

ÅRSREDOVISNING och KONCERNREDOVISNING

2018-01-01--2018-12-31

för

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens resultaträkning	5
Koncernens balansräkning	6
Koncernens förändring i eget kapital	7
Koncernens kassaflödesanalys	8
Moderbolagets resultaträkning	9
Moderbolagets balansräkning	10
Moderbolagets förändring i eget kapital	12
Moderbolagets kassaflödesanalys	13
Noter	14
Underskrifter	33

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR FRILL HOLDING AB (PUBL)

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Frill Holding AB (Frill) är moderbolag i en koncern som marknadsför och säljer innovativa frysprodukter i hälsosegmentet. Den första produktlanseringen är en krämig glass baserad på frukt, bär och grönsaker, helt utan tillsatt socker, fett eller mejeriprodukter. Verksamhet bedrivs för närvarande i Storbritannien, USA och Sverige genom moderbolaget och de helägda dotterbolagen Zendegii Frill Ltd, Frill Inc. och Add Nutrition AB.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har en nyemission genomförts vilket tillförde bolaget cirka 22 MSEK netto efter nyemissionskostnader.

På extra årsstämma den 5 december 2018 valdes Jan Åström, tidigare VD för SCA och Ahlstrom-Munksjö, in i styrelsen.

Flerårsjämförelse, koncernen

	2018	2017	2016
Nettoomsättning	3 795	2 861	981
Rörelseresultat	-18 844	-21 007	-7 446
Årets resultat	-18 319	-22 901	-7 439
Resultat per aktie, SEK	-0,8	-1,1	0,4
Balansomslutning	39 615	38 170	37 164
Soliditet	87%	82%	91%
Antal anställda, årsmedeltal	17	16	6
Antal anställda, vid periodens slut	12	16	2

Flerårsjämförelse, moderbolaget

	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	923	801	0	0
Rörelseresultat	-6 622	-6 004	-1 277	0
Årets resultat	-131 570	-5 214	-990	0
Balansomslutning	69 151	178 224	40 241	50
Soliditet	95%	98%	99%	100%

Definition av nyckeltal se not 39.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Likviditet och finansiering

Likvida medel vid årets slut uppgick till 8 788 tkr jämfört med 7 976 tkr vid ingången av året. Koncernens kortfristiga skulder uppgick vid årets slut till 4 553 tkr jämfört med 6 840 tkr vid ingången av året. Eget kapital på balansdagen uppgick till 34 392 tkr jämfört med 31 330 tkr vid ingången av året. Detta förklaras framförallt av att Frill under perioden finansierats genom en nyemission som tillfört Bolaget cirka 22 mkr under året samtidigt som Bolaget har redovisat en förlust under året. Fram till dess att Bolaget uppvisar vinst är verksamheten fortsatt beroende av tillskott av likvida medel. Sådana medel kan komma att tillskjutas genom upptagande av lån från Bolagets aktieägare eller tredje man eller genom utgivande av nya aktier eller konvertibla skuldebrev. I anslutning till denna rapport avgivande har Bolaget en låneram om totalt 20 mkr.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolagets aktie noterades på Nasdaq First North den 27 mars 2019. Att Frill noteras på Nasdaq First North ses som ett naturligt steg i bolagets utveckling. Det är en kvalitetsstämpel för investerare och affärspartners och underlättar vid personalrekrytering. I Frills ambition att involvera kunderna och göra dem till ambassadörer för varumärkena är möjligheten att vara aktieägare en viktig del. Noteringen ökar även likviditeten för bolaget aktieägare och förser bolaget med möjligheten att i framtiden strukturera upp transaktioner genom att använda de egna aktierna som ett betalningsmedel.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Det finns riskfaktorer, inom eller utom bolagets kontroll, som negativt kan påverka bolagets framtida verksamhet. Exempel på sådana faktorer är marknadsrelaterade risker (konkurrens, varumärkets trovärdighet, marknadslagstiftning och IP-rättigheter etc.) och finansiella risker (valutaförändringar, kreditrisker och framtida finansieringsmöjligheter etc.), se not 4. Koncernens verksamhet är baserad på försäljning av hälsosamma livsmedel och en förutsättning för efterfrågan är ett fortsatt intresse hos kunderna för hälsosam mat. Det är bolagets bedömning att detta är en fortsatt växande marknad och att bolaget har kapacitet att vara anpassningsbara och att över tid kunna bemöta de olika riskfaktorerna.

Förväntad framtida utveckling

Frill har som ambition att genom aggressiv expansion etablera varumärket på den europeiska, amerikanska och specifika asiatiska marknaden. Därefter är nästa steg att expandera varumärket och dess teknologi till andra attraktiva livsmedelssegment där hälsovården är viktiga.

Ägarförhållanden

Väsentliga aktieägare med innehav över 10% är Khosro Ezaz Nikpay och Venture Holding SARL SPF (ex Nordea Bank S.A. f.k.r).

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK)

överkursfond	202 174 975
balanserat resultat	-6 203 283
årets resultat	<u>-131 570 367</u>
	<u>64 401 325</u>

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	<u>64 401 325</u>
	<u>64 401 325</u>

Beträffande moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Koncernens resultaträkning (Tkr)	Not	2018	2017
Nettoomsättning	5	3 795	2 861
Kostnad för sålda varor och tjänster	8	-3 661	-3 118
Bruttoresultat		134	-257
Försäljningskostnader	8, 9, 10, 11	-9 747	-10 272
Administrationskostnader	8, 9, 10, 11	-10 138	-9 930
Övriga rörelseintäkter	7	1 534	91
Övriga rörelsekostnader	12	-627	-639
Rörelseresultat		-18 844	-21 007
Finansiella intäkter	13	520	24
Finansiella kostnader	14	-8	-940
Resultat efter finansiella poster		-18 332	-21 923
Inkomstskatt	15	13	-978
ÅRETS RESULTAT		-18 319	-22 901

Rapport över koncernens totalresultat (Tkr)	2018	2017
Årets resultat	-18 319	-22 901
Övrigt totalresultat		
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag	-634	447
ÅRETS TOTALRESULTAT	-18 953	-22 454

Resultat per aktie före/efter utspädning (SEK)	30	-0,8	-1,1
--	----	------	------

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Koncernens balansräkning (Tkr)	Not	2018-12-31	2017-12-31	2017-01-01
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	17	25 001	25 001	0
Materiella anläggningstillgångar	18	353	515	396
Uppskjuten skattefordran	15	13	0	0
Andra långfristiga fordringar	21	13	13	3
Summa anläggningstillgångar		25 380	25 529	399
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror		3 427	3 449	145
Kundfordringar	22	353	519	23
Övriga fordringar		1 571	594	430
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22, 23	96	103	14
Likvida medel	24	8 788	7 976	36 153
Summa omsättningstillgångar		14 235	12 641	36 765
SUMMA TILLGÅNGAR		39 615	38 170	37 164
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	25	1 299	1 037	1 000
Övrigt tillskjutet kapital	26	82 178	60 425	39 800
Omräkningsreserv	27	-29	605	158
Balanserat resultat inklusive årets resultat	28	-49 056	-30 737	-7 233
Summa eget kapital		34 392	31 330	33 725
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	33	670	0	0
Summa långfristiga skulder		670	0	0
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		0	137	0
Leverantörsskulder		1 408	1 134	271
Aktuella skatteskulder		67	31	0
Övriga skulder		1 469	1 898	2 983
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34	1 609	3 640	185
Summa kortfristiga skulder		4 553	6 840	3 439
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		39 615	38 170	37 164

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Koncernens förändring i eget kapital (Tkr)

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2017	1 000	39 800	158	-7 233	33 725
Totalresultat					
Årets resultat				-22 901	-22 901
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			447		447
Summa totalresultat			447	-22 901	-22 454
Transaktioner med aktieägare					
Apportemission	707	20 624		-603	20 728
Indragning av aktier	-670				-670
Teckningsoptioner, inbetalda premier		1			1
Summa transaktioner med aktieägare	37	20 625		-603	20 059
Utgående balans 31 december 2017	1 037	60 425	605	-30 737	31 330
Ingående balans 1 januari 2018	1 037	60 425	605	-30 737	31 330
Totalresultat					
Årets resultat				-18 319	-18 319
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens			-634		-634
Summa totalresultat			-634	-18 319	-18 953
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	262	25 955			26 217
Emissionskostnader		-4 202			-4 202
Summa transaktioner med aktieägare	262	21 753	0		22 015
Utgående balans 31 december 2018	1 299	82 178	-29	-49 056	34 392

Det egna kapitalet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Koncernens kassaflödesanalys (Tkr)	Not	2018	2017
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-18 844	-21 007
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar	18	195	179
Omräkningsdifferens		-713	573
Erhållen ränta m.m.	13	520	24
Erlagd ränta m.m.	14	-8	-940
Betald inkomstskatt		0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-18 850	-21 171
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager		22	-2 701
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		-804	-518
Minskning(-)/ökning(+) av skulder		-1 481	1 130
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-21 113	-23 260
Investeringsverksamheten			
Förvärv av nettotillgångar via dotterföretag	16	0	-874
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	18	0	-303
Förändring finansiella anläggningstillgångar		0	-3 605
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	-4 782
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		22 015	0
Upptagna lån		6 088	0
Amortering av lån		-6 225	-15
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		21 878	-15
Årets kassaflöde		765	-28 057
Likvida medel vid årets början		7 976	36 153
Kursdifferenser i likvida medel		46	-120
Likvida medel vid årets slut	24	8 787	7 976

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Moderbolagets resultaträkning (Tkr)	Not	2018	2017
Nettoomsättning	5, 6	923	801
Kostnad för sålda varor och tjänster	6, 8	-804	-632
Bruttoresultat		119	169
Försäljningskostnader	8, 9, 10, 11	-2 577	-3 154
Administrationskostnader	8, 9, 10, 11	-4 243	-3 087
Övriga rörelseintäkter	7	201	83
Övriga rörelsekostnader	12	-122	-15
Rörelseresultat		-6 622	-6 004
Resultat från andelar i koncernföretag		-124 042	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	13	838	132
Räntekostnader och liknande resultatposter	14	0	-807
Resultat efter finansiella poster		-129 826	-6 679
Inkomstskatt	15	-1 744	1 465
ÅRETS RESULTAT		-131 570	-5 214

Årets resultat överensstämmer med summa totalresultat.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Moderbolagets balansräkning (Tkr)	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	19	45 509	163 545
Fordringar hos koncernföretag	20	14 651	7 700
Uppskjuten skattefordran	15	0	1 744
Summa anläggningstillgångar		60 160	172 989
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Färdiga varor och handelsvaror		505	615
		505	615
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	22	157	23
Fordringar hos koncernföretag		311	0
Övriga fordringar		330	139
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	54	163
		852	325
Kassa och bank	24	7 634	4 295
Summa omsättningstillgångar		8 991	5 235
SUMMA TILLGÅNGAR		69 151	178 224

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Moderbolagets balansräkning (Tkr)	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	25	1 299	1 037
		1 299	1 037
Fritt eget kapital			
Överkursfond	29	202 174	180 421
Balanserat resultat		-6 203	-989
Årets resultat		-131 570	-5 214
		64 401	174 218
Summa eget kapital		65 700	175 255
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	33	670	0
		670	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 225	250
Skulder till koncernföretag		0	256
Aktuella skatteskulder		55	30
Övriga kortfristiga skulder		126	804
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34	1 375	1 629
		2 781	2 969
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		69 151	178 224

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Moderbolagets förändring i eget kapital (Tkr)

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2017	1 000	39 800	-990	39 810
Totalresultat				
Årets resultat			-5 214	-5 214
Summa totalresultat			-5 214	-5 214
Transaktioner med aktieägare				
Apportemission	707	140 621		141 328
Indragning av aktier	-670			-670
Teckningsoptioner, inbetalda premier			1	1
Summa transaktioner med aktieägare	37	140 621	1	140 659
Utgående balans 31 december 2017	1 037	180 421	-6 203	175 255
Ingående balans 1 januari 2018	1 037	180 421	-6 203	175 255
Totalresultat				
Årets resultat			-131 570	-131 570
Summa totalresultat			-131 570	-131 570
Transaktioner med aktieägare				
Nyemission	262	25 955		26 217
Emissionskostnader		-4 202		-4 202
Summa transaktioner med aktieägare	262	21 753	0	22 015
Utgående balans 31 december 2018	1 299	202 174	-137 773	65 700

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Moderbolagets kassaflödesanalys (Tkr)

	Not	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-6 622	-6 004
Erhållen ränta	13	838	132
Erlagd ränta		0	-807
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-5 784	-6 679
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager		110	-516
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		-527	-180
Minskning(-)/ökning(+) av skulder		482	1 885
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-5 719	-5 490
Investeringsverksamheten			
Förvärv av koncernföretag	16	0	-1 565
Förändring finansiella anläggningstillgångar		-12 957	-21 527
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-12 957	-23 092
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		22 015	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		22 015	0
Årets kassaflöde		3 339	-28 582
Likvida medel vid årets början		4 295	32 877
Likvida medel vid årets slut		7 634	4 295

NOTER

Not 1 Allmän information

Frill Holding AB (publ), är ett svenskt aktiebolag med organisationsnummer 559026-8016, med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Salagatan 18A, 753 30 Uppsala.

Frill Holding AB är moderbolag i en koncern som marknadsför och säljer innovativa frysprodukter i hälsosegmentet.

Koncernen består av moderbolaget Frill Holding AB (publ) samt det tre helägda dotterbolagen Add Nutrition AB, Zendegii Frill Ltd och Frill Inc.

Denna koncernredovisning har godkänts av styrelsen den 1 april 2019 för publicering och kommer att föreläggas årsstämman den 17 maj 2019 för godkännande.

Not 2 Redovisningsprinciper

Förutsättningar vid upprättande av koncernens och moderbolagets finansiella rapporter

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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 (kr) som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta. Belopp redovisas i tusentals kronor (Tkr), om inte annat anges. Belopp inom parentes avser föregående års värde.

Värderingsgrunder vid upprättande av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

Rättelser av fel

Koncernens rapporter har upprättats med felidentifierad förvärvare för år 2016 och 2017. Förvärvet omfattade 100% av aktierna i Zendegii Frill Ltd. Förvärvet genomfördes genom apportemission där de tidigare ägarna i Zendegii Frill Ltd erhöll aktier i Frill Holding AB. Redovisningsmässigt innebär ett omvänt förvärv att det legala dotterföretaget betraktas som förvärvare och det legala moderföretaget betraktas som den förvärvade enheten. Se not 37 för justering av balansposter i samband med rättelsen.

Nya eller ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Från och med 1 januari 2018 tillämpar koncernen IFRS 9 Finansiella instrument samt IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder.

IFRS 9 Finansiella instrument

Koncernen har endast finansiella tillgångar i kategorin finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Tillämpningen av IFRS 9 har inte påverkat värderingen av de finansiella tillgångarna.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Koncernens huvudsakliga intäcksströmmar avser försäljning av Frill The Frozen Smoothie och Add ice-cream. Intäcksredovisning sker när prestationsåtagandet uppfyllts. Tillämpningen av IFRS 15 har inte fått någon påverkan på koncernens intäcksredovisning.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2018 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna årsredovisning. De nya standarder och tolkningar som kommer att få påverkan på koncernens finansiella rapporter beskrivs nedan.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Från och med 1 januari 2019 ersätter IFRS 16 Leasingavtal nuvarande standard IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar. Frill har under 2018 kartlagt och utvärderat koncernens leasingavtal och analyserat effekterna av övergången till IFRS 16.

Frill kommer vid standardens ikraftträdande tillämpa den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att jämförande information i tidigare perioder inte kommer att omräknas. Leasingskulden utgörs av de diskonterade återstående leasingavgifterna per 1 januari 2019. Nyttjanderättstillgången uppgår till ett belopp som motsvarar leasingskulden justerad för ev. förutbetalda eller upplupna leasingavgifter. Övergången till IFRS 16 medför inte någon effekt på eget kapital.

Frill kommer tillämpa lättnadsreglerna avseende leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde samt kortidsleasingavtal vilket även omfattar avtal som avslutas under 2019.

Frills väsentliga leasingavtal utgörs i huvudsak av avtal avseende hyra av kontorslokaler, men andra avtal förekommer även i begränsad omfattning t.ex. förrådsavtal och fryslageravtal. Koncernen hyr lager och kontorslokaler enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal där de kvarvarande leasingperioderna varierar mellan 1 och 3 år. Som en följd av införandet av IFRS 16 kommer koncernens balansomslutning att öka genom inkludering av nyttjanderättstillgångar och leasingskulder. Leasingavgifter som under IAS 17 har redovisats som övriga externa kostnader i resultaträkningen ersätts av avskrivningar på nyttjanderättstillgångarna vilka redovisas som en kostnad i rörelseresultatet samt ränta på leasingskulden vilken redovisas som en finansiell kostnad.

Leasingavgiften fördelas mellan amortering på leasingskulden och betalning av ränta. Vid övergången till IFRS 16 har samtliga återstående leasingavgifter nuvärdesberäknats med Frills marginella låneränta. Den genomsnittliga låneräntan uppgick per 1 januari 2019 till 5%.

Inga andra IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt i kraft förväntas få någon väsentlig påverkan på koncernen.

Klassificering av tillgångar och skulder

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 av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar, förutom moderbolaget, samtliga bolag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande föreligger om moderbolaget 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. Dotterbolagens finansiella rapporter redovisas i koncernredovisningen från och med den tidpunkt då bestämmande inflytande uppnås och fram till och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar och skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. I de fall köpeskillingen överstiger de identifierade förvärvade nettotillgångarna redovisas det överskjutande beloppet som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterbolagets tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas mellanskillnaden direkt i rapport över totalresultat.

Koncernredovisningen är upprättad med utgångspunkt från den redovisningsmässiga förvärvaren och inte det legala dotterbolaget. Under 2016 genomfördes ett omvänt förvärv, varav det förvärvade dotterbolaget Zendegii Ltd, blev den redovisningsmässiga förvärvaren.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Intäkter från avtal med kunder

Redovisningsprinciper för 2018

Enligt IFRS 15 ska intäkter redovisas i samband med att kontrollen över en vara eller tjänst överförs till en kund. Att bestämma tidpunkten för överföring av kontroll – antingen vid en viss tidpunkt eller över tid – kräver bedömningar. I enlighet med IAS 18 redovisade Frill endast en prestationsförpliktelse i samband med varuförsäljning. Införandet av IFRS 15 leder inte till några förändringar av redovisningen, eftersom denna endast omfattar försäljning av varor. Koncernen har implementerat IFRS 15 från och med den 1 januari 2018 utan retroaktiv tillämpning.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Försäljning av varor

Koncernens intäkter genereras från försäljning av Frill The Frozen Smoothies och Add ice-cream via framförallt livsmedelsbutiker. Intäkter från avtal med kunder redovisas när prestationsåtagandet uppfyllts genom att en vara överförs till kunden. Åtagandet är fullgjort vid en specifik tidpunkt, vilken sammanfaller med leverans av varan till kund. Intäkterna redovisas netto med avdrag för mervärdeskatt, bonusar, returer och rabatter.

Övriga intäkter

Övriga intäkter på koncernnivå avser valutakursvinster vid omräkning av kundfordringar och leverantörsskulder i utländsk valuta. Övriga intäkter intäktsredovisas som regel vid mottagandet av betalning. På moderbolagsnivå ingår koncernintern uthyrning av personal i övriga rörelseintäkter.

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Tidpunkten för intäktsredovisning, fakturering och inbetalningar leder till fakturerade kundfordringar, ofakturerade kundfordringar (avtalstillgångar) samt förskott från kunder (avtalsskulder) i koncernens balansräkning. Betalningsvillkoren varierar från kontrakt till kontrakt och beror på vad som avtalats med kunden.

Redovisningsprinciper för 2017

Försäljning av varor

Koncernens intäkter genereras från försäljning av Frill The Frozen Smoothies och Add ice-cream via livsmedelsbutiker. Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor i koncernens löpande verksamhet. Intäkterna redovisas netto med avdrag för mervärdeskatt, bonusar, returer och rabatter. Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget. Denna tidpunkt sammanfaller med leverans av varan till kund.

Övriga intäkter

Övriga intäkter avser valutavinst vid omräkning av leverantörsskulder och kundfordringar i utländsk valuta. Övriga intäkter intäktsredovisas som regel vid mottagandet av betalning.

Kostnad för sålda varor och tjänster

Kostnaden för sålda varor innefattar inköp av råvaror och förnödenheter, produktion, transportkostnader och andra direkt hänförliga kostnader. Rabatter, kassarabatter, leverantörssbonusar och liknande poster har minskat kostnaden för sålda varor och tjänster.

Försäljningskostnader

Försäljningskostnader omfattar kostnader direkt hänförliga till försäljningen av varor, frakt till kunderna, marknadsföring, ersättningar till säljarna, inkasso, kreditupplysningar etc. Koncernen marknadsför sina produkter genom att medverka vid olika event, butiksaktiviteter och andra handelsfrämjande åtgärder.

Administrationskostnader

Administrationskostnader avser övriga kostnader som inte är hänförliga till kostnaden för sålda varor eller försäljningskostnader.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på investerade medel, utdelningsintäkter och valutakursvinster. Ränteintäkter på finansiella instrument redovisas enligt effektivräntemetoden. Utdelningsintäkter redovisas när rätten till att erhålla utdelning fastställts. Finansiella kostnader består av räntekostnader på upplåning, leverantörsskulder, valutakursförluster samt övriga finansiella kostnader. Lånekostnader redovisas i resultatet med tillämpning av effektivräntemetoden. Valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto. Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida kassaflöden under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde.

Segmentsredovisning

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelse regelbundet granskas av koncernens högste verkställande beslutsfattare som underlag för beslut om fördelning av resurser till segmentet och bedömning av dess resultat samt om vilket det finns fristående finansiell information. Koncernchefen är högste verkställande beslutsfattare. Koncernens försäljning sker inom Sverige, Storbritannien och USA. Produkterna är avsedda för samma användningsområde hos kunderna. Frill redovisar sin verksamhet som en rörelsegren eftersom det är butiksförsäljningen som en helhet som rapporteras till, och följs upp av, den högste verkställande beslutsfattaren.

Ersättning till anställda

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

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Koncernen har enbart så kallade avgiftsbestämda pensionsplaner. Vid avgiftsbestämda pensionsplaner är företagets skyldigheter begränsade till betalning av fasta avgifter. Frill har inga rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om fonden inte har tillräckliga medel att betala de ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Frill avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Avgifterna redovisas som ersättningar till anställda när de förfaller till betalning.

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för

Teckningsoptioner

Bolaget har under 2017 infört ett teckningsoptionsprogram riktat till ledande befattningshavare, se not 30. Marknadsmässig premie har erlagts för teckningsoptionspremien vilken ingår i övrigt tillskjutet kapital på koncernnivå.

Resultat per aktie

Beräkning av resultat per aktie baseras på periodens resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets aktieägare och på det vägda genomsnittliga antal aktier utestående under perioden.

Leasing

Klassificeringen av ett leasingavtal avgörs av i vilken omfattning de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med ägandet av det aktuella leasingobjektet finns hos leasegivaren eller leasetagaren. Ett leasingavtal klassificeras som ett finansiellt leasingavtal om det innebär att de ekonomiska fördelar och risker som förknippas med ägandet av objektet i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett leasingavtal klassificeras som operationellt om det inte innebär att dessa fördelar och risker i allt väsentligt överförs till leasetagaren. Koncernens leasingavtal hanteras som

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. 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. Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas inom rörelseresultatet i resultaträkningen.

Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder, såsom aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas i resultaträkningen som en del av verkligt värdevinster/-förluster. Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, såsom aktier som klassificeras som finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas i övrigt totalresultat.

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 balansdagens kurs;
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs), och
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat

I koncernredovisningen redovisas valutakursdifferenser hänförliga till omräkningen av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet, tillsammans med valutakursdifferenser hänförliga till upplåning eller andra finansiella instrument som klassificerats som säkringsinstrument för sådana investeringar, i övrigt totalresultat. Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

Inkomstskatt

Koncernens totala skatt omfattar aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktioner redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

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.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det finns faktorer som övertygande talar för att det finns tillräckliga framtida skattemässiga överskott.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Vid rörelseförvärv redovisas goodwill i rapport över finansiell ställning i de fall summan av överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till relevant kassagenererande enhet, den skrivs inte av utan provas för nedskrivningsbehov årligen, eller oftare om indikationer uppkommer som tyder på att tillgången i fråga har minskat i värde.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspris samt utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången för att bringa den på plats och i skick för att användas. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder. Utvärdering av nyttjandeperioden sker kontinuerligt och beräknade nyttjandeperiod är följande:

Inventarier	5 år
-------------	------

Det redovisade värdet för materiella anläggningstillgångar tas bort ur balansräkningen vid utrangering, avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar förväntas av tillgången. Vinst eller förlust vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde (efter avdrag för direkta försäljningskostnader). Vinst eller förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad i resultaträkningen.

Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

De redovisade värdena för koncernens tillgångar, testas vid varje rapportperiods slut för att fastställa eventuella nedskrivningsbehov. Redovisat värde testas också när indikation om en värdenedgång har identifierats. En tillgång skrivs ned om redovisat värde överstiger dess återvinningsvärde, där återvinningsvärdet definieras som det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden som tillgången bedöms generera med en räntesats som återspeglar aktuella marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de kassagenererande enheternas specifika risker. En separat tillgång hänförs till den minsta kassagenererande enhet där oberoende kassaflöden kan fastställas. Nedskrivningar belastar resultatet. Nedskrivningar av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten. Tillämpningen av IFRS 9 har inte påverkat värderingen av de finansiella tillgångarna.

Företaget fastställer även vid varje rapporteringstillfälle om det finns indikationer på att en tidigare nedskrivning av en tillgång, förutom goodwill, helt eller delvis inte längre är motiverad. En reversering av nedskrivningen görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde inte överstiger vad företaget skulle ha redovisat (efter avskrivningen) om företaget inte hade gjort några nedskrivningar för tillgången. Återföringar av nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar

Redovisningsprinciper för 2018

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar utifrån den affärsmodell som hanterar tillgångens kontrakterade kassaflöden samt karaktären på tillgången. De finansiella tillgångarna klassificeras i någon av följande kategorier: finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Redovisning sker inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader.

För närvarande har koncernen endast finansiella tillgångar som normalt inte säljs utanför koncernen och där syftet med innehavet är att erhålla kontraktssenliga kassaflöden. Samtliga finansiella tillgångar klassificeras som finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Dessa finansiella tillgångar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vid anskaffning av finansiella tillgångar redovisas förväntade kreditförluster löpande under innehavstiden, normalt med beaktande av kreditförlustrisk inom de närmaste 12 månaderna. I det fall kreditrisken ökat väsentligt reserveras för de kreditförluster som förväntas inträffa under hela tillgångens löptid. Utifrån historiska data gällande betalningsmönster och betalningsförmåga hos motparten bedöms de förväntade kreditförlusterna vara begränsade.

Finansiella skulder

Koncernen har endast finansiella skulder som klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisning sker inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Upplupet anskaffningsvärde

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfallodagen samt med avdrag för nedskrivningar. Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden. Finansiella fordringar och skulder med kort löptid redovisas till nominellt värde utan diskontering.

Nedskrivningsprövning

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. Koncernen väljer en nedskrivningsmetod baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte. Koncernen tillämpar den förenklade ansatsen för att beräkna reserven för förväntade kundförluster som finns i IFRS 9 gällande kundfordringar och avtalstillgångar. Metoden kräver att en reservering görs för förväntade kundförluster för kundfordringarnas och avtalstillgångarnas hela löptid. Detta resulterade i en ökning av förlustreserven om 65 TSEK för kundfordringar och 0 TSEK för avtalstillgångar. I not 22 finns detaljerad information om hur reserven beräknats.

Redovisningsprinciper för 2017

För jämförelseåret tillämpades principerna i IAS 39 avseende klassificering och värdering av finansiella instrument. I och med att koncernen endast har tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde innebär det ingen påverkan på klassificeringen och värderingen av koncernens finansiella tillgångar och skulder mellan åren.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när bolaget blir part till instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång eller en del av en finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller när bolaget förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld eller en del av en finansiell skuld bokas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Vid varje balansdag utvärderar bolaget om det finns objektiva indikationer om att en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar är i behov av nedskrivning på grund av inträffade händelser. Exempel på sådana händelser är väsentligt försämrade finansiella ställning för motparten eller utebliven betalning av förfallna belopp.

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

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

Vid den initiala redovisningen kategoriseras en finansiell tillgång i en av följande kategorier; Verkligt värde via resultat, Lånefordringar och kundfordringar, Investeringar som hålles till förfall eller Finansiella tillgångar som kan säljas. Finansiella skulder kategoriseras i en av följande kategorier; Verkligt värde via resultat eller Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Frills finansiella tillgångar och finansiella skulder kategoriseras som Lånefordringar och Kundfordringar samt Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfallodagen samt med avdrag för nedskrivningar. Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

Lånefordringar och kundfordringar

Övriga kortfristiga fordringar som är finansiella kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Fordringarnas förväntade löptid är dock kort, varför redovisning sker till nominellt belopp utan diskontering. Avdrag görs för fordringar som bedömts som osäkra. Nedskrivningar av fordringar redovisas i rörelsens kostnader.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder kategoriseras som "Övriga finansiella skulder" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskuldernas förväntade löptid är kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Övriga finansiella skulder

Extern upplåning kategoriseras som "Övriga finansiella skulder" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Lån med förfallodag inom 12 månader redovisas som kortfristig låneskuld och lån med förfallodag efter 12 månader redovisas som långfristig låneskuld. Låneutgifter kostnadsförs löpande när de uppstår.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och banktillgodohavanden samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter samt är föremål för en obetydlig risk för värdeförändringar. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet. På grund av att bankmedel är betalningsbara på anfordran motsvaras upplupet anskaffningsvärde av nominellt belopp.

Varulager

Varulagret värderas enligt lägsta värdets princip, vilket innebär det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet utgörs av inköpspriset efter avdrag för leverantörsrabatter hänförliga till artiklar i varulager. Utöver inköpspriset inräknas i anskaffningsvärdet även andra direkta kostnader för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först in först ut-principen (FIFU). Nettoförsäljningsvärdet motsvarar det förväntade försäljningspriset i den löpande verksamheten med avdrag för försäljningskostnader. I varulagret inräknas endast kuranta varor.

Kassaflödesanalys

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

Eventualförpliktelse

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

Eget kapital

Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till emission av nya stamaktier eller optioner redovisas i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget följer årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden för noterade företag tillämpas. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras. Skillnaderna mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper framgår nedan.

Klassificering och uppställningsformer

Moderbolagets resultat- och balansräkning är uppställd enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik.

Andelar i koncernföretag

I moderbolaget redovisas aktier i dotterföretag till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Prövning av värdet av andelarna görs när det finns indikation på att värdet minskat. Förvärvsrelaterade utgifter ingår som en del i anskaffningsvärdet. Erhållen utdelning redovisas i resultaträkningen.

Aktieägartillskott

Bolaget redovisar aktieägartillskott i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 9 förutom vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet av kundfordringar, avtalsstillgångar och övriga fordringar där samma principer för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering tillämpas som i koncernen. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuella nedskrivningar och finansiella omsättningstillgångar till det lägsta av anskaffningsvärdet och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Leasing

Moderbolaget har för avsikt att använda undantaget gällande tillämpningen av IFRS 16, Leasing, innebärande att samtliga leasingavtal redovisas som operationella.

Not 3 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa uppskattningar och antaganden grundas på tidigare erfarenheter och på ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden verkar rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden. Uppskattningarna och antagandena ses över kontinuerligt för att identifiera faktorer som kan påverka det initiala antagandet. Ändring av uppskattningarna redovisas i den period ändringen inträffade. De områden som innefattar en hög grad av bedömning och som är av väsentlig betydelse för koncernen anges nedan.

Goodwill

De mest väsentliga anläggningstillgångarna där nedskrivningsprövning bedöms kritiskt anses vara goodwill. Det beräknade återvinningsvärdet för identifierade kassagenererande enheter bygger på ett antal bedömningar och uppskattningar baserat på ledningens bästa bedömning. Förändringar av dessa skulle kunna resultera i väsentlig effekt på återvinningsvärdet. De mest väsentliga antagandena framgår av not 17.

Not 4 Finansiella risker och finansiella instrument

Ansvaret för att utforma koncernens finansiering och finansiell riskhantering åligger styrelsen och verkställs av ekonomichefen. Riskerna utvärderas årligen i samband med budgetarbetet samt löpande under året vid behov. Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker såsom kreditrisk, likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Den övergripande målsättningen är att minimera negativa effekter på koncernens resultat och att hantera dessa risker på ett kostnadseffektivt sätt.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för att de parter som koncernen har en fordran på inte kan fullgöra sin skyldighet och därigenom förorsaka koncernen en finansiell förlust. Kreditrisken i kundfordringar är relativt sett begränsad med hänsyn till att koncernens kundbas är spridd och främst består av dagligvarukedjorna. Bolagets kreditrisk bedöms sammantaget som låg.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att koncernen får svårigheter att fullgöra sina förpliktelser som sammanhänger med koncernens skulder. Det är styrelsens bedömning att Frill har tillräckligt rörelsekapital för planerad framtida utveckling. Det finns dock ingen garanti för att framtida kapitalbehov inte kan uppstå. Bolagets möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar och lönsamhet. Det finns ingen garanti för att bolaget kommer att kunna anskaffa nödvändigt kapital, om behov skulle uppstå, även om utvecklingen i sig är positiv. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av kapital av stor betydelse.

Per balansdagen uppgår koncernens likvida medel till 8 788 Tkr. Bolaget har under året genomfört en nyemission som tillförde bolaget 22 015 Tkr netto efter emissionskostnader.

Valutarisk

Valutakursrisk är risken för att verkligt värde eller framtida kassaflöden varierar på grund av förändringar i utländska valutakurser. Denna exponering uppstår vid inköp/försäljningar i främmande valuta. I och med att förfallotiden på kundfordringar och leverantörsskulder är kort medför detta att kursrisken i kommersiella flöden är begränsad.

Koncernen påverkas även av valutarisker vid omräkning av nettotillgångar i utländska dotterbolag till svenska kronor samt vid koncernintern finansiering. Omräkning av de utländska verksamheternas nettotillgångar sker från GBP och USD till svenska kronor. För 2018 har omräkningen av de utländska dotterbolagen påverkat koncernens egna kapital med -634 (447) Tkr. Det är framförallt kursförändringen i USD som påverkar omräkningsdifferensens storlek. En förändring i valutakurser med 5 procent påverkar koncernens resultat och skulle ge en effekt på omsättningen med +/- 64 (+/- 11) Tkr och årets totalresultat för koncernen med +/- 612 (+/- 334) Tkr.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att förändring i marknadsräntor påverkar resultat och kassaflöde. Koncernen har vid årets utgång inga långfristiga utestående skulder till banker eller andra kreditinstitut utan verksamheten finansieras genom eget kapital.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Kapitalrisk

Styrelsen i bolaget övervakar koncernens kapitalstruktur och finansförvaltning, beslutar om ärenden som rör förvärv, investeringar och finansiering och övervakar löpande koncernens exponering mot finansiella risker. Koncernens mål för förvaltning av kapital är att säkerställa koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet för att generera skäligen avkastning till aktieägare och nytta till övriga intressenter. Varken moderbolaget eller dotterbolaget står under externa kapitalkrav. Koncernens nuvarande policy är att inte lämna någon utdelning. Först när företaget når en långsiktig lönsamhet kommer förslag om utdelning till aktieägare kunna ske.

Koncernen är ännu i en uppstartsfas, varför det viktigaste målet med hanteringen av kapitalrisken är att säkerställa att tillräckligt med likvida medel finns tillgängliga för fortsatta investeringar. Koncernen bedömer kapitalet på basis av nettoskuld, upplåning minskat med likvida medel, se vidare not 31.

Finansiella instrument per kategori

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Kundfordringar	353	519	157	23
Fordringar hos koncernföretag	0	0	14 651	7 700
Övriga fordringar	1 571	594	330	139
Upplupna intäkter (avtalsintäkter)	0	43	0	0
Likvida medel	8 788	7 976	7 634	4 295
Summa	10 712	9 132	22 772	12 157
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Skulder till kreditinstitut	0	137	0	0
Övriga långfristiga skulder	670	0	670	0
Leverantörsskulder	1 408	1 134	1 225	250
Skulder till koncernföretag	0	0	0	256
Övriga skulder	1 469	1 898	126	804
Summa	3 547	3 169	2 021	1 310

Övriga långfristiga skulder är skuld till närstående bolag och lånet löper tillsvidare. Övriga finansiella skulder förfaller inom tre månader.

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

För finansiella tillgångar och finansiella skulder bedöms de redovisade värdena vara en god approximation av de verkliga värdena till följd av att löptiden och/eller räntebindningen är kort vilket innebär att en diskontering baserat på gällande marknadsförutsättningar inte bedöms leda till någon väsentlig effekt.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Not 5 Intäkternas fördelning

Nettoomsättning per varumärke	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Frill The Frozen Smoothie - Sweden	923	800	923	801
Frill The Frozen Smoothie - UK	468	1 340	0	0
Frill The Frozen Smoothie - US	805	22	0	0
Add ice-cream - Sweden	1 599	699	0	0
Summa	3 795	2 861	923	801

Not 6 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Transaktioner mellan koncernföretag har skett på marknadsmässiga villkor och har eliminerats i koncernen. Moderbolaget har fakturerat andra koncernföretag 201 (39) Tkr (ingår i övriga rörelseintäkter). Moderbolaget har haft inköp från dotterbolag uppgående till 685 (300) Tkr, hänförligt till varuinköp från dotterbolaget Zendegii Frill Ltd.

Not 7 Övrig rörelseintäkt

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Valutakursvinster	3	3	0	0
Utvecklingsbidrag (R&D)	1 529	0	0	0
Övrigt	2	88	201	83
Summa	1 534	91	201	83

Not 8 Rörelsens kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Kostnad för sålda varor och tjänster				
Varukostnad	2 366	1 516	534	494
Övrigt	1 295	1 602	270	138
Summa	3 661	3 118	804	632
Försäljningskostnader				
Personalkostnad	4 345	5 076	1 619	2 819
Avskrivningar	84	74	0	0
Övrigt	5 318	5 122	958	335
Summa	9 747	10 272	2 577	3 154
Administrationskostnader				
Personalkostnad	5 565	6 308	2 428	653
Avskrivningar	111	105	0	0
Övrigt	4 462	3 517	1 815	2 434
Summa	10 138	9 930	4 243	3 087

Not 9 Leasingavtal

Koncernen är leasetagare genom operationella leasingavtal avseende lokaler. Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal förfaller enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Årets kostnad	1 329	452	279	105
Förfallotidpunkt:				
Inom ett år	676	279	177	9
Senare än ett år men inom fem år	314	0	152	0
Senare än fem år	0	0	0	0
Summa	990	279	329	9

Under året har bolaget utvärderat effekterna av införandet av IFRS 16. Övergången förväntas att medföra följande effekter på koncernens finansiella rapportering per 1 januari 2019:

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Balansräkningen	Koncernen
Tillgångar	
Materiella anläggningstillgångar	538
Skulder	
Leasingskuld	538
Påverkan på eget kapital	0

Ovanstående beräkning är gjord utifrån en marginallåneränta på 5% och kan härledas enligt följande.

Framtida minimileasingavgifter 2018-12-31	990
Avgår leasingavtal av mindre värde	0
Avgår kortidsleasing	-423
Summa	567
Effekt av nuvärdeberäkning	-29
Balansmässig påverkan	538

Koncernen hyr lager och kontorslokaler enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal där de kvarvarande leasingperioderna varierar mellan 1 och 3 år. Införandet av IFRS 16 medför att koncernens rörelseresultat förbättras, samtidigt som räntekostnaderna ökar. Bolaget kommer att tillämpa IFRS 16 från och med den 1 januari 2019 utan retroaktiv tillämpning.

Not 10 Upplysning om ersättning till revisorn

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
PWC				
Övriga tjänster	55	0	55	0
Mazars Set Revisionsbyrå				
Revisionsuppdrag	215	235	215	235
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	120	0	120	0
Summa	390	235	390	235

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

Not 11 Anställda och personalkostnad

Medeltalet anställda	2018		2017	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
Moderbolaget	5	2	4	1
	5	2	4	1
Dotterbolagen				
Sverige	3	2	3	1
Storbritannien	7	2	7	2
USA	2	2	2	2
	12	6	12	5
Totalt i koncernen	17	8	16	6
	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen				
Styrelseledamöter	6	5	6	5
Varav kvinnor	1	1	1	1
Andra personer i företagets ledning inkl. VD	6	7	3	3
Varav kvinnor	3	4	2	2

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Löner och styrelsearvode				
Styrelsen och verkställande direktören	413	375	413	375
Andra ledande befattningshavare	3 590	3 887	976	818
Övriga anställda	4 345	4 905	1 774	1 230
Summa	8 348	9 167	3 163	2 423
Ersättning till styrelsen, VD och ledande befattningshavare - 2018	Grundlön/styrelsearvode	Pensionskostnad	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordförande				
Mats Lindstrand	150	0	0	150
Styrelseledamöter				
Peter Freedman	75	0	0	75
Anna Hällöv	75	0	0	75
Andrew McKinley	75	0	0	75
Jan Åström	38	0	0	38
VD/koncernchef				
Khosro Ezaz-Nikpay	0	0	0	0
Övriga ledande befattningshavare (5 st)	3 223	68	367	3 658
Summa	3 636	68	367	4 071
Ersättning till styrelsen, VD och ledande befattningshavare - 2017	Grundlön/styrelsearvode	Pensionskostnad	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordförande				
Mats Lindstrand	150	0	0	150
Styrelseledamöter				
Peter Freedman	75	0	0	75
Anna Hällöv	75	0	0	75
Andrew McKinley	75	0	0	75
VD/koncernchef				
Khosro Ezaz-Nikpay	0	0	0	0
Övriga ledande befattningshavare (6 st)	3 757	0	130	3 887
Summa	4 132	0	0	4 262
	2018	2017	2018	2017
Sociala kostnader				
Avgiftsbestämda pensionskostnader för styrelsen/VD	0	0	0	0
Avgiftsbestämda pensionskostnader för övriga anställda	300	208	229	208
Sociala avgifter enligt lag och avtal	1 606	1 834	947	815
Summa	1 906	2 042	1 176	1 023

Pensionsförpliktelser

Bolaget har inga pensionsförpliktelser varken till nuvarande eller tidigare styrelse, verkställande direktör eller andra ledande befattningshavare.

Avtal om avgångsvederlag

Mellan bolaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Det finns inget kontrakterat avgångsvederlag till verkställande direktören. Mellan bolaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om tre månader.

Not 12 Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Valutakursförluster	-25	-15	-4	-15
Förvärvskostnad dotterbolag	0	-610	0	0
Produktveckling	-602	0	-118	0
Övrigt	0	-14	0	0
Summa	-627	-639	-122	-15

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Not 13 Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Ränteintäkter	1	24	0	24
Ränteintäkter, koncernföretag	0	0	319	108
Valutakursdifferenser	519	0	519	0
Summa	520	24	838	132

Not 14 Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Räntekostnader	-8	-4	0	0
Valutakursdifferenser	0	-936	0	-807
Summa	-8	-940	0	-807

Not 15 Skatt

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Uppskjuten skatt	13	-978	-1 744	1 465
Redovisad skatt	13	-978	-1 744	1 465

Skillnad mellan skatt enligt gällande skattesats och redovisad skattekostnad redovisas i tabellen nedan.

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Redovisat resultat före skatt	-18 332	-21 923	-129 826	-6 679
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (22 %)	4 033	4 823	28 562	1 469
Skatteeffekt av:				
Avvikande skattesats i utländska dotterbolag	570	589	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	-38	-12	-27 298	-4
Ej avdragsgilla förvärvskostnader	0	-134	0	0
Förändring uppskjuten skatt	13	-978	-1 744	0
Ökning av underskottsavdrag innevarande år utan motsvarande aktivering	-4 565	-5 266	-1 264	0
Redovisad skatt	13	-978	-1 744	1 465

Förändring av uppskjuten skatt i underskottsavdrag redovisas i tabellen nedan.

Koncernen	2018-01-01	Redovisas i årets resultat	Förvärv av rörelse	2018-12-31
Internvinster i lager	0	13	0	13
Summa	0	13	0	13
Koncernen	2017-01-01	Redovisas i årets resultat	Förvärv av rörelse	2017-12-31
Underskottsavdrag	0	-978	978	0
Summa	0	-978	978	0
Moderbolaget	2018-01-01	Redovisas i årets resultat	Förvärv av rörelse	2018-12-31
Underskottsavdrag	1 744	-1 744	0	0
Summa	1 744	-1 744	0	0
Moderbolaget	2017-01-01	Redovisas i årets resultat	Förvärv av rörelse	2017-12-31
Underskottsavdrag	279	1 465	0	1 744
Summa	279	1 465	0	1 744

Koncernen genererar förluster och företagsledningen kan inte bedöma när i tiden dessa skattemässiga underskottsavdrag kan komma att utnyttjas. Skattemässiga underskottsavdrag i koncernen uppgår per den 31 december 2018 till 44 059 (26 690) Tkr. För moderbolaget uppgår skattemässiga underskottsavdrag per den 31 december 2018 till 13 671 (7 927) Tkr.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Not 16 Förvärv av rörelse

Den 29 september 2017 ingick Frill Holding AB avtal om att förvärva 100% av aktierna i Add Nutrition AB. Köpeskillingen för förvärvet uppgick till 22 293 Tkr. Säljarna erhöll 2 073 335 aktier i Frill Holding AB samt en kontant köpeskillning uppgående till 1 565 Tkr. Under 2018 fastställdes den slutliga förvärvsanalysen för förvärvet utan någon justering.

Not 17 Goodwill

	Koncernen	
	2018-12-31	2017-12-31
Förvärv	25 001	25 001
Utgående redovisat värde	25 001	25 001

Bedömning av värdet av koncernens goodwillpost sker uteslutande utifrån de kassagenererande enheternas nyttjandevärde. Nyttjandevärdet bygger på de kassaflöden efter skatt som bedöms genereras under enheternas återstående livslängd med antagande om evig livslängd. Beräkningen av värdet på Frills kassagenererande enheter baseras på ledningens kassaflödesprognoser för en femårsperiod. Därefter baseras kassaflödena på antagande om en årlig tillväxt om 2 procent (2). De prognostiserade kassaflödena har nuvärdeberäknats med en diskonteringsränta om 12,3 procent (9) före skatt. Diskonteringsräntan motsvarar Frills bedömda genomsnittliga kapitalkostnad, det vill säga den vägda summan av avkastningskrav på eget kapital och kostnaden för externt upplånat kapital. Med en diskonteringsfaktor om 12,3 procent överstiger nyttjandevärdena redovisat värde. Således föreligger inget nedskrivningsbehov per 2018-12-31.

En känslighetsanalys med avseende på diskonteringsräntan och tillväxtantagandena har gjorts. Koncernledningen bedömer att rimligt förändringar i dessa variabler (antaganden) i beräkningarna inte skulle ha så stora effekter att de var och en för sig skulle reducera återvinningsvärdet till ett värde som är lägre än det redovisade värdet.

Not 18 Materiella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	719	414	0	0
Inköp	0	303	0	0
Omräkningsdifferens	43	2	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	762	719	0	0
Ingående avskrivningar	-204	-18	0	0
Omräkningsdifferens	-10	-7	0	0
Årets avskrivningar	-195	-179	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-409	-204	0	0
Utgående redovisat värde	353	515	0	0
Materiella anläggningstillgångar fördelade per land:				
Sverige	0	0	0	0
Storbritannien	82	187	0	0
USA	271	328	0	0
Utgående redovisat värde	353	515	0	0

Not 19 Andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	163 545	10
Förvärv	0	143 503
Lämnade aktieägartillskott	6 006	20 032
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	169 551	163 545
Ingående nedskrivningar	0	0
Årets nedskrivningar	-124 042	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-124 042	0
Utgående redovisat värde	45 509	163 545

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Företag	Moderföretaget			
	2018-12-31		2017-12-31	
Frill Inc	9		10	
Zendegii Frill Ltd	25 000		133 742	
Add Nutrition AB	20 500		29 793	
Utgående redovisat värde	45 509		163 545	
Företag	Kapital- andel	Antal andelar	Org. Nr	Säte
Frill Inc	100%	1 000	81-3803658	Pasadena, Kalifornien
Zendegii Frill Ltd	100%	1 013 000 000	08953167	London
Add Nutrition AB	100%	1 333	559006-0256	Stockholm

Not 20 Fordringar hos koncernföretag

	Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	7 700	1 959
Utlåning	12 957	20 918
Aktieägartillskott	-6 006	-20 032
Omklassificeringar	0	4 855
Utgående redovisat värde	14 651	7 700

Not 21 Andra långfristiga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	13	3	0	4 855
Tillkommande fordringar	0	10	0	0
Omklassificeringar	0	0	0	-4 855
Utgående redovisat värde	13	13	0	0

Not 22 Kundfordringar och Avtalsstillgångar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Kundfordringar brutto	418	519	157	23
Reservering för osäkra kundfordringar	-65	0	0	0
Upplupna intäkter (avtalsstillgångar)	0	43	0	0
Summa	353	562	157	23

Löptidsanalys över ej nedskrivna kundfordringar	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ej förfallet	83	281	62	12
1-30 dagar	193	160	91	11
31-90 dagar	40	90	0	0
91-180 dagar	34	16	4	0
Over 181 dagar	3	15	0	0
Summa	353	562	157	23

Bolagets bedömning är att betalning kommer att erhållas för kundfordringar som är förfallna med inte skrivits ned, då kundernas betalningshistorik är god.

Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Förutbetalda hyror	81	60	39	31
Upplupna intäkter (avtalsstillgångar)	0	43	0	0
Upplupna ränteintäkter	0	0	0	132
Övriga poster	15	0	15	0
Summa	96	103	54	163

Not 24 Likvida medel

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Bankmedel	8 788	7 976	7 634	4 295
Summa	8 788	7 976	7 634	4 295

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Not 25 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital och antalet aktier har förändrats enligt tabellen nedan:

Registrerat	Ändring aktier	Ökning aktiekapital SEK	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital SEK	Kvotvärde SEK
Nybildning - 2015	50 000	50 000	50 000	50 000	1,00
Aktiesplit - 2015	950 000	50 000	1 000 000	50 000	0,05
Nyemission - 2016	1 600 000	80 000	2 600 000	130 000	0,05
Nyemission - 2016	4 000 000	200 000	6 600 000	330 000	0,05
Apportemission - 2016	13 400 000	670 000	20 000 000	1 000 000	0,05
Apportemission - 2017	14 133 335	706 667	34 133 335	1 706 667	0,05
Indragning av aktier - 2017	-13 400 000	-670 000	20 733 335	1 036 667	0,05
Nyemission - 2018	5 243 470	262 174	25 976 805	1 298 841	0,05

Det totala antalet aktier av serie A uppgår till 3 000 000 aktier och motsvarar tio röster per aktie. Det totala antalet aktier av serie B uppgår till 22 976 805 aktier och motsvaras av en röst per aktie. Alla per balansdagen registrerade aktier är fullt betalda.

Not 26 Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital består av de emissioner som genomförts under 2016, 2017 och 2018. Nyemissionen som genomfördes under 2018 ökade Övrigt tillskjutet kapital med 21 753 Tkr efter avdrag för kostnader för nyemissionen.

Not 27 Omräkningsreserv

Reserven består av kursvinster/förluster som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella räkenskaper i en annan valuta än den som koncernens finansiella rapporter presenteras.

När en utlandsverksamhet säljs återförs den del av omräkningsreserven som hänförs till det avyttrade bolaget till resultaträkningen som en del av realisationsvinsten/förlusten.

Not 28 Balanserat resultat inklusive årets resultat

I balanserat resultat inklusive årets resultat ingår årets resultat samt tidigare års intjänade vinstmedel i moderbolaget och koncernens dotterbolag.

Not 29 Förslag till vinstdisposition

	Moderföretaget 2018-12-31	
Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK)		
överkursfond	202 174 975	
balanserat resultat	-6 203 283	
årets resultat	-131 570 367	
	64 401 325	
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	64 401 325	
	64 401 325	

Not 30 Resultat per aktie

	Koncernen	
	2018-12-31	2017-12-31
Resultat per aktie före/efter utspädning (SEK)	-0,8	-1,1
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-18 319	-22 901
Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier före/efter utspädning	23 878 359	20 022 101

Vid ordinarie bolagsstämma den 30 juni 2017 togs beslut om emittering av högst 1 005 000 teckningsoptioner till styrelsen och ledande befattningshavare i bolaget. Varje teckningsoption ger rätt att under perioden 1 juli 2019 and 31 januari 2021 teckna en ny B-aktie i Frill Holding till en kurs om 6 kr.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Vid fullt utnyttjande av samtliga ovan nämnda teckningsoptioner skulle de nyemitterade aktierna, givet att aktiekapitalet inte förändras dessförinnan och att inga omräkningar aktualiseras till följd av teckningsoptionsvillkoren, utgöra cirka 4 procent av aktiekapitalet och antalet röster i bolaget.

Utöver ovan nämnda teckningsoptionsprogram finns det för närvarande inga andra utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i bolaget.

Optioner och teckningsoptioner har en utspädningseffekt när de skulle leda till en emission av stamaktier till en kurs som är lägre än genomsnittskursen på stamaktierna i perioden. Utspädningsbeloppet är stamaktiernas genomsnittskurs under perioden efter avdrag för emissionskursen. För samtliga optionsprogram är den genomsnittliga kursen högre än avtalad teckningskurs. Men, potentiella stamaktier ger endast upphov till utspädning när en konvertering av dem skulle minska vinsten eller öka förlusten. För aktuella räkenskapsår innebär en konvertering av potentiella stamaktier att resultat per aktie minskar förlusten och någon utspädning uppstår därav ej.

Not 31 Avstämning av nettoskuld

Nedan analyseras nettoskulden och förändringar av nettoskulden för de presenterade perioderna.

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Likvida medel	8 788	7 976	7 634	4 295
Låneskulder - förfaller inom ett år	0	-137	0	0
Nettoskuld	8 788	7 839	7 634	4 295
Likvida medel	8 788	7 976	7 634	4 295
Bruttoskuld - fast ränta	0	-137	0	0
Nettoskuld	8 788	7 839	7 634	4 295

Not 32 Kassaflöde hänförligt till finansieringsverksamheten

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018	2017	2018	2017
Skulder till kreditinstitut				
Ingående värde	137	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-137	-15	0	0
Ej kassaflödespåverkande förändringar:				
Förvärv av dotterbolag	0	152	0	0
Utgående värde	0	137	0	0

Not 33 Övriga långfristiga skulder

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående värde	0	0	0	0
Omklassificeringar	670	0	670	0
Summa	670	0	670	0

Not 34 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Personalrelaterade poster	1 332	2 910	1 132	597
Övriga poster	277	730	243	1032
Summa	1 609	3 640	1 375	1 629

Not 35 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderföretaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ställda säkerheter				
Bankmedel	100	50	100	50
Summa	100	50	100	50
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Not 36 Transaktioner med närstående

Inköp och försäljningar mellan moderföretaget och dotterföretaget har eliminerats i koncernen och upplysningar om dessa transaktioner redovisas i not 6. Moderbolaget har långfristiga fordringar på dotterbolaget uppgående till 14 961 (7 700) Tkr och skulder om 0 (256) Tkr. Dotterbolaget Add Nutrition AB har erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 3 100 (7 500) Tkr från moderbolaget och Zendegii Frill Ltd 2 906 (12 532) Tkr.

Zendegii Ltd., där bolagets VD Khosro Ezaz-Nikpay är styrelseledamot och aktieägare, har under året gjort en kortfristig utlåning (6 mån) på upp till 4 MSEK till Frill Holding AB. Lånet är reglerat per bokslutsdatum. Bolagets uppfattning är att denna transaktion är gjord på marknadsmässiga villkor. Zendegii Ltd. erbjuder även Frill support avseende utveckling av smaker och produktutveckling. De hyr även ut lokaler till dotterbolaget Frill Zendegii Ltd. Bolagets uppfattning är att marknadsmässig ersättning har betalats för dessa tjänster.

För övriga ersättningar till ledande befattningshavare och andra närstående personer se not 11.

Not 37 Rättelser av fel

2017	2017-12-31 Fastställd balansräkning	Rättelser	2017-12-31 Justerad balansräkning
Anläggningstillgångar			
Goodwill	155 261	-130 260	25 001
Materiella anläggningstillgångar	515	0	515
Uppskjuten skattefordran	3 473	-3 473	0
Andra långfristiga fordringar	13	0	13
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	3 449	0	3 449
Kundfordringar	519	0	519
Övriga fordringar	697	0	697
Likvida medel	7 976	0	7 976
Summa tillgångar	171 903	-133 733	38 170
Eget kapital	165 063	-133 733	31 330
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	137	0	137
Leverantörsskulder	1 134	0	1 134
Övriga skulder	5 569	0	5 569
Summa eget kapital och skulder	171 903	-133 733	38 170

2016	2016-12-31 Fastställd balansräkning	Rättelser	2017-01-01 Justerad balansräkning
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	101	295	396
Uppskjuten skattefordran	279	-279	0
Andra långfristiga fordringar	4 855	-4 852	3
Omsättningstillgångar			
Färdiga varor och handelsvaror	99	46	145
Kundfordringar	0	23	23
Övriga fordringar	161	283	444
Likvida medel	34 334	1 819	36 153
Summa tillgångar	39 829	-2 665	37 164
Eget kapital	39 337	-5 612	33 725
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	188	83	271
Övriga skulder	304	2 864	3 168
Summa eget kapital och skulder	39 829	-2 665	37 164

	2017	2016
Resultat per aktier före/efter utspädning (SEK) enligt justerad balansräkning	-0,8	-1,1
Resultat per aktier före/efter utspädning (SEK) enligt fastställd balansräkning	-0,8	-0,1

Koncernens rapporter har upprättats med felidentifierad förvärvare för år 2016 och 2017. Förvärvet omfattade 100% av aktierna i Zendegii Frill Ltd. Förvärvet genomfördes genom apportemission där de tidigare ägarna i Zendegii Frill Ltd erhölet aktier i Frill Holding AB. Redovisningsmässigt innebär ett omvänt förvärv att det legala dotterföretaget betraktas som förvärvare och det legala moderföretaget betraktas som den förvärvade enheten.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Zendegii Frill Ltd erhöll kontroll över Frill Holding i september 2016 genom ett apportförvärv. I slutet av året reverserades förvärvet och återförvärvet skedde i september 2017. Eftersom förvärvsdatum var under 2016 och inte 2017, som ursprungliga redovisningshandlingar är upprättade efter så påverkas både år 2016 och 2017. Den ursprungliga goodwillen som uppstod vid förvärvet har reverserats då förvärvet är att betrakta som en omvänt förvärv.

Not 38 Händelser efter balansdagen

Bolagets aktie noterades på Nasdaq First North den 27 mars 2019. Att Frill noteras på Nasdaq First North ses som ett naturligt steg i bolagets utveckling. Det är en kvalitetsstämpel för investerare och affärspartners och underlättar vid personalrekrytering. I Frills ambition att involvera kunderna och göra dem till ambassadörer för varumärkena är möjligheten att vara aktieägare en viktig del. Noteringen ökar även likviditeten för bolaget aktieägare och förser bolaget med möjligheten att i framtiden strukturera upp transaktioner genom att använda de egna aktierna som ett betalningsmedel.

Not 39 Definition av nyckeltal**Rörelseresultat**

Resultat före finansnetto

Resultat per aktie efter utspädning

Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittligt antalet utestående aktier under perioden efter utspädning.

Resultat per aktie före utspädning

Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittligt antalet utestående aktier under perioden före utspädning.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen stå inför.

Frill Holding AB (publ)
559026-8016

Stockholm den 26 april 2019

Mats Lindstrand
Styrelsens ordförande

Peter Freedman
Styrelseledamot

Anna Hällöv
Styrelseledamot

Andrew McKinley
Styrelseledamot

Khosro Ezaz-Nikpay
Verkställande direktör

Jan Åström
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 26 april 2019

Öhrlings PriceWaterhouse Coopers AB

Claes Sjödin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Frill Holding AB (publ), org.nr 559026-8016

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Frill Holding AB (publ) för år 2018.

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 2018 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 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsd 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.

Övrig upplysning

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2017 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 22 maj 2018 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Frill Holding AB (publ) för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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



Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den 26 april 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Claes Sjödin
Auktoriserad revisor