | Helsingfors (SF) | 100 |
| Aninkaisten Tapetti ja Väri Oy | 0197404-2 | Helsingfors (SF) | 100 |
| Jenger Oy | 0138019-9 | Punkalaidun (SF) | 100 |
| PJ Control Oy | 1543536-5 | Vanta (SF) | 100 |
| Ahlsell Åland Ab | 2080009-9 | Jomala (SF) | 100 |
| Ahlsell Danmark ApS | 19 541 142 | Brøndby (DK) | 100 |
| TP- Tempcold Ltd | 0000094018 | Warszawa (PL) | 100 |
| ZAO Ahlsell Spb | 7813090758 | St Petersburg (RU) | 100 |
| AS FEB | 10109270 | Tallin (EST) | 100 |

¹ Avser slutreglering av förvärv, samt förvärvskostnader som läggs till anskaffningsvärdet

² Ägardelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Not 23 Fordringar hos koncernföretag

| <i>Moderbolag, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|---------------|--------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 9 653 | 8 731 |
| Tillkommande fordringar | 986 | 923 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 10 639 | 9 653 |

Av ovanstående utgör 10 639 MSEK (9 653) fordringar på dotterbolag.

2021082002660

Not 24 Uppskjutna inkomstskatt

Koncern

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

| Koncern, MSEK | 2020-12-31 | | | 2019-12-31 | | |
|---------------------------------------|------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|
| | Fordringar | Skulder | Netto | Fordringar | Skulder | Netto |
| Underskottsavdrag | 74 | – | 74 | 112 | – | 112 |
| Immateriella anläggningstillgångar | – | -3 279 | -3 279 | – | -3 408 | -3 408 |
| Avsättningar / upplupet | 14 | – | 14 | 10 | – | 10 |
| Finansiella tillgångar och skulder | 90 | – | 90 | 36 | – | 36 |
| Kortfristiga fordringar och varulager | 8 | – | 8 | 10 | – | 10 |
| Maskiner och inventarier | 31 | -41 | -10 | 30 | -40 | -10 |
| Byggnader och mark | – | -1 | -1 | – | 0 | 0 |
| Obeskattade reserver | – | -519 | -519 | – | -411 | -411 |
| Övrigt | -4 | – | -4 | 4 | – | 4 |
| Totalt | 213 | -3 840 | -3 627 | 203 | -3 859 | -3 656 |
| Kvittning av fordran / skuld | -213 | 213 | – | -203 | 203 | – |
| Totalt i balansräkning | – | -3 627 | -3 627 | 0 | -3 656 | -3 656 |

Underskottsavdragen hänförs sig framförallt till Ahlsells verksamhet i Norge. Utifrån skattedomar som erhållits under senare delen av 2020 bedöms korrigeringar kunna göras i Sverige vilket medför att dessa underskott kommer kunna nyttjas i Sverige. De underskott som finns i koncernen saknar fastställd förfallostruktur.

I Sverige har de under året uppkomna underskotten som uppkommit till följd av räntebegränsningsreglerna inte aktiverats då de inte bedöms kunna nyttjas inom de närmsta åren. Se vidare not 11.

Förändring av uppskjutna skattefordringar avseende temporära skillnader och underskottsavdrag

2020-01-01–2020-12-31

| MSEK | Vid årets ingång | Redovisat över resultat-räkningen | Redovisat mot övrigt totalresultat | Omräknings-differenser | Förvärvade/ avyttrade bolag | Belopp vid årets utgång |
|---------------------------------------|------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Underskottsavdrag | 112 | -39 | – | – | – | 74 |
| Immateriella anläggningstillgångar | -3 408 | 116 | – | 14 | – | -3 279 |
| Avsättningar / upplupet | 10 | 4 | – | 0 | – | 14 |
| Finansiella tillgångar och skulder | 36 | 54 | – | 0 | – | 90 |
| Kortfristiga fordringar och varulager | 10 | -4 | – | 1 | 0 | 8 |
| Maskiner och inventarier | -10 | 0 | – | 0 | – | -10 |
| Byggnader och mark | 0 | -2 | – | 0 | 1 | -1 |
| Obeskattade reserver | -411 | -107 | – | – | -1 | -519 |
| Övrigt | 4 | -9 | 1 | 0 | – | -4 |
| Summa förändring | -3 658 | 14 | 1 | 15 | 0 | -3 627 |

2019-04-01–2019-12-31

| MSEK | Vid årets ingång | Omklassificering till verksamhet under avveckling | Redovisat över resultat-räkningen | Redovisat mot övrigt totalresultat | Omräknings-differenser | Förvärvade/ avyttrade bolag | Belopp vid årets utgång |
|---------------------------------------|------------------|---|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Underskottsavdrag | 147 | -8 | -22 | – | -4 | – | 112 |
| Immateriella anläggningstillgångar | -3 481 | – | 66 | – | 7 | – | -3 408 |
| Avsättningar / upplupet | 27 | – | -17 | – | 0 | – | 10 |
| Finansiella tillgångar och skulder | 10 | – | 26 | – | 0 | – | 36 |
| Kortfristiga fordringar och varulager | 10 | -1 | 1 | – | 0 | 1 | 10 |
| Maskiner och inventarier | -7 | – | -3 | – | 0 | – | -10 |
| Byggnader och mark | -2 | – | 3 | – | -1 | – | 0 |
| Obeskattade reserver | -354 | – | -58 | – | – | 0 | -411 |
| Övrigt | 3 | 1 | -1 | 1 | 0 | – | 4 |
| Summa förändring | -3 648 | -8 | -4 | 1 | 2 | 0 | -3 656 |

Ahlsell Sverige AB har dotterbolag i Estland. I Estland utgår inte någon inkomstskatt på intjänade vinster förrän dessa utbetalas till aktieägarna. Om intjänade ännu ej utbetalda vinstmedel delas ut till moderbolaget kan den estniska staten innehålla skatt om högst 21 procent, vilket motsvarar 46 MSEK per 31 december 2020.

Not 25 Andra långfristiga fordringar

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|------------|------------|
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 4 | 82 |
| Tillkommande fordringar | 0 | 38 |
| Omklassificering | - | -86 |
| Reglerade fordringar | - | -30 |
| Omräkningsdifferenser | 0 | 0 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 4 | 4 |
| Redovisat värde vid periodens slut | 4 | 4 |
| <i>varav räntebärande</i> | 2 | 2 |

2021082002661

Not 26 Varulager

Det finns inga väsentliga skillnader mellan redovisat värde för varulager och dess verkliga värde. Ingen del av varulagret har justerats till följd av att nettoförsäljningsvärdet har ökat.

Den utgift för varulagret som kostnadsförts ingår i posten Kostnader för sålda varor och uppgick till -22 839 MSEK (-17 322).

Per balansdagen har lager av färdiga varor skrivits ned med -87 MSEK (-89).

Not 27 Kundfordringar

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|--------------|--------------|
| Kundfordringar brutto | 3 770 | 3 618 |
| Gjorda reserveringar avseende osäkra fordringar | -33 | -29 |
| Summa kundfordringar | 3 737 | 3 589 |

Avsättningar till respektive återföringar av reserver för osäkra kundfordringar ingår i posten Försäljningskostnader i resultaträkningen. Avsättningen baseras på kunders kreditvärdighet.

Avsättning för osäkra fordringar

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Avsättning vid årets början | -29 | -37 |
| Reservering för befarade förluster | -42 | -23 |
| Konstaterade förluster | 37 | 31 |
| Omräkningsdifferenser | 1 | 0 |
| Avsättning vid årets slut | -33 | -29 |

Årets kostnad för konstaterade och återvunna kundförluster uppgick netto till 30 MSEK (29).

Koncentration av kreditrisk

Det finns ingen geografisk koncentration av kreditrisker avseende kundfordringar eftersom koncernen har ett stort antal kunder som är spridda över Norden, Estland och Polen.

Exponering av kreditrisk

| <i>Koncern</i> | <i>Procent av totala antalet</i> | <i>Procent av portföljen</i> |
|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
| Per 31 dec 2020 | | |
| Exponering < 1,5 MSEK | 99,7% | 58,3% |
| Exponering 1,5 - 10,0 MSEK | 0,3% | 25,8% |
| Exponering > 10,0 MSEK | 0,0% | 15,9% |
| Totalt | 100% | 100% |

| <i>Koncern</i> | <i>Procent av totala antalet kunder</i> | <i>Procent av portföljen</i> |
|----------------------------|---|----------------------------------|
| Per 31 dec 2019 | | |
| Exponering < 1,5 MSEK | 99,7% | 57,6% |
| Exponering 1,5 - 10,0 MSEK | 0,3% | 27,0% |
| Exponering > 10,0 MSEK | 0,0% | 15,4% |
| Totalt | 100% | 100% |

Aldersanalys kundfordringar

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Ej förfallna | 3 490 | 3 252 |
| 0 - 30 dagar | 224 | 299 |
| 31 - 60 dagar | 8 | 22 |
| 61 - 90 dagar | 3 | 10 |
| > 91 dagar | 14 | 6 |
| Totalt | 3 737 | 3 589 |

Not 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|--------------|--------------|
| Förutbetalda hyror | 5 | 8 |
| Upplupen leverantörsbonus | 707 | 842 |
| Upplupen intäkt för levererade men ej fakturerade varor | 209 | 211 |
| Övriga poster | 116 | 93 |
| Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 036 | 1 153 |

Not 29 Eget kapital / Resultat per aktie

Koncern

Det egna kapitalet uppgick den 31 december till 659 MSEK (1 453).

Reserver

| | Omräknings- reserv | Summa |
|--|-----------------------|-------------|
| Ingående balans per 1 april 2019 | -70 | -70 |
| Årets omräkningsdifferenser | -38 | -38 |
| Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet | -2 | -2 |
| Skatt hänförlig till poster som redovisas i övrigt totalresultat | -6 | -6 |
| Utgående balans per 31 december 2019 | -116 | -116 |
| Ingående balans per 1 januari 2020 | -116 | -116 |
| Årets omräkningsdifferenser | -396 | -396 |
| Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet | 64 | 64 |
| Skatt hänförlig till poster som redovisas i övrigt totalresultat | 4 | 4 |
| Utgående balans per 31 december 2020 | -444 | -444 |

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. Säkring av valutarisk i utlandsverksamhet omfattar säkring av nettotillgångar i lokal valuta i Finland och Estland.

Moderbolag

Bundet och fritt kapital

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

Fritt eget kapital

Överkursfond

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

Balanserade

vinstmedel

Utgörs av tidigare års upparbetade vinstmedel efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Utgör tillsammans med årets resultat och överkursfond summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Totalt eget kapital i Quimper Group Holdings AB var per balansdagen 2 670 MSEK (2 670), varav 0 MSEK (0) var bundet eget kapital.

Antal aktier

Antal utestående aktier uppgick vid årets början till 500 000 st med ett kvotvärdet 1 SEK. Vid periodens utgång uppgick antalet aktier till 500 000 st med kvotvärdet 1 SEK. Medelantalet aktier under perioden har varit 500 000 st.

Aktierna är utgivna i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och ägarnas rättigheter förknippade med aktierna kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som föreskrivs i aktiebolagslagen.

Förslag till vinstdisposition

| | | 2020-12-31 |
|---|-----|---------------|
| Till bolagsstämmans förfogande står | SEK | 2 669 883 362 |
| Styrelsen och verkställande direktören föreslår | | |
| att som kvarstående vinstmedel balanseras | SEK | 2 669 883 362 |
| | SEK | 2 669 883 362 |

Not 30 Avsättningar för pensioner

Koncernen har förmånsbestämda planer för pensioner i Sverige, Norge och Finland. Pensionen i dessa planer innebär att den anställda garanteras en pension motsvarande en viss procentuell andel av slutlönen. I koncernen förekommer även avgiftsbestämda planer i dessa länder, samt i Danmark, Estland och Polen. Avgiftsbestämda planer utgör en procentuell andel av anställdes lön och ingår i resultaträkningen.

| Koncern, MSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|------------|------------|
| Nuvärdet av fonderade förpliktelser | 17 | 20 |
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde | -10 | -13 |
| Restriktion av överskott i planen med avseende på tillgångstak | 3 | 3 |
| Summa helt eller delvis fonderade förpliktelser | 10 | 10 |
| Nuvärdet av ofonderade förpliktelser | 55 | 47 |
| Nettoskuld i balansräkningen | 65 | 56 |
| Belopp som redovisas i balansräkningen - skulder | 65 | 56 |

Beloppen i balansräkningen fördelar sig på de olika geografiska områdena enligt följande:

| | Sverige | Norge | Finland |
|--|-----------|----------|----------|
| Nuvärdet av fonderade förpliktelser | 17 | - | - |
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde | -10 | - | - |
| Restriktion av överskott i planen med avseende på tillgångstak | 3 | - | - |
| Nuvärdet av ofonderade förpliktelser | 40 | 8 | 7 |
| Nettoskuld i balansräkningen | 50 | 8 | 7 |

| Koncern, MSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|-------------|-------------|
| Kostnad nytillkomna åtaganden | -8 | - |
| Räntekostnad | -1 | -1 |
| Ränteintäkt | 0 | 0 |
| Kostnad förmånsbestämda planer | -8 | -1 |
| Kostnad avgiftsbestämda planer | -247 | -124 |
| Löneskatt | -39 | -41 |
| Total kostnad för ersättningar efter avslutad anställning | -294 | -166 |
| Kostnaden för förmånsbestämda pensionsplaner redovisas under följande rader i resultaträkningen | | |
| Administrationskostnader | -8 | - |
| Finansiella kostnader | 0 | -1 |
| | -8 | -1 |
| Kostnad redovisad i övrigt totalresultat | | |
| Omvärderingar: | | |
| - Aktuariella vinster/förluster | -2 | -6 |
| - Skillnad mellan verklig och beräknad avkastning på förvaltningstillgångarna | 1 | 0 |
| | -2 | -7 |

Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen har under året förändrats enligt nedan

| Koncern, MSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|------------|------------|
| Nuvärde av förmånsbestämda förpliktelser vid årets början | 67 | 65 |
| Kostnad nytillkomna åtaganden | 8 | - |
| Räntekostnad | 1 | 2 |
| Utbetalningar av förmåner | -6 | -7 |
| Aktuariella vinster/förluster | 2 | 6 |
| Valutakursdifferenser på utländska planer | 0 | 0 |
| Nuvärde av förmånsbestämda förpliktelser vid årets slut | 71 | 67 |

Verkligt värde på förvaltningstillgångarna har under året förändrats enligt nedan:

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|------------|------------|
| Verkligt värde på förvaltningstillgångarna vid årets början | 13 | 18 |
| Räntetäkt | 0 | 0 |
| Skillnad mellan verklig och beräknad avkastning på förvaltningstillgångarna | 1 | 0 |
| Pensionsutbetalningar | -4 | -4 |
| Verkligt värde på förvaltningstillgångarna vid årets slut | 10 | 13 |

Den faktiska avkastningen på förvaltningstillgångar uppgick till 1 MSEK (1).

| <i>Koncern</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|------------|------------|
| Förvaltningstillgångarna fördelar sig på följande kategorier såsom procentuell andel av de totala förvaltningstillgångarna: | | |
| Aktier | 33% | 32% |
| Räntebärande värdepapper | 45% | 45% |
| Fastigheter | 10% | 11% |
| Övrigt | 13% | 12% |

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|------------|------------|
| Historisk information | | |
| Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser (inkl. särskild löneskatt) | 71 | 67 |
| Verkligt värde på förvaltningstillgångar | -10 | -13 |
| Restriktion av överskott i planen med avseende på tillgångsläk | 3 | 3 |
| Överskott (minus)/Underskott (plus) | 64 | 56 |
| Erfarenhetsbaserade justeringar avseende förvaltningstillgångar | 1 | 0 |

Erfarenhetsbaserade justeringar för den förmånsbestämda förpliktelsen uppgår till -1 MSEK (0).

Antaganden i beräkningar

| 2020-12-31 | Sverige | Norge | Finland |
|----------------------|---------|-------|---------|
| Diskonteringsränta % | 0,8% | 1,5% | 0,1% |
| Dödlighetstabell | DUS14 | K2013 | |
| 2019-12-31 | Sverige | Norge | Finland |
| Diskonteringsränta % | 1,2% | | 0,4% |
| Dödlighetstabell | DUS14 | | |

Koncernen förväntar sig att göra utbetalningar under de kommande 12 månaderna avseende förmånsbestämda planer uppgående till 1 MSEK.

Givet pensionsskuldens storlek har ingen känslighetsanalys genomförts.

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsår för vilket bolaget inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan, skall en pensionsplan enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas som en avgiftsbestämd plan. Samma förutsättningar gäller för AFP-planen i Norge varför även den redovisas som avgiftsbestämd.

Årets avgifter för pensionsförsäkringar enligt ITP som är tecknade i Alecta uppgår till 120 MSEK (97). Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Vid utgången av 2020 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 144 procent. Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Uppgifter om den kollektiva konsolideringsnivån för AFP-planen i Norge saknas.

Not 31 Övriga avsättningar

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Belopp vid årets början | 46 | 58 |
| Nya/utökade avsättningar | 32 | 36 |
| Använda avsättningar | -48 | -47 |
| Omräkningsdifferenser | -1 | -1 |
| Belopp vid årets slut | 29 | 46 |
| Övriga avsättningar | | |
| Omstrukturering | 26 | 43 |
| Garantiåtaganden | 3 | 3 |
| Summa övriga avsättningar | 29 | 46 |
| Avsättningarna består av: | | |
| Långfristig del | 2 | 6 |
| Kortfristig del | 28 | 40 |
| Summa avsättningar | 29 | 46 |

De avsättningar som tillkommit under 2020 är främst relaterade till omstrukturering i Norge, samt arbetsbefriade med lön i den svenska verksamheten.

Använda avsättningar avser främst upplösning av avsättningar relaterade till omstruktureringar i Sverige, Norge och Finland.

Not 32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|------------|--------------|
| Upplupna räntor | 300 | 310 |
| Upplupna semesterlöner | 394 | 374 |
| Upplupna bonuslöner | 52 | 30 |
| Upplupna sociala kostnader | 43 | 76 |
| Övriga poster | 117 | 251 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 907 | 1 040 |

2021082002663

Not 33 Finansiella instrument och finansiell riskhantering

Koncern

I början av 2019 ingick koncernen ett finansieringsavtal bestående av en senior facilitet, två juniora faciliteter och en revolverande facilitet. Detta gjordes i samband med Quimper ABs förvärv av Ahlsell AB (publ) koncernen. Ytterligare information om finansieringen finns under refinansieringsrisk.

Koncernens finansiella tillgångar består av derivatinstrument, långfristiga fordringar, kundfordringar och aktier, samt likvida medel.

Koncernens finansiella skulder består främst av lån som upptagits för att finansiera verksamheten, leverantörsskulder, derivatinstrument samt tilläggsköpekillingar.

Finansiella tillgångar och skulder ger upphov till risker av olika slag, vilka främst hanteras med olika derivatinstrument.

Koncernen använder sig av derivatinstrument främst i syfte att:

- Omvandla rörligt förräntad upplåning till fastförräntad upplåning.
- Minska koncernens exponering mot utländska valutor.

Finansiell riskhantering

Koncernens finanspolicy för hantering av finansiella risker har beslutats av styrelsen och bildar ett ramverk av riktlinjer och regler i form av riskmandat för finansverksamheten. Den övergripande målsättningen för finansfunktionen är att de finansiella riskerna ska optimeras till en risknivå som ger ägarna god avkastning, inom ramen för det riskmandat som styrelsen lämnat.

Riskhanteringen sköts av koncernfinans enligt policyer som fastställts av styrelsen. Koncernfinans identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med Koncernens operativa enheter. Styrelsen fastställer skriftliga principer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, refinansieringsrisk, användning av derivat samt placering av eventuell överlikviditet.

Internationell affärsverksamhet medför dagligen olika typer av risker. Riskerna kan delas in i två huvudkategorier; finansiella och kommersiella risker. De finansiella riskerna kan i sin tur delas in i fem huvudsakliga områden:

Refinansieringsrisk: Avser risken att förfallande lån inte kan refinansieras vid förfall, alternativt att befintliga lån sägs upp.

Ränterisk: Avser risken att koncernens resultat påverkas negativt av förändringar i räntenivån.

Valutarisk: Risken är uppdelad i transaktionsexponering och omräkningsexponering.

Transaktionsexponering: Avser risken att koncernens resultat minskas till följd av negativa valutakursförändringar.

Omräkningsexponering i utländska nettotillgångar: Avser risken för negativa eget kapital-effekter vid omräkning av utländska dotterbolags tillgångar och skulder till svenska kronor.

Kreditrisk: Avser risken att en motpart ej fullgör sina betalningsförpliktelser enligt avtal.

Likviditetsrisk: Avser risken att koncernen inte har tillräcklig likviditet för att fullgöra sina löpande betalningsförpliktelser.

Refinansieringsrisk

Koncernens refinansieringsrisk är relaterad till de finansiella åtaganden som överenskommits med banker och andra långivare. Finanspolicyn anger att ingen enskild facilitet skall ha mindre än 1 år till förfall utan att arbetet kring refinansiering är pågående samt att snittförfallotiden för koncernens faciliteter skall vara minst 1,5 år. På balansdagen var snittförfallotiden cirka 5 år.

I de finansieringsavtal som Quimper AB har ingått ingår en senior lånefacilitet, två juniora och en revolverande facilitet. Per balansdagen var den seniora faciliteten med förfalldag februari 2026 utnyttjad till fullo med totalt 15 638 MSEK, de juniora med förfalldag februari 2027 var utnyttjade till fullo om totalt 3 697 MSEK och den revolverande faciliteten om 2 250 MSEK med förfalldag augusti 2025 var utnyttjad med 48 MSEK för bankgarantier och rembursar. Samtliga faciliteter löper med rörlig ränta i EUR, USD respektive SEK. Se vidare under Ränterisk.

Kopplat till denna finansiering finns finansiella åtaganden, en så kallad covenant, som koncernen kvartalsvis är skyldig att uppnå i de fall koncernen utnyttjar mer än 40% av den revolverande faciliteten efter avdrag för allokerad andel av faciliteten och kassa i koncernen.

De covenants som koncernen mätts på är:

- Total nettoskuld i relation till konsoliderad EBITDA

För respektive komponent finns särskilda definitioner, bland annat utsläts vissa jämförelsestörande poster från EBITDA. På balansdagen var inte 40% av faciliteten utnyttjad och inget test gjordes.

Koncernens refinansieringsrisk är också abhängig koncernens möjlighet att refinansiera förfallande lån, alternativt betala förfallande lån ur eget befintligt finansiellt utrymme. Förfallostrukturen i finansieringen visas i tabellen nedan.

Vid årsskiftet hade koncernen en upplåning med eventuellt tillhörande rambelopp enligt följande:

| Upplåning MSEK | Total upplåning 2020-12-31 | Total kredit 2020-12-31 | Total upplåning 2019-12-31 | Total kredit 2019-12-31 |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Term lån ¹⁾ | 19 335 | - | 20 178 | - |
| Revolverande facilitet ²⁾ | - | 2 250 | - | 2 250 |
| Aktiegarilån ³⁾ | 10 639 | - | 9 653 | - |
| Övrigt | 11 | - | 6 | - |
| Totalt ⁴⁾ | 29 985 | 2 250 | 29 838 | 2 250 |

Koncernens låneförfallostruktur avseende skulder till kreditinstitut och koncernföretag

| Förfall MSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| 2020 | - | 6 |
| 2021 | 11 | - |
| 2022 | - | - |
| 2023 | - | - |
| >2024 | 29 974 | 29 831 |
| Totalt ⁴⁾ | 29 985 | 29 838 |

1) Löper med rörlig ränta och i valutorna EUR och USD

2) Den revolverande faciliteten kan utöver upplåning i olika valutor disponeras för checkräkningskrediter i flera valutor med rörlig ränta, bankgarantier min. 1 december 2020 var 48 MSEK utnyttjat för bankgarantier.

3) Löper med fast ränta i SEK. Belopp inklusive upplåningsränta.

4) Skillnaden från belopp i balansräkningen beror på balanserade upplåningsavgifter på lån.

2021082002666

Förfallstruktur leasingsskuld

| MSEK | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | |
|--|------------|--------------|------------|--------------|
| | | | | |
| Inom 1 år | | 541 | | 541 |
| Förfallöddpunkt, 1-5 år från balansdagen | | 1 444 | | 1 377 |
| Förfallöddpunkt, senare än fem år | | 958 | | 901 |
| Totalt | | 2 943 | | 2 819 |

Total förfallstruktur

| MSEK | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | |
|--|------------|---------------|------------|---------------|
| | | | | |
| Inom ett år | | 552 | | 548 |
| Förfallöddpunkt, 1-5 år från balansdagen | | 1 444 | | 1 377 |
| Förfallöddpunkt, senare än fem år | | 30 833 | | 30 732 |
| Totalt⁶⁾ | | 32 829 | | 32 657 |

Ränterisk

Koncernens ränterisk avser risken att förändringar i räntenivån påverkar resultatet negativt genom att lånekostnaderna ökar. Ränterisk kan motverkas dels genom bindning av lån, dels genom användandet av olika typer av finansiella derivatinstrument, exempelvis s.k. fasta ränteswap, räntevalutaswap, räntetak och räntegolv. Ränterisk hanteras på koncernnivå av koncernfinans med hjälp av de instrument som styrelsen beslutat om. Finanspolicyn anger att 50-90% av koncernens lån inklusive räntesäkringar skall löpa till fast ränta. Inklusiva säkringar löpte 88% av lånen till fast ränta på balansdagen.

I anslutning till att bolaget tog upp sin nya finansiering gjordes 8 räntevalutaswap om totalt 1 603 MEUR som förfaller april 2024, bolaget erhåller EURIBOR plus en marginal och betalar fast ränta i SEK. Ytterligare en räntevalutaswap om 96 MUSD som förfaller april 2023 gjordes där bolaget erhåller LIBOR plus en marginal och betalar fast ränta i EUR. I swaperna finns nollprocentsgolv där koncernen vid negativ rörlig ränta erhåller differensen mellan den rörliga räntan och 0%. Den viktigaste rörliga räntan är EURIBOR.

Givet samma låneskuld, säkringar, nollprocentsgolv i lån och samma räntebindningstider som vid 31 december 2020 skulle en förändring av marknadsräntan med 100 räntepunkter (1 procentenhet) förändra räntekostnaderna med cirka MSEK 12 (16). Exkluderat nollprocentsgolv i lån skulle motsvarande förändring vara cirka 24 (25) MSEK och exkluderat säkringar cirka 176 (182) MSEK. Exkluderat säkringar och nollprocentsgolv i lån skulle räntekostnaderna förändras med cirka 201 (202) MSEK.

Skulder till kreditinstitut och räntebindning fördelat per valuta före räntevalutaswap, MSEK

| Valuta | 2020-12-31 | | | 2019-12-31 | | |
|---------------|-----------------------------|-------------|----------------------|-----------------------------|-------------|----------------------|
| | Skulder till kreditinstitut | Andel i % | Räntebindning, dagar | Skulder till kreditinstitut | Andel i % | Räntebindning, dagar |
| SEK | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% | 0 |
| EUR | 18 529 | 96% | 4 | 19 267 | 95% | 2 |
| USD | 806 | 4% | 4 | 917 | 5% | 2 |
| Totalt | 19 335 | 100% | 4 | 20 185 | 100% | 2 |

| Effektiv ränta på balansdagen var | 2020-12-31 | | | 2019-12-31 | | |
|-----------------------------------|------------|-------|-------|------------|-------|--------|
| | SEK | EUR | USD | SEK | EUR | USD |
| Lån ⁵⁾ | - | 4,68% | 8,48% | - | 4,80% | 10,35% |

Skulder till kreditinstitut och räntebindning fördelat per valuta efter räntevalutaswap, MSEK

| Valuta | 2020-12-31 | | | 2019-12-31 | | |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------|----------------------|-----------------------------|-------------|----------------------|
| | Skulder till kreditinstitut | Andel i % | Räntebindning, dagar | Skulder till kreditinstitut | Andel i % | Räntebindning, dagar |
| SEK | 16 775 | 84% | 1 187 | 16 775 | 83% | 1 553 |
| EUR | 3 311 | 16% | 220 | 3 442 | 17% | 315 |
| USD | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% | 0 |
| Totalt^{6), 7)} | 20 087 | 100% | 1 028 | 20 217 | 100% | 1 342 |

| Effektiv ränta på balansdagen var | 2020-12-31 | | | 2019-12-31 | | |
|--|------------|-------|-------|------------|-------|-------|
| | SEK | EUR | USD | SEK | EUR | USD |
| Lån inklusive räntesäkringar ⁶⁾ | 5,81% | 6,50% | 0,00% | 5,81% | 7,28% | 0,00% |

5) Skillnaden från belopp i balansräkningen beror på balanserade uppläggsavgifter på lån.

6) Exklusive balanserade uppläggsavgifter på lån och kortfristiga lån om 11 MSEK i förvärvade bolag som ännu inte amorterats

7) Skillnaden mot belopp i balansräkningen beror på skillnaden mellan valutasekingskurs och balansdagkurs.

Valutarisk

Ahtseits transaktionsexponering är koncentrerad till import av varor och till lån i utländsk valuta. Finanspolicyn anger att framtida betalningslöden kan säkras upp till tolv månader framåt. Transaktionsexponering från import är begränsad. Inga säkringar avseende import av varor finns per 31 december 2020. I regel är betalningslödenssäkringsaktiviteterna begränsade.

I och med att koncernen har lån i utländsk valuta uppstår en exponering, se ovan skulder till kreditinstitut fördelat per valuta. Finanspolicyn anger att när det är motiverat ur ett kommersiellt perspektiv sträva efter att lån per valuta ska spegla EBITDA per valuta i koncernen.

Baserat på intäkter och kostnader i utländska valutor för perioden januari till december 2020 medför fem procentenheters förändring av den svenska kronan mot övriga valutor, exklusive valutasakringar, en rörelseresultatpåverkan på årsbasis om cirka 19 MSEK. Till följd av att koncernen använder så kallade equity hedgar (se vidare not 29) får en förändring av valutakurserna inte någon påverkan på finansnettot vid omräkning av lån i utländsk valuta. Bortsett inom koncernen har kassa i annan valuta än sin redovisningsvaluta vilket vid valutaförändringar leder till omvärderingseffekter i finansnettot. Exponeringen förändras dag för dag och koncernen har ingått valutawapen för att minska påverkan av valutaförändringar.

Koncernen har ett antal innehav i utlandsverksamheter vilkas nettotillgångar är utsatta för omräkningsexponering. Se tabell nedan.

Exponerade utländska nettotillgångar per land, MSEK

| Koncernen | 2020-12-31 | | | 2019-12-31 | | |
|---------------------------|-----------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|--------------|
| | Nettotillgångar | Säkrat | Netto | Nettotillgångar | Säkrat | Netto |
| Valuta (land) | | | | | | |
| EUR (Finland och Estland) | 1 638 | -1 638 | - | 1 679 | -1 679 | - |
| DKK (Danmark) | 164 | - | 164 | 203 | - | 203 |
| NOK (Norge) | 2 265 | - | 2 265 | 2 472 | - | 2 472 |
| PLN (Polen) | -1 | - | -1 | 2 | - | 2 |
| RUB (Ryssland) | -3 | - | -3 | -7 | - | -7 |
| Totalt | 4 062 | -1 638 | 2 424 | 4 349 | -1 679 | 2 670 |

Under 2019 och 2020 har Ahlsell valt att säkra nettotillgångar i Finland och Estland till den del det fanns externa lån i koncernen i motsvarande valuta, för övriga länder tillämpades ingen säkringsredovisning.

Verkligt värde

Beräkning av verkligt värde

Verkligt värde för finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av olika värderingstekniker. Koncernen använder ett antal olika metoder och gör antaganden som baseras på de marknadsförhållanden som råder på balansdagen. Noterade marknadspriser eller mätinstrumentering för likartade instrument används för långfristiga skulder. Andra tekniker, såsom beräkning av diskonterade kassaflöden, används för att fastställa verkligt värde för resterande finansiella instrument. Det verkliga värdet för räntevaktawapen och valutawapen baseras på förmedlande externa värderingar, vars rimlighet prövas.

Redovisat värde för kundfordringar och leverantörsskulder förutsätts motsvara deras verkliga värden.

Verkligt värde på finansiella skulder beräknas, för upplysning i not, genom att diskontera det framtida kontraherade kassaflödet till den aktuella marknadsränta som är tillgänglig för Koncernen för liknande finansiella instrument.

Vad gäller den externa upplåningen så förekommer inte några materiella avvikelser mellan redovisat värde och verkligt värde, då koncernens upplåning är till rörlig ränta. Koncernen har ej heller några övriga finansiella tillgångar eller skulder utanför balansräkningen.

Redovisat värde på finansiella instrument

| MSEK | Redovisat värde 2020-12-31 | | Verkligt värde 2020-12-31 | | | Total | |
|---|----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|--------|--------|-------|
| | | | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde | | | | | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 4 | - | - | 4 | - | 4 | |
| Finansiella placeringar | 3 | - | - | 3 | - | 3 | |
| | 7 | - | - | 7 | - | 7 | |
| Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | | | | | | | |
| Kundfordringar | 3 737 | - | - | - | - | 3 737 | |
| Likvida medel | 4 156 | - | - | - | - | 4 156 | |
| | 7 893 | - | - | - | - | 7 893 | |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde | | | | | | | |
| Valutaswap | 0 | - | - | 0 | - | 0 | |
| Räntevaktawapen | 1 213 | - | - | 1 213 | - | 1 213 | |
| | 1 213 | - | - | 1 213 | - | 1 213 | |
| Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | | | | | | | |
| Banklån | 16 915 | - | - | - | - | 16 915 | |
| Aktiegarlån | 10 639 | - | - | - | - | 10 639 | |
| Lösingskulder | 2 943 | - | - | - | - | 2 943 | |
| Leverantörsskulder | 5 970 | - | - | - | - | 5 970 | |
| | 36 467 | - | - | - | - | 36 467 | |
| Redovisat värde 2019-12-31 | | | | | | | |
| | | Redovisat värde 2019-12-31 | | Verkligt värde 2019-12-31 | | | |
| | | | | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde | | | | | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 4 | - | - | - | 4 | - | 4 |
| Finansiella placeringar | 3 | - | - | - | 3 | - | 3 |
| Valutaswap | 0 | - | - | - | 0 | - | 0 |
| | 7 | - | - | - | 7 | - | 7 |
| Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | | | | | | | |
| Kundfordringar | 3 589 | - | - | - | - | - | 3 589 |
| Likvida medel | 2 053 | - | - | - | - | - | 2 053 |
| | 5 642 | - | - | - | - | - | 5 642 |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde | | | | | | | |
| Valutaswap | 11 | - | - | - | 11 | - | 11 |
| Räntevaktawapen | 250 | - | - | - | 250 | - | 250 |
| Vilkorade tillägsköpesållingar | 16 | - | - | - | - | 16 | 16 |
| | 277 | - | - | - | 277 | - | 277 |

| Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | |
|---|---------------|
| Banklån | 19 671 |
| Aktiedarlån | 9 653 |
| Leasingskulder | 2 820 |
| Leverantörsskulder | 5 521 |
| | 37 664 |

För derivatinstrument som redovisas till verkligt värde har Nivå 2 använts för att fastställa det verkliga värdet.

För övriga långfristiga skulder, vilka avser ännu ej utbetald tilläggsköpeskilling, har Nivå 3 använts för att fastställa det verkliga värdet.

Årets förändring där Nivå 3 använts för att fastställa verkligt värde

| MSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Ingående balans | 16 | 36 |
| Förvärv | - | - |
| Reglerade tilläggsköpeskillingar | -18 | - |
| Årets verkligt värde justering | - | -20 |
| Utgående balans | - | 16 |

Skillnaden mellan verkligt värde och redovisat värde för finansiella tillgångar och skulder är marginell.

Verkligt värde för finansiella placeringar, vilka ej är börsnoterade, har ej kunnat fastställas på ett tillförlitligt sätt, vilket lett till att de värderats till anskaffningsvärde efter erforderliga nedskrivningar.

Likvida medel

| MSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|--------------|--------------|
| Följande delkomponenter ingår i likvida medel | | |
| Kassa och banktillgodoavanden | 4 156 | 2 053 |
| Kortfristiga placeringar, jämförbara med likvida medel | - | - |
| Summa likvida medel | 4 156 | 2 053 |

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- De kan lätt omvandlas till kassamedel
- De har en kort löptid

Kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom likvida medel, derivatinstrument och tillgodoavanden hos banker och finansinstitut samt kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar. Koncernens kreditpolicy anger riktlinjer för att försäljningen sker till kunder med lämplig kreditbakgrund, samt att kreditbeslut fattas av personer med rätt behörighet. Samtliga av koncernens kunder kreditbedöms av kreditavdelningar på ländnivå. Kreditpolicyens efterlevnad följs upp av respektive lands kreditavdelning. Detta sker med hjälp av inbyggt systemstöd i affärssystemet vad gäller vem som har rätt att bevilja vad, dels genom löpande kontroll av räkningar och beviljningar. Individuella risknivåer fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet. Koncernens mådnala exponering för kreditrisk utgörs av det redovisade värdet på företagets finansiella tillgångar. Koncernens totala kreditrisk följs även upp via en särskild databasapplikation, vilket möjliggör analys av det totala reskontravärdet ner på lägsta nivå. Se vidare not 27 Kundfordringar.

Likviditetsrisk

Försiktighet i hantering av likviditetsrisk innebär att inneha tillräckliga likvida medel och säljbara värdepapper, tillgänglig finansiering genom tillräckliga avtalade kreditmöjligheter och möjligheten att stänga marknadspositioner. På grund av den dynamiska beskaffenheten hos den underliggande verksamheten strävar koncernens finansavdelning efter att bibehålla flexibiliteten i finansieringen genom att upprätthålla avtal om lyfningbara krediter. Finanspolicyn anger att koncernens likviditetsreserv skall uppgå till minst 4% av koncernens nettoomsättning på årsbasis. Se tabeller nedan avseende likviditetsreserv och förfallostruktur på koncernens leverantörsskulder, samt se tabeller ovan för förfallostruktur på lån samt räntevilkor.

Koncernen

| MSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|--------------|--------------|
| Följande delkomponenter ingår i likviditetsreserv | | |
| Kassa och banktillgodoavanden | 4 156 | 2 053 |
| Kortfristiga placeringar, jämförbara med likvida medel | - | - |
| Ej utnyttjade revolverande kreditfaciliteter ²⁹ | 2 202 | 2 208 |
| Summa likvida medel | 6 358 | 4 261 |

Förfallostruktur leverantörsskulder

Koncernen

| MSEK | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|--|--------------|--------------|
| Ej förfallna | 4 842 | 4 284 |
| Inom en månad | 1 118 | 1 223 |
| Längre än en månad men högst tre månader | 9 | 24 |
| Längre än tre månader | 4 | 11 |
| Totalt | 5 970 | 5 521 |

706

Moderbolaget

Moderbolagets finansiering består i huvudsak av aktiegarlån uppgående till 10 639 MSEK. Dessa lån togs i samband med förvärv av Ahlsell AB (publ) koncernen.

| Upplåning MSEK | Total upplåning | Total kredit | Total upplåning | Total kredit |
|-----------------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 2020-12-31 | 2020-12-31 | 2019-12-31 | 2019-12-31 |
| Aktiegarlån ⁸⁾ | 10 639 | -- | 9 653 | -- |
| Skulder till koncernföretag | 3 | -- | 3 | -- |
| Totalt⁹⁾ | 10 642 | -- | 9 656 | -- |

Qulmper Group Holdings AB har finansiella fordringar och finansiella skulder till koncernföretag, se vidare not 23, samt not 39 Upplysningar om närstående.

Valutakurser som använts i bokslutet

| Valuta | 2020-12-31 | | 2019-12-31 | |
|--------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | Genomsnitts-kurs | Balansdags-kurs | Genomsnitts-kurs | Balansdags-kurs |
| EUR | 10,487 | 10,038 | 10,589 | 10,434 |
| NOK | 0,979 | 0,955 | 1,075 | 1,058 |
| DKK | 1,407 | 1,349 | 1,418 | 1,397 |
| PLN | 2,362 | 2,217 | 2,463 | 2,445 |
| RUB | 0,128 | 0,111 | 0,146 | 0,151 |

8) Den revolverande kreditfaciliteten är tillgänglig för Ahlsell AB (publ) via Qulmper AB.

9) Löper med fast ränta i SEK och förfaller i augusti 2025. Belopp inklusive upplupen ränta.

Not 34 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Eventualförpliktelser | Inga | Inga |
| Ställda säkerheter | | |
| Fastighetsinteckningar | 5 | 5 |
| Banktillgodohavanden | 3 979 | 1 879 |
| Summa ställda säkerheter | 3 983 | 1 884 |

Aktierna i Quimper AB (org nr 559155-5551) och aktier i dotterbolag har säkerhet för den externa upplåningen och det finns därav begränsningar när det gäller avyttringar av innehav.

Koncernens derivat har pantsatts som säkerhet för den externa upplåningen. Vid årsskiftet var värdet på derivaten negativt.

8997007801707



Not 35 Erhållna / erlagda räntor

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Erhållen ränta | 15 | 15 |
| Erlagd ränta | -1 271 | -793 |

Ovanstående inkluderar inte räntebetalningar avseende leasingsskuld. Se vidare not 6 för räntekostnader relaterade till leasingsskulden.

Not 36 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | 1 367 | 1 013 |
| Kapitaliserade och upplupna räntor | 976 | 829 |
| Orealiserade kursdifferenser | -810 | 59 |
| Värdoförändring vid omvärdering av ränte- och valutaderivat | 932 | -239 |
| Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar | 5 | -4 |
| Av- och nedskrivningar av balanserade finansieringsavgifter | 81 | 61 |
| Avsättningar till pensioner | 7 | 1 |
| Omvärdering tilläggsköpeskillingar | - | -24 |
| Övriga avsättningar | -30 | 32 |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster | 1 | 0 |
| Totalt | 2 530 | 1 727 |

Poster som inte ingår i det operativa kassaflödet

| <i>Koncern, MSEK</i> | 2020-01-01- 2020-12-31 | 2019-04-01- 2019-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | 1 367 | 1 013 |
| Avsättningar till pensioner | 7 | 1 |
| Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar | 5 | -4 |
| Övriga avsättningar | -30 | 32 |
| Omvärdering tilläggsköpeskillingar | 0 | -24 |
| Leasingutbetalningar ej inkluderade i rörelseresultatet | -708 | -557 |
| Totalt | 641 | 460 |

20210821002669

Not 37 Förvärv av rörelse

Rörelseförvärv 2020-01-01--2020-12-31

I februari förvärvades Arbetsklädehuset (AKH) AB, en svensk distributör av arbetskläder och personligt skydd. AKH är ett anrikt företag som grundades 1889. AKH erbjuder ett kvalitetsortiment inom arbetskläder, profilkläder, skor och personligt skydd. AKH har fyra buliker, i Uppsala, Västerås, Bromma och Hammarby Sjöstad. Företaget har 20 anställda och omsätter cirka 70 MSEK årligen.

I november förvärvades Weels Betong & Plast AS som är en norsk leverantör av vatten- och avloppssystem. Företaget levererar varor till kunder inom flera industrier i södra Norge. Företaget har 10 anställda och omsätter 55 MNOK årligen.

Koncern, MSEK

| Bolag | Land | Förvärvstidpunkt | Ägarprocent |
|---------------------------|---------|------------------|-------------|
| Arbetsklädehuset (AKH) AB | Sverige | 2020-02-03 | 100% |
| Weels Betong & Plast AS | Norge | 2020-11-02 | 100% |

Utöver ovanstående har även ett förvärv gjorts efter balansdagen, se vidare not 41.

Förvärvspris per segment

| | |
|---------------------------|------------|
| Sverige | 61 |
| Norge | 44 |
| Finland | – |
| Danmark | – |
| Övriga | – |
| Summa förvärvspris | 105 |

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill, inklusive justering av ej definitiva förvärvsanalyser:

| De tillgångar och skulder som ingick i förvärven är följande: | Redovisat värde före förvärvet | Verkligt värde justering | Redovisat värde redovisat i koncernen |
|---|--------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
| Likvida medel | 19 | – | 19 |
| Materiella anläggningstillgångar | 0 | – | 0 |
| Varulager | 19 | -2 | 17 |
| Fordringar | 16 | – | 16 |
| Skulder | -18 | – | -18 |
| Uppskjutna skatteskulder, netto | -1 | 1 | 0 |
| Nettotillgångar | 35 | -1 | 34 |
| Förvärvade nettotillgångar | | | 34 |
| Koncerngoodwill | | | 71 |
| Erlagd köpeskilling | | | -105 |
| Avgår likvida medel i förvärvade bolag | | | 19 |
| Påverkan på koncernens likvida medel | | | -86 |

Mot bakgrund av att förvärven är immateriella för koncernen som helhet visas förvärvade nettotillgångar och goodwill på en aggregerad nivå.

Den goodwill som uppstått vid förvärven är hänförlig till de synergieffekter som förväntas uppstå.

Hade samtliga 2020 års förvärv skett första januari hade koncernens omsättningen varit cirka 55 MSEK högre och EBITA hade varit cirka 6 MSEK högre.

Då de förvärvade verksamheterna integreras i Ahlsells befintliga verksamhet omgående efter förvärvstidpunkten kan upplysningar om hur mycket de förvärvade bolagen bidragit med till koncernens omsättning och resultat inte lämnas.

Ahlsell anser analysen av de förvärvade nettotillgångarna som preliminär och de verkliga värdena kan därför komma att ändras.

Rörelseförvärv 2019-04-01–2019-12-31

Koncern, MSEK

| Bolag | Land | Förvärvstidpunkt | Ägarprocent |
|--|---------|------------------|-------------|
| Bahab vent & plåt AB, Bahab vent & plåt i Lunda AB | Sverige | 2019-04-01 | 100% |

Förvärvspris per segment

| | |
|---------------------------|-----------|
| Sverige | 79 |
| Norge | – |
| Finland | – |
| Danmark | – |
| Övriga | – |
| Summa förvärvspris | 79 |

Nedan följer uppgifter om förvärvade nettotillgångar och goodwill, inklusive justering av ej definitiva förvärvsanalyser:

| De tillgångar och skulder som ingick i förvärven är följande: | Redovisat värde före förvärvet | Verkligt värde justering | Redovisat värde redovisat i koncernen |
|---|--------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
| Likvida medel | 8 | – | 8 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 | – | 1 |
| Varulager | 21 | -4 | 17 |
| Fordringar | 21 | – | 21 |
| Skulder | -22 | – | -22 |
| Uppskjutna skatteskulder, netto | 0 | – | 0 |
| Nettotillgångar | 29 | -4 | 25 |
| Förvärvade nettotillgångar | | | 25 |
| Koncerngoodwill | | | 57 |
| Erlagd köpeskillning | | | -81 |
| Utbetald köpeskillning förvärv av Ahlsell AB (publ) | | | -506 |
| Avgår likvida medel i förvärvade bolag | | | 8 |
| Påverkan på koncernens likvida medel | | | -579 |

Mot bakgrund av att förvärven är immateriella för koncernen som helhet visas förvärvade nettotillgångar och goodwill på en aggregerad nivå.

Den goodwill som uppstått vid förvärven är hänförlig till de synergieffekter som förväntas uppstå.

Då de förvärvade verksamheterna integreras i Ahlsells befintliga verksamhet omgående efter förvärvstidpunkten kan upplysningar om hur mycket de förvärvade bolagen bidragit med till koncernens omsättning och resultat inte lämnas.

Ahlsell anser analysen av de förvärvade nettotillgångarna som preliminär och de verkliga värdena kan därför komma att ändras.

Under 2019 har omvärderade villkorade tilläggsköpeskillningar om 24 MSEK intäktsförts som övriga rörelseintäkter i segmentet Sverige. Omvärderingen är hänförlig till villkorade köpeskillningar i samband med förvärvet av Prexex AB och Proffsmagasinet Svenska AB, där delar av de beräknade synergieffekterna har förskjutits och förväntas falla ut efter mätpunkten för tilläggsköpeskillningarna.

Under räkenskapsåret har ytterligare förvärvskostnader om 14 MSEK relaterade till förvärvet av Ahlsell AB (publ) kostnadsförts, dessa redovisas som administrationskostnader i segmentet centralt.

Förvärvsanalyserna av samliga genomförda förvärv under 2019 är slutliga och endast marginella ändringar har gjorts utifrån det som tidigare presenterats.

Not 38 Jämförelsestörande poster

I syfte att förbättra jämförbarheten mellan åren presenteras EBITA exklusive jämförelsestörande poster i not 2. Med jämförelsestörande poster avses större poster som stör jämförelsen så till vida att de inte återkommer med samma regelbundenhet som andra poster.

Koncern, MSEK

Jämförelsestörande poster 2020-01-01--2020-12-31

| <u>Typ av kostnad/intäkt</u> | <u>Segment</u> | <u>Belopp</u> |
|--|----------------|---------------|
| Omstruktureringskostnader | Norge | -29 |
| Summa jämförelsestörande poster | | -29 |

Koncern, MSEK

Jämförelsestörande poster 2019-04-01--2019-12-31

| <u>Typ av kostnad/intäkt</u> | <u>Segment</u> | <u>Belopp</u> |
|--|----------------|---------------|
| Förvärvskostnader | Centralt | -14 |
| Omstruktureringskostnader | Sverige | -35 |
| Omstruktureringskostnader | Norge | -20 |
| Omstruktureringskostnader | Finland | -30 |
| Engångskostnader för projekt i samband med ägarbyte och markandsanalys | Centralt | -55 |
| Summa jämförelsestörande poster | | -153 |

Not 39 Upplýsingar om närstående

Koncern

Quimper Group Holdings AB (org nr 559155-5577) är det högsta bolaget i Sverige inom Ahlsell koncernen. Quimper Group Holdings AB ägs av Quimper Holdings S.À R.L i Luxembourg, samt ledande befattningshavare inom Ahlsell koncernen. Quimper Holdings S.À R.L kontrolleras indirekt av CVC Fund VII.

Information om personalkostnader och ersättningar till ledande befattningshavare samt styrelsearvode framgår av not 3 Personal.

Moderbolag

Quimper Group Holdings AB har långfristiga fordringar på andra koncernföretag uppgående till 10 639 MSEK (9 653), se not 23. Bolaget har kortfristiga skulder på andra koncernföretag uppgående till 3 MSEK (3). Bolaget har långfristiga skulder till moderbolaget uppgående till 10 639 MSEK (9 653).

Bolaget har en närstående relation med sina dotterföretag, se not 22.

Not 40 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden 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 justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår diskuteras nedan.

Kundrelationer

Vid fastställande av värdet på kundrelationer har en rad parametrar använts såsom WACC, tillväxtantaganden, avtappning av befintliga kunder och diskonteringsränta. Förändringar i dessa parametrar skulle få påverkan på kundrelationernas storlek.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och varumärke

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och varumärken, i enlighet med de ovan beskrivna redovisningsprinciperna. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. Återvinningsvärde på varumärke har fastställts enligt relief from royalty-metoden. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras (not 15 och not 17).

För goodwill har koncernen gjort bedömningen att en rimligt möjlig förändring i de viktigaste antagandena som används vid beräkning av återvinningsvärde för goodwill, exempelvis bruttomarginal och diskonteringsränta, inte skulle innebära att det sammanlagda redovisade värdet av goodwill hänförligt till respektive geografiskt område överstiger goodwillens återvinningsvärde för respektive geografiskt område.

För varumärke med obestämd nyttjandetid (varumärket Ahlsell) har Koncernen gjort bedömningen att en rimligt möjlig förändring i de viktigaste antagandena som används vid beräkning av återvinningsvärdet, exempelvis framtida försäljningsutveckling, royaltysats och diskonteringsränta, inte skulle innebära att det redovisade värdet på varumärket Ahlsell överstiger dess återvinningsvärde.

Inkomstskatter

Koncernen är skyldig att betala skatt i respektive land. Omfattande bedömningar krävs för att fastställa den sammanlagda skulden för inkomstskatter. Det finns många transaktioner och beräkningar där den slutliga skatten är osäker vid den tidpunkt då transaktionerna och beräkningarna genomförs. Koncernen redovisar en skuld för förväntade skatterevisionsfrågor baserat på bedömningar av huruvida ytterligare skattskyldighet kommer att uppstå. I de fall den slutliga skatten för dessa ärenden skiljer sig från de belopp som föret redovisades, kommer dessa skillnader att påverka aktuell skatt och uppskjuten skatt under den period då dessa fastställanden görs.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder samt på underskottsavdrag. Det är främst två typer av antaganden och bedömningar som påverkar den redovisade uppskjutna skatten. Det handlar om antaganden och bedömningar som används för att fastställa redovisat värde på tillgångar och skulder samt beträffande framtida skattepliktiga vinster. Baserat på antaganden om framtida skattepliktiga vinster redovisades per balansdagen 74 MSEK som uppskjuten skattefordran hänförlig till beräknade underskottsavdrag. De redovisade underskottsavdragen förutsätter att skatteverket slutligen fastställer de underskott som koncernbolagen yrkat. Väsentliga bedömningar och antaganden görs även vad gäller redovisning av avsättningar och eventalförpliktelser hänförliga till skatterisker.

Not 41 Händelser efter balansdagen

I januari 2021 förvärvades Vent Group Nordic AB & Tromas AS.

Vent Group Nordic AB är en ventilationsspecialist för professionella installatörer. Vent Groups verksamhet bedrivs från fyra filialer belägna i Stockholm (Västberga och Sollentuna), Göteborg samt Malmö, och kommer att stärka Ahlsells ventilationserbjudande i marknaden. Företaget har 27 anställda och omsätter cirka 135 MSEK årligen.

Tromas AS har sedan starten 1992 förselt byggindustrin i Trøndelag med verktyg och infästningsprodukter, och har idag 17 medarbetare som är lokaliserade i butik och serviceverkstad i Trondheim. Bolaget har en årlig omsättning på cirka 63 MNOK.

I mars 2021 förvärvade Ahsell Solutioneurolan Europé AB (Eurolan). Eurolan är en av de ledande nordiska leverantörerna av koppar- och fiberoptiska kabelfsystem (SCS), fiber till hemmet (FTTX) och universellt hemnätverk. Företaget erbjuder ett kvalitetssortiment inom kabelfsystem, fiber, data och säkerhet. Bolaget har sin bas i Bromma med ett försäljningskontor i Helsingfors. Företaget har nio anställda och omsätter cirka 125 MSEK årligen.

I mars 2021 genomfördes en omfinansiering vilken innebar att de juniora faciliteterna återbetalades till fullt och att den seniora lånefaciliteten utökades (förfallodag februari 2026). Netto innebar omfinansieringen en amortering på 1 500 MSEK.

2021082002672

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts av styrelsen den 25 mars 2021. Koncernens resultat- och balansräkning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 15 april 2021.

Stockholm 2021-03-25



Gustaf Martin-Löf
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2021-03-31.

KPMG AB



Joakim Thilstedt
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Quimper Group Holdings AB, org. nr 559155-5577

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Quimper Group Holdings AB för år 2020.

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 2020 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 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som 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 för 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 revisionsmed 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 ansvar

Det är styrelsen 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. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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. Den 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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

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 revisionsmed 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

— drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

— utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehålllet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

— inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



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 förvaltning för Quimper Group Holdings AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelseledamoten 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 revisionsmed 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 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

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 styrelseledamoten i något väsentligt avseende:

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsmed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 31 mars 2021

KPMG AB

Joakim Thilstedt

Auktoriserad revisor