

# ÅRSREDOVISNING

för

**Frill Holding AB (publ)**

Org.nr. 559026-8016

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2016-01-01 - 2016-12-31

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	3
- balansräkning	4
- noter	6
- underskrifter	9

# Frill Holding AB (publ)

Org.nr. 559026-8016

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

### Verksamheten

Frill Holding AB marknadsför och säljer innovativa frysprodukter i hälsosegmentet. Den första produkt som lanseras i Sverige och USA är Frill The Frozen Smoothie – frukt, bär och grönsaker i glassformat. Produkten tillverkas i England och säljs redan på Waitrose och Whole Foods i Storbritannien.

Frill Holding AB har sitt säte i Stockholm.

### Flerårsjämförelse\*

	2016	2015
Nettoomsättning	0	0
Res. efter finansiella poster	-1 269 187	0
Balansomslutning	40 241 268	50 000
Soliditet (%)	98,9	100,0

\*Definitioner av nyckeltal, se noter

### Ägarförhållanden

Bolaget är dotterbolag till Zendegii Ltd, org nr 06414848, med säte i London.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget namnändrades under året till Frill Holding AB (publ) och ett helägt dotterbolag, Frill Inc., bildades i Kalifornien, USA. Under hösten designades förpackningar för de svenska och amerikanska marknaderna. I Sverige upprättades lagerhållning och distributionskanaler och i USA påbörjades identifiering och utvärdering av lämplig produktionsanläggning.

De första produkterna avsedda för den svenska marknaden producerades i England och levererades till Sverige i mitten av december 2016. Certifieringsprocesser och kontakter med de första svenska butikerna initierades, se vidare under väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut, not 8.

Frill Holding AB etablerade sitt huvudkontor i Uppsala och en hemsida lanserades.

Under hösten 2016 genomfördes en apportemission. Denna kom innan räkenskapsårets slut att reverseras, varför denna inte kommit till uttryck i denna årsredovisning med hänsyn till principen om rättvisande bild.

### Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	50 000	0	0
Nyemission	950 000		39 800 000
Årets förlust			-990 458
Belopp vid årets utgång	1 000 000	0	38 809 542

### Resultatdisposition

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står	
överkursfond	39 800 000
årets förlust	-990 458
	38 809 542
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	38 809 542
	38 809 542

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

**Frill Holding AB (publ)**

Org.nr. 559026-8016

**RESULTATRÄKNING**

	Not	2016-01-01 2016-12-31	2015-08-20 2015-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>			
Övriga rörelseintäkter		228	0
		<u>228</u>	<u>0</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader		-675 051	0
Personalkostnader	2	-601 677	0
		<u>-1 276 728</u>	<u>0</u>
<b>Rörelseresultat</b>		-1 276 500	0
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		12 727	0
Ränteintäkter från koncernföretag		1 700	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-7 114	0
		<u>7 313</u>	<u>0</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		-1 269 187	0
Skatt på årets resultat		278 729	0
<b>Årets resultat</b>		<u>-990 458</u>	<u>0</u>

**Frill Holding AB (publ)**

Org.nr. 559026-8016

**BALANSRÄKNING**

	Not	2016-12-31	2015-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	3	0	0
Fordringar hos koncernföretag	4	1 969 320	0
Uppskjuten skattefordran	5	278 729	0
Andra långfristiga fordringar	6	<u>4 854 907</u>	<u>0</u>
		7 102 956	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		7 102 956	0
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager</b>			
Färdiga varor och handelsvaror		<u>99 138</u>	<u>0</u>
		99 138	0
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Aktuell skattefordran		16 500	0
Övriga fordringar		131 028	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>14 427</u>	<u>0</u>
		161 955	0
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank		<u>32 877 219</u>	<u>50 000</u>
<b>Summa kassa och bank</b>		32 877 219	50 000
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		33 138 312	50 000
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>40 241 268</b>	<b>50 000</b>

**Frill Holding AB (publ)**

Org.nr. 559026-8016

**BALANSRÄKNING****EGET KAPITAL OCH SKULDER****Eget kapital****Bundet eget kapital**

Aktiekapital

Not

2016-12-31

2015-12-31

7

1 000 000

50 000

1 000 000

50 000

**Fritt eget kapital**

Överkursfond

39 800 000

0

Årets resultat

-990 458

0

38 809 542

0

**Summa eget kapital**

39 809 542

50 000

**Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder

185 993

0

Övriga skulder

60 776

0

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

184 957

0

**Summa kortfristiga skulder**

431 726

0

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**

40 241 268

50 000

## NOTER

### Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har för första gången upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Övergångsdatum till K3 har fastställts till den 20 augusti 2015, vilket är det datum som bolaget bildades. Övergången till K3 har inte föranlett några ändrade redovisningsprinciper.

#### *Finansiella instrument*

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärde. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar övriga fordringar och leverantörsskulder.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när företaget blir part i det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör eller regleras, eller när de risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till annan part. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller upphör.

#### *Övriga fordringar*

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfalldag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

#### *Leverantörsskulder*

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

#### *Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld*

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

#### *Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar*

Vid varje balansdag utvärderar bolaget om det finns indikationer på att en eller flera finansiella anläggningstillgångar minskat i värde. Exempel på sådana indikationer är betydande finansiella svårigheter hos låntagaren, avtalsbrott eller att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar.

#### *Leasing*

Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal.

Bolaget har endast operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

#### *Varulager*

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet, beräknat enligt först-in-först-ut, och nettoförsäljningsvärde. Nettoförsäljningsvärdet har beräknats till försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad, varmed hänsyn har tagits till inkurans.

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

*Ersättningar till anställda*

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Företaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgifter för avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs löpande.

*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.

**UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER**

<b>Not 2</b>	<b>Medelantal anställda</b>		<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>Medelantal anställda</i>			
	Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.			
	Medelantal anställda har varit		1	0
<b>Not 3</b>	<b>Andelar i koncernföretag</b>		<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>
	<b>Företag</b>	<b>Antal/Kap.</b>	<b>Redovisat</b>	<b>Redovisat</b>
	<b>Organisationsnummer</b>	<b>Säte</b>	<b>andel %</b>	<b>värde</b>
	Frill Inc		1 000	0
	C3940043	Kalifornien, USA	100%	0
			<hr/>	<hr/>
			0	0
<b>Not 4</b>	<b>Fordringar hos koncernföretag</b>		<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>
	Nya lån		2 002 092	0
	Valutakursdifferens		-32 772	0
	Utgående redovisat värde		<hr/>	<hr/>
			1 969 320	0
<b>Not 5</b>	<b>Uppskjuten skattefordran</b>		<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>
	Uppskjuten skatt i underskottsavdrag		278 729	0
			<hr/>	<hr/>
			278 729	0
<b>Not 6</b>	<b>Andra långfristiga fordringar</b>		<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>
	Nya lån		4 808 923	0
	Valutakursdifferens		45 984	0
	Utgående redovisat värde		<hr/>	<hr/>
			4 854 907	0

**NOTER****Not 7 Upplysningar om aktiekapital**

	<b>Antal aktier</b>	<b>Kvotvärde per aktie</b>
Antal/värde vid årets ingång	1 000 000	0,05
Nyemission	19 000 000	0,05
Antal/värde vid årets utgång	20 000 000	0,05
	<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>
Ovanstående aktieantal fördelar sig enligt följande		
A-aktier	3 000 000	0
B-aktier	17 000 000	1 000 000
	<u>20 000 000</u>	<u>1 000 000</u>

**Not 8 Ställda säkerheter**

	<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>
Pantsatta banktillgodohavanden	50 000	0
Summa ställda säkerheter	<u>50 000</u>	<u>0</u>

**Not 9 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

I januari 2017 blev Frill Sverige IP-certifierat och har under våren börjat sälja sina produkter i tre av fyra stora svenska matkedjor: ICA, COOP och Axfood (Hemköp och Mat.se), samt blivit godkända centralt av Bergendahlsgruppen (City Gross).

**Not 10 Koncernförhållanden**

Bolaget är dotterbolag till Zendegii Ltd, org nr 06414848, med säte i London.  
Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÄRL 7 kap 3 § upprättas inte någon koncernredovisning.

**Not 11 Definition av nyckeltal**

Soliditet  
Justerat eget kapital i procent av balansomslutning



**Frill Holding AB (publ)**  
Org.nr. 559026-8016

Stockholm 2017-06-16

Khosro Ezaz-Nikpay  
Verkställande direktör

Mats Lindstrand  
Ordförande

Peter Freedman

Anna Hällöv

Andrew McKinley

Min revisionsberättelse har lämnats den 16 juni 2017

Johan Kaijser  
Auktoriserad revisor

## REVISIONSBERÄTTELSE

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

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Frill Holding AB (publ) för år 2016.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Frill Holding AB (publ):s finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### Grund för uttalanden

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

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

#### Styrelsens 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 på fel.

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

Mina 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 på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel 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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag 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 jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina 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 jag 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.

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



## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Frill Holding AB (publ) för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Frill Holding AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens 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. 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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 30/6 2017

Johan Kaijser  
Auktoriserad revisor