

# ÅRSREDOVISNING och KONCERNREDOVISNING

2017-01-01--2017-12-31

för

**Frill Holding AB (publ)**  
**559026-8016**

<b>Årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar:</b>	<b>Sida</b>
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens resultaträkning	4
Koncernens balansräkning	5
Koncernens förändring i eget kapital	6
Koncernens kassaflödesanalys	7
Moderbolagets resultaträkning	8
Moderbolagets balansräkning	9
Moderbolagets förändring i eget kapital	10
Noter	11
Underskrifter	26

Frill Holding AB (publ)  
559026-8016

## ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR FRILL HOLDING AB (PUBL)

Styrelsen och verkställande direktören för Frill Holding AB (publ), org nr 559026-8016, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2017-01-01--2017-12-31.

### Förvaltningsberättelse

#### Verksamheten

Frill Holding AB (Frill) är moderbolag i en koncern som marknadsför och säljer innovativa frysprodukter i hälsossegmentet. 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

2017 har varit ett händelserikt år då produktion, lansering och försäljning av bolagets första produkt på marknaden, Frill The Frozen Smoothie, kommit igång på samtliga tre marknader.

I september 2017 förvärvade Frill det svenska startupbolaget Add Nutrition AB, en framgångsrik producent av glass med hög proteinhalt. I september 2017 förvärvades även det brittiska bolaget Zendegii Frill Ltd som producerar både Frills- och Adds produkter och är återförsäljare av Frills produkter på den engelska marknaden.

#### Flerårsjämförelse, koncernen

	2017	2016
Nettoomsättning	2 004	0
Rörelseresultat	-16 634	-1 741
Årets resultat	-15 211	-1 455
Resultat per aktie, SEK	-0,8	-0,1
Balansomslutning	171 903	39 829
Soliditet	96%	99%
Antal anställda, årsmedeltal	16	2
Antal anställda, vid periodens slut	17	2

#### Flerårsjämförelse, moderbolaget

	2017	2016	2015
Nettoomsättning	801	0	0
Rörelseresultat	-6 004	-1 277	0
Årets resultat	-5 214	-990	0
Balansomslutning	178 224	40 241	50
Soliditet	98%	99%	100%

Definition av nyckeltal se not 34.

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

I början av 2018 beslutades om att notera bolagets aktie på Nasdaq First North. 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.

Frill avser att, inför notering, genomföra en företrädesemission i units där bolaget vid full teckning kommer att tillföras cirka 24,5 MSEK, till en värdering på cirka 122 MSEK, samt ytterligare cirka 18,7 MSEK vid fullt utnyttjande av medföljande teckningsoptioner. Emissionen beräknas genomföras under april 2018.

### 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 asiatiska marknaden. Därefter är nästa steg att expandera varumärket och dess teknologi till andra attraktiva livsmedelssegment där hälsovärden är viktiga, såsom t ex barnmat.

### Ägarförhållanden

Väsentliga aktieägare med innehav över 10% är Khosro Ezaz Nikpay och Nordea Bank S.A f.k.r.

### Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK)

överkursfond	180 421 498
balanserat resultat	-989 723
årets resultat	-5 213 506
	<b><u>174 218 269</u></b>

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	174 218 269
	<b><u>174 218 269</u></b>

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	2017	2016
Nettoomsättning	5	2 004	0
Kostnad för sålda varor och tjänster	8	-2 506	0
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-502</b>	<b>0</b>
Försäljningskostnader	8, 9, 10, 11	-7 761	-198
Administrationskostnader	8, 9, 10, 11	-7 777	-1 543
Övriga rörelseintäkter	7	45	0
Övriga rörelsekostnader	12	-639	0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-16 634</b>	<b>-1 741</b>
Finansiella intäkter	13	24	14
Finansiella kostnader	14	-817	-7
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-17 427</b>	<b>-1 734</b>
Skatt på årets resultat	15	2 216	279
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-15 211</b>	<b>-1 455</b>

Rapport över koncernens totalresultat (Tkr)	2017	2016
Årets resultat	-15 211	-1 455
<b>Övrigt totalresultat</b>		
Omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag	278	-8
<b>ÅRETS TOTALRESULTAT</b>	<b>-14 933</b>	<b>-1 463</b>

Resultat per aktie före/efter utspädning (SEK)	29	-0,8	-0,1
--	----	------	------

Resultatet hänförs i sin helhet till moderbolagets aktieägare.

Frill Holding AB (publ)  
559026-8016

Koncernens balansräkning (Tkr)	Not	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill	16, 17	155 261	0	0
Materiella anläggningstillgångar	18	515	101	0
Uppskjuten skattefordran	15	3 473	279	0
Andra långfristiga fordringar	20	13	4 855	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>159 262</b>	<b>5 235</b>	<b>0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Färdiga varor och handelsvaror		3 449	99	0
Kundfordringar	21	519	0	0
Aktuella skattefordringar		0	15	0
Övriga fordringar		594	132	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	103	14	0
Likvida medel	23	7 976	34 334	50
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>12 641</b>	<b>34 594</b>	<b>50</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>171 903</b>	<b>39 829</b>	<b>50</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	24	1 037	1 000	50
Övrigt tillskjutet kapital	25	180 422	39 800	0
Omräkningsreserv	26	270	-8	0
Balanserat resultat inklusive årets resultat	27	-16 666	-1 455	0
<b>Summa eget kapital</b>		<b>165 063</b>	<b>39 337</b>	<b>50</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut		137	0	0
Leverantörsskulder		1 134	188	0
Aktuella skatteskulder		31	0	0
Övriga skulder		1 898	119	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	3 640	185	0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>6 840</b>	<b>492</b>	<b>0</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>171 903</b>	<b>39 829</b>	<b>50</b>

Frill Holding AB (publ)  
559026-8016

## Koncernens förändring i eget kapital (Tkr)

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2016	50	0	0	0	50
<b>Totalresultat</b>					
Årets resultat				-1 455	-1 455
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens			-8		-8
<b>Summa totalresultat</b>			<b>-8</b>	<b>-1 455</b>	<b>-1 463</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Nyemission	950	39 800			40 750
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>950</b>	<b>39 800</b>			<b>40 750</b>
<b>Utgående balans 31 december 2016</b>	<b>1 000</b>	<b>39 800</b>	<b>-8</b>	<b>-1 455</b>	<b>39 337</b>
Ingående balans 1 januari 2017	1 000	39 800	-8	-1 455	39 337
<b>Totalresultat</b>					
Årets resultat				-15 211	-15 211
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Omräkningsdifferens			278		278
<b>Summa totalresultat</b>			<b>278</b>	<b>-15 211</b>	<b>-14 933</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Apportemission	707	140 621			141 328
Indragning av aktier	-670				-670
Teckningsoptioner, inbetalda premier		1			1
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>37</b>	<b>140 622</b>	<b>0</b>		<b>140 659</b>
<b>Utgående balans 31 december 2017</b>	<b>1 037</b>	<b>180 422</b>	<b>270</b>	<b>-16 666</b>	<b>165 063</b>

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

Frill Holding AB (publ)  
559026-8016

Koncernens kassaflödesanalys (Tkr)	Not	2017	2016
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-16 634	-1 741
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar	18	100	0
Omräkningsdifferens		381	-34
Erhållen ränta		24	14
Erlagd ränta		-817	-7
Betald inkomstskatt		0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-16 946</b>	<b>-1 768</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager		-2 299	-99
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		-219	-144
Minskning(-)/ökning(+) av skulder		3 160	476
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-16 304</b>	<b>-1 535</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av dotterföretag	16	-27	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	18	-319	-101
Förändring finansiella anläggningstillgångar		-9 620	-4 855
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-9 966</b>	<b>-4 956</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission		0	40 750
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>0</b>	<b>40 750</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-26 270</b>	<b>34 259</b>
Likvida medel vid årets början		34 334	50
Kursdifferenser i likvida medel		-88	25
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>7 976</b>	<b>34 334</b>

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

<b>Moderbolagets resultaträkning (Tkr)</b>	<b>Not</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Nettoomsättning	5, 6	801	0
Kostnad för sålda varor och tjänster	8	-632	0
<b>Bruttoresultat</b>		<b>169</b>	<b>0</b>
Försäljningskostnader	8, 9, 10, 11	-3 154	-198
Administrationskostnader	8, 9, 10, 11	-3 087	-1 079
Övriga rörelseintäkter	7	83	0
Övriga rörelsekostnader	12	-15	0
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-6 004</b>	<b>-1 277</b>
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	13	132	15
Räntekostnader och liknande resultatposter	14	-807	-7
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-6 679</b>	<b>-1 269</b>
Skatt på årets resultat	15	1 465	279
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-5 214</b>	<b>-990</b>

Årets resultat överensstämmer med summa totalresultat.



Frill Holding AB (publ)  
559026-8016

<b>Moderbolagets balansräkning (Tkr)</b>	<b>Not</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	19	163 545	10
Fordringar hos koncernföretag		7 700	1 959
Uppskjuten skattefordran	15	1 744	279
Andra långfristiga fordringar	20	0	4 855
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>172 989</b>	<b>7 103</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager</b>			
Färdiga varor och handelsvaror		615	99
		<b>615</b>	<b>99</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	21	23	0
Aktuella skattefordringar		0	17
Övriga fordringar		139	131
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	163	14
		<b>325</b>	<b>162</b>
Kassa och bank	23	4 295	32 877
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>5 235</b>	<b>33 138</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>178 224</b>	<b>40 241</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	24	1 037	1 000
		<b>1 037</b>	<b>1 000</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	28	180 421	39 800
Balanserat resultat		-989	0
Årets resultat		-5 214	-990
		<b>174 218</b>	<b>38 810</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>175 255</b>	<b>39 810</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		250	186
Skulder till koncernföretag		256	0
Aktuella skatteskulder		30	0
Övriga kortfristiga skulder		804	60
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	1 629	185
		<b>2 969</b>	<b>431</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>178 224</b>	<b>40 241</b>

Frill Holding AB (publ)  
559026-8016

## Moderbolagets förändring i eget kapital (Tkr)

	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2016	50	0	0	50
<b>Totalresultat</b>				
Årets resultat			-990	-990
<b>Summa totalresultat</b>			<b>-990</b>	<b>-990</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>				
Nyemission	950	39 800		40 750
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>950</b>	<b>39 800</b>	<b>0</b>	<b>40 750</b>
<b>Utgående balans 31 december 2016</b>	<b>1 000</b>	<b>39 800</b>	<b>-990</b>	<b>39 810</b>
Ingående balans 1 januari 2017	1 000	39 800	-990	39 810
<b>Totalresultat</b>				
Årets resultat			-5 214	-5 214
<b>Summa totalresultat</b>			<b>-5 214</b>	<b>-5 214</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>				
Apportemission	707	140 621		141 328
Indragning av aktier	-670			-670
Teckningsoptioner, inbetalda premier			1	1
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>37</b>	<b>140 621</b>	<b>1</b>	<b>140 659</b>
<b>Utgående balans 31 december 2017</b>	<b>1 037</b>	<b>180 421</b>	<b>-6 203</b>	<b>175 255</b>

---

## 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. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 17 september 2015. Nuvarande firma registrerades den 27 september 2016.

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. Under året förvärvades Add Nutrition och Zendegii Frill Ltd. Förvärven slutfördes den 29 september och konsolideras från och med detta datum i koncernen.

Denna koncernredovisning har godkänts av styrelsen den 28 april 2018 för publicering och kommer att föreläggas årsstämman den 30 maj 2018 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 är upprättad 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 rapportering rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt tillämpliga uttalanden (UFR) tillämpats.

Moderbolagets redovisningsprinciper är enhetliga med koncernens, med de undantag och tillägg som framgår i Rådet för finansiell rapportering, RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna för moderbolaget framgår under rubriken, Moderbolagets redovisningsprinciper.

Denna årsredovisning är moderbolagets första med tillämpning av RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tidpunkten för övergången är ingången av jämförelseåret, d v s den 1 januari 2016. Övergången till RFR 2 har inte fått någon effekt på moderbolaget resultat, ställning eller kassaflöde. Tidigare upprättades moderbolagets årsredovisning enligt BFNAR 2012:1 (K3).

Omrubricering har skett mellan posterna andelar i koncernföretag och fordringar hos koncernföretag för moderbolaget i förhållande till föregående års årsredovisning.

#### Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även är rapporteringsvalutan för både moderbolaget och koncernen. 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.

#### Nya eller ändrade IFRS standarder som tillämpas av koncernen

Nya eller ändrade standarder som ska tillämpas av koncernen för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2017 har inte haft eller beräknas få någon påverkan på koncernens redovisningsprinciper eller upplysningar.

#### Nya IFRS 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 2017 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna årsredovisning. De nya standarder och tolkningar som kan komma få påverkan på koncernens finansiella rapporter beskrivs nedan.

IFRS 9 Finansiella instrument, hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder och inför nya regler för säkringsredovisning. IFRS 9 ersätter de delar i IAS 39 som är relaterade till klassificering och värdering av finansiella instrument och introducerar en ny nedskrivningsmodell. Den nya modellen för beräkning av kreditförluster utgår från förväntade kreditförluster vilket kan medföra tidigare redovisning av kreditförluster. Koncernen har bara finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde varför IFRS 9 inte får någon påverkan på klassificeringen och värdering av koncernens finansiella tillgångar och skulder. IFRS 9 tillämpas från och med den 1 januari 2018.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, behandlar hur redovisningen av intäkter ska ske. En intäkt ska enligt IFRS 15 redovisas när kunden erhåller kontrollen över den försålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhålla nyttan från varan eller tjänsten. Standarden innebär en utökad upplysningskyldighet. Koncernen har analyserat sina intäkter och kommit fram till att IFRS 15 inte kommer innebära någon väsentlig påverkan på koncernens intäktsredovisning. IFRS 15 tillämpas från och med den 1 januari 2018.

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

IFRS 16 Leasing, kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Koncernen har inte för avsikt att använda sig av möjligheten till förtida tillämpning.

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**

Koncernen omfattar moderbolaget samt dotterbolag inom koncernen där moderbolaget har ett bestämmande inflytande, vilket innebär att moderbolaget exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från dotterbolaget och kan påverka avkastningen genom sitt bestämmande inflytande. 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.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade 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.

**Intäktsredovisning**

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 valutavinster 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, leverantörsbonusar 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 banktillgodohavanden och fordringar, utdelningsintäkter och valutakurseffekter. Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran. Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Finansiella kostnader består av räntekostnader på upplåning, leverantörsskulder, valutakurseffekter samt övriga finansiella kostnader. Låneutgifter redovisas i resultatet i den period de uppkommer.

**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, England och USA. Produkterna är avsedda för samma användningsområde hos kunderna. Frill redovisar sin verksamhet som en rörelsegren eftersom det är butiks försäljningen som en helhet som rapporteras till, och följs upp av, den högste verkställande beslutsfattaren.

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

**Ersättning till anställda**

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställd sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterat frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättning vid uppsägning när den bevisligen är förpliktad att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande.

**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.

Finansiella leasingavtal redovisas som tillgångar och skulder i balansräkningen. Detta resulterar i att avskrivningar och räntekostnader för varje period redovisas i resultaträkningen. Leasingavgifter vid operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden, såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden. Koncernen har endast operationella leasingavtal.

**Utländsk valuta**

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Vid konsolidering innebär detta att samtliga tillgångar och skulder i dotterbolagens balansräkningar omräknas till balansdagskurs och samtliga poster i resultaträkningen omräknas till genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i omräkningsreserven i eget kapital.

Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta, räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet fastställdes. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Alla kursdifferenser som uppkommer redovisas i rörelseresultatet.

Valutakursvinster och valutakursförluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter och kostnader. Valutakursdifferenser redovisas i resultatet för den period i vilka de uppstår.

**Skatt**

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 är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

**Immateriella tillgångar**

*Goodwill*

Koncernens goodwill avser i sin helhet goodwill som uppkommit i samband med rörelseförvärv och utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel i förvärvade dotterbolags nettotillgångar vid förvärvstillfället. Värdet på goodwillen prövas årligen, eller så snart indikation finns på värdenedgång, för att identifiera eventuell nedskrivningsbehov. Redovisning sker till anskaffningsvärde minskat med eventuella ackumulerade nedskrivningar. En redovisad nedskrivning av goodwill kan inte återföras i en senare period.

Goodwill skrivs inte av utan prövas för nedskrivning årligen eller oftare om indikationer uppkommer som tyder på att tillgången i fråga har minskat i värde.

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

*Balanserade utvecklingsutgifter*

Balanserade utvecklingsutgifter redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperioder från och med att produkten är färdigutvecklad. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder prövas vid varje rapporttillfälle och justeras vid behov. Bolaget balanserar utvecklingsutgifter för bolagets produkt Frisq Privat och Frisq Care. Direkt hänförliga utgifter som balanseras innefattar i huvudsak utgifter för underleverantörer samt kostnader för anställda. Avskrivning av balanserade utgifter för produktutveckling har påbörjats för produkten Frisq Privat då produkten är färdigutvecklad. Ytterligare nedlagda kostnader för vidareutveckling av Frisq Privat redovisas löpande som en kostnad i resultaträkningen. Avskrivning av balanserade utgifter för produktutveckling för Frisq Care har ännu inte påbörjats.

Utgifter för utveckling redovisas som en tillgång i koncernens balansräkning endast om följande villkor är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- Företaget har för avsikt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- Det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- Företaget kan visa hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
- Det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången, och
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt

Övriga utvecklingsutgifter, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Bedömda nyttjandeperioder är enligt följande:

Balanserade utvecklingsutgifter 5 år

**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**

Tillgångar som har en obestämbart nyttjandeperiod, som t ex goodwill, skrivs inte av utan prövas vid varje rapporteringstillfälle avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

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**

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 ställningar 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.

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

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 förfalldagen 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.

*Likvida medel*

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 värdetförändringar. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet. Kassamedel och banktillgodohavanden kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. På grund av att bankmedel är betalningsbara på anfordran motsvaras upplupet anskaffningsvärde av nominellt belopp.

*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. Leverantörsskuldenas förväntade löptid är kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

*Övriga finansiella skulder*

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

**Varulager**

Varulager redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader. Erforderlig avsättning görs för inkurans med hänsyn till artiklarnas ålder och artikelstatus.

**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 har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering, RFR 2 Redovisning för juridisk person samt tillämpliga uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt.

De ändringar i RFR 2 Redovisning i juridiska personer som träder ikraft fr.o.m. 1 januari 2017 samt de ändringar som träder ikraft fr.o.m. 1 januari 2018 har inte haft/kommer inte att få någon väsentlig påverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

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

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

#### *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 IAS 39. 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.

### **Not 3 Väsentliga uppskattningar och bedömningar**

Upprättande av bokslut och tillämpning av olika redovisningsstandarder baseras ofta på koncernledningens bedömningar eller på antaganden och uppskattningar som anses vara rimliga under rådande förhållanden. Dessa antaganden och uppskattningar grundar sig oftast på historisk erfarenhet men även på andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser. Med andra antaganden och uppskattningar kan resultatet bli ett annat och det verkliga utfallet kan avvika från det uppskattade. Antaganden och uppskattningar ses över regelbundet och eventuella ändringar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat den perioden, eller i den period ändringen görs samt framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

#### *Goodwill*

I samband med nedskrivningsprövning av goodwill ska bokförda värden jämföras med framtida kassagenerade enheter från förvärvet som nuvärdesberäknas med hjälp av en framtagna diskonteringsfaktor. Osäkerhet föreligger om framtida kassaflöden, samt de räntesatser som ligger till grund för diskonteringsfaktorn som används vid nuvärdesberäkningen. För ytterligare information se not 17.

#### *Uppskjuten skattefordran*

Redovisad uppskjuten skattefordran uppgår i koncernen till 3 473 (279) Tkr och avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag, vilka saknar förfallotidpunkt. Anledningen till att koncernen redovisar negativt resultat är primärt att bolagets verksamhet är i ett uppbyggnadsskede. Företagsledningen har noga prövat värdet av den uppskjutna skattefordran och bedömer att, utifrån förväntade positiva resultat under kommande år, bolaget kommer kunna nyttja de skattemässiga underskottsavdragen och därmed kan det redovisade värdet på den uppskjutna skattefordran motiveras.

### **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 försäkra koncernen en finansiell förlust. Kreditrisken i kundfordringar är relativt sett begränsad med hänsyn till att koncernens kundbas är spridd och främst består av dagligvarukedjorna. Per balansdagen finns det inga kundfordringar som bedöms som osäkra och bolaget har inga historiska kreditförluster. 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 7 976 Tkr. I april 2018 avser Frill att genomföra en företrädesemission i units (4 146 667 stycken) där bolaget vid full teckning kommer att tillföras cirka 24,5 MSEK samt ytterligare cirka 18,7 MSEK vid fullt utnyttjande av medföljande teckningsoptioner. Två teckningsoptioner ger rätt att inom 24 månader teckna en aktie i Frill Holding till en kurs om 9 kr.

#### **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.



**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

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 2017 har omräkningen av de utländska dotterbolagen påverkat koncernens egna kapital med 278 (-8) 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 +/- 11 (+/- 0) Tkr och årets totalresultat för koncernen med +/- 334 (+/- 23) 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.

**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 skälig 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.

**Finansiella instrument per kategori**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Låne- och kundfordringar</b>				
Kundfordringar	519	0	23	0
Fordringar hos koncernföretag	0	0	7 700	1 959
Övriga fordringar	594	132	139	131
Upplupna intäkter	43	0	0	0
Likvida medel	7 976	34 334	4 295	32 877
<b>Summa lånefordringar och kundfordringar</b>	<b>9 132</b>	<b>34 466</b>	<b>12 157</b>	<b>34 967</b>
<b>Övriga finansiella skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	137	0	0	0
Leverantörsskulder	1 134	188	250	186
Skulder till koncernföretag	0	0	256	0
Övriga skulder	2 035	119	804	61
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>3 306</b>	<b>307</b>	<b>1 310</b>	<b>247</b>

Samtliga 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 Nettoomsättning

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017	2016	2017	2016
Försäljning inom Sverige	1 499	0	801	0
Försäljning inom Storbritannien	482	0	0	0
Försäljning inom USA	23	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>2 004</b>	<b>0</b>	<b>801</b>	<b>0</b>

#### 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 39 (0) Tkr. Moderbolaget har haft inköp från dotterbolag uppgående till 300 (0) Tkr, hänförligt till varuinköp från dotterbolaget Zendegii Frill Ltd.

#### Not 7 Övrig rörelseintäkt

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017	2016	2017	2016
Valutakursvinster	21	0	0	0
Övrigt	24	0	83	0
<b>Summa</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	<b>0</b>

#### Not 8 Rörelsens kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017	2016	2017	2016
<b>Kostnad för sålda varor</b>				
Varukostnad	1 074	0	494	0
Personalkostnad	164	0	0	0
Avskrivningar	0	0	0	0
Övrigt	1 268	0	138	0
<b>Summa</b>	<b>2 506</b>	<b>0</b>	<b>632</b>	<b>0</b>
<b>Försäljningskostnader</b>				
Varukostnad	0	0	0	0
Personalkostnad	5 430	23	2 819	23
Avskrivningar	74	0	0	0
Övrigt	2 257	175	335	175
<b>Summa</b>	<b>7 761</b>	<b>198</b>	<b>3 154</b>	<b>198</b>
<b>Administrationskostnader</b>				
Varukostnad	0	0	0	0
Personalkostnad	3 925	1 001	653	579
Avskrivningar	26	0	0	0
Övrigt	3 826	542	2 434	500
<b>Summa</b>	<b>7 777</b>	<b>1 543</b>	<b>3 087</b>	<b>1 079</b>

#### Not 9 Leasingavtal

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

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017	2016	2017	2016
Årets kostnad	452	83	105	49
Förfallotidpunkt:				
Inom ett år	279	0	9	9
Senare än ett år men inom fem år	0	0	0	0
Senare än fem år	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>279</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

**Not 10 Upplysning om ersättning till revisorn**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017	2016	2017	2016
Mazars Set Revisionsbyrå				
Revisionsuppdrag	235	15	235	15
Övriga tjänster	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>235</b>	<b>15</b>	<b>235</b>	<b>15</b>

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

**Not 11 Anställda och personalkostnad**

Medeltalet anställda	2017		2016	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
Moderbolaget	4	1	1	0
	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Dotterbolagen</b>				
Sverige	3	1	0	0
Storbritannien	7	2	0	0
USA	2	2	1	0
	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Totalt i koncernen</b>	<b>16</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>0</b>

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen</b>				
Styrelseledamöter	5	5	5	5
Varav kvinnor	1	1	1	1
Andra personer i företagets ledning inkl. VD	7	1	3	1
Varav kvinnor	4	0	2	0

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017	2016	2017	2016
<b>Löner och styrelsearvode</b>				
Styrelsen och verkställande direktören	375	0	375	0
Andra ledande befattningshavare	3 887	0	818	0
Övriga anställda	3 087	840	1 230	457
<b>Summa</b>	<b>7 349</b>	<b>840</b>	<b>2 423</b>	<b>457</b>
	<b>2017</b>	<b>2015</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Sociala kostnader</b>				
Avgiftsbestämda pensionskostnader för styrelsen/VD	0	0	0	0
Avgiftsbestämda pensionskostnader för övriga anställda	208	0	208	0
Sociala avgifter enligt lag och avtal	1 621	143	815	143
<b>Summa</b>	<b>1 829</b>	<b>143</b>	<b>1 023</b>	<b>143</b>

**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	
	2017	2016	2017	2016
Valutakursförluster	-15	0	-15	0
Förvärvskostnad dotterbolag	-610	0	0	0
Övrigt	-14	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>-639</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>	<b>0</b>

Frill Holding AB (publ)  
559026-8016

### Not 13 Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017	2016	2017	2016
Ränteintäkter	24	14	24	13
Ränteintäkter, koncernföretag	0	0	108	2
<b>Summa</b>	<b>24</b>	<b>14</b>	<b>132</b>	<b>15</b>

### Not 14 Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017	2016	2017	2016
Räntekostnader	-5	-7	0	-7
Valutakursdifferenser	-812	0	-807	0
<b>Summa</b>	<b>-817</b>	<b>-7</b>	<b>-807</b>	<b>-7</b>

### Not 15 Skatt

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017	2016	2017	2016
Uppskjuten skatt	2 216	279	1 465	279
<b>Redovisad skatt</b>	<b>2 216</b>	<b>279</b>	<b>1 465</b>	<b>279</b>

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

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017	2016	2017	2016
Redovisat resultat före skatt	-17 427	-1 734	-6 679	-1 269
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (22 %)	3 834	381	1 469	279
Skatteeffekt av:				
Avvikande skattesats i utländska dotterbolag	1 334	98	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	-12	0	-4	0
Förvärvskostnad	-134	0	0	0
Ökning av underskottsavdrag innevarande år utan motsvarande aktivering	-2 806	-200	0	0
<b>Redovisad skatt</b>	<b>2 216</b>	<b>279</b>	<b>1 465</b>	<b>279</b>

Förändring av uppskjuten skatt i underskottsavdrag redovisas i tabellen nedan.

Koncernen	2017-01-01	Redovisas i årets resultat	Förvärv av rörelse	2017-12-31
Underskottsavdrag	279	2 216	978	3 473
<b>Summa</b>	<b>279</b>	<b>2 216</b>	<b>978</b>	<b>3 473</b>

Koncernen	2016-01-01	Redovisas i årets resultat	Förvärv av rörelse	2016-12-31
Underskottsavdrag	0	279	0	279
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>279</b>	<b>0</b>	<b>279</b>

Moderbolaget	2017-01-01	Redovisas i årets resultat	Förvärv av rörelse	2017-12-31
Underskottsavdrag	279	1 465	0	1 744
<b>Summa</b>	<b>279</b>	<b>1 465</b>	<b>0</b>	<b>1 744</b>

Moderbolaget	2016-01-01	Redovisas i årets resultat	Förvärv av rörelse	2016-12-31
Underskottsavdrag	0	279	0	279
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>279</b>	<b>0</b>	<b>279</b>

Koncernen genererar förluster och företagsledningen kan inte bedöma när i tiden dessa skattemässiga underskottsavdrag kan komma att utnyttjas. Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag har redovisats i den omfattning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Skattemässiga underskottsavdrag i koncernen uppgår per den 31 december 2017 till 26 690 (8 400) Tkr. För moderbolaget uppgår skattemässiga underskottsavdrag per den 31 december 2017 till 7 927 (1 267) Tkr. Underskottsavdrag i de utländska dotterbolaget är tidsbegränsade och har därför inte balanserats. Underskottsavdrag i Sverige löper utan tidsbegränsning. Uppskjutna skattefordringar i koncernen och moderbolaget hänförs i sin helhet till skattemässiga underskottsavdrag.

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

### Not 16 Förvärv av rörelser

Den 29 september 2017 ingick Frill Holding AB avtal om att förvärva 100% av aktierna i Zendegii Frill Ltd och Add Nutrition AB. Zendegii Frill Ltd producerar både Frill- och Add-produkterna och är även återförsäljare av Frill-produkter på den engelska marknaden. Add Nutrition AB producerar och säljer glass inom Sverige med hög proteinhalt.

Köpeskillingen för förvärvet av Zendegii Frill Ltd uppgick till 120 600 Tkr. Hela köpeskillingen betalades genom att säljarna erhöll 12 060 000 aktier i Frill Holding AB. Köpeskillingen för förvärvet av Add Nutrition AB uppgick till 22 293 Tkr. Säljarna erhöll 2 073 335 aktier i Frill Holding AB samt en kontant köpeskillning uppgående till 1 565 Tkr. Om inte vissa milstolpar uppnås i Add Nutrition AB under kommande två åren kan maximalt 733 335 aktier behöva återlämnas till Frill Holding AB.

Nedan specificeras effekter av förvärven på koncernens finansiella ställning. Förvärvsanalyserna är preliminära och slutliga analyser av förvärvade tillgångar kommer att ske inom ett år från förvärvsdatum. Preliminärt har skillnaden mellan köpeskillning och identifierade tillgångar och skulder allokaterats till goodwill. Innan värderingsperiodens slut kommer en definitiv allokering att göras. Goodwill bedöms ej vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvskostnaderna uppgår till 610 Tkr och har redovisats som en övrig rörelsekostnad i koncernens resultaträkning.

<b>Preliminära förvärvsanalyser</b>	<b>Zendegii Frill Ltd</b>	<b>Add Nutrition AB</b>
<b>Verkligt värde förvärvade tillgångar och skulder</b>		
Finansiella anläggningstillgångar	0	5
Materiella anläggningstillgångar	209	0
Uppskjuten skattefordran	0	978
Varulager	448	603
	621	231
Likvida medel	847	691
Långfristiga skulder	-10 867	0
Övriga kortfristiga skulder	-918	-5 216
<b>Netto identifierbara tillgångar och skulder</b>	<b>-9 660</b>	<b>-2 708</b>
Koncerngoodwill	130 260	25 001
<b>Förvärvspris</b>	<b>120 600</b>	<b>22 293</b>
Tillkommer/avgår		
Kassa (förvärvad)	847	691
Apportemission	120 600	20 728
<b>Netto likvidpåverkan</b>	<b>847</b>	<b>-874</b>

Från förvärvsdatumet har Zendegii Frill Ltd bidragit med 482 Tkr till koncernens nettoomsättning och -721 Tkr till koncernens rörelseresultat. Hade förvärvet genomförts vid årets början hade bidraget till koncernens nettoomsättning uppgått till 1 338 Tkr och rörelseresultatet hade påverkats med -5 093 Tkr.

Från förvärvsdatumet har Add Nutrition AB bidragit med 698 Tkr till koncernens nettoomsättning och -3 420 Tkr till koncernens rörelseresultat. Hade förvärvet genomförts vid årets början hade bidraget till koncernens nettoomsättning uppgått till 2 910 Tkr och rörelseresultatet hade påverkats med -7 124 Tkr.

### Not 17 Goodwill

	<b>Koncernen</b>	
	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Förvärv (se not 16)	155 261	0
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>155 261</b>	<b>0</b>

Inför varje rapporteringstillfälle gör bolaget en prövning för att säkerställa att det inte finns något nedskrivningsbehov av goodwill eller andra immateriella tillgångar. Nedskrivningsprövningen utgår från en kassaflödesprognos för beräkning av nyttjandevärdet. Det beräknade nyttjandevärdet jämförs sedan med det redovisade värdet.

Bedömningen av framtida kassaflöden baseras på antaganden enligt bästa uppskattningar av de ekonomiska förhållanden som förväntas råda, framtida tillväxt, rörelsemarginaler och investeringsbehov. Det beräknade värdet utgår från fastställd budget för 2018 och finansiella prognoser till och med 2020. Kassaflöden bortom treårsperioden beräknas med hjälp av en bedömd långsiktig tillväxttakt på 2%.

De framtida kassaflödena har nuvärdesberäknats med en diskonteringsfaktor om 9% före skatt. Diskonteringsräntan återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidvärde och företagsspecifika risker. Vid fastställande av diskonteringsränta används en vägd genomsnittlig kapitalkostnad, där hänsyn har tagits till antaganden om riskfri ränta, marknadsriskpremium, kapitalstruktur, upplåningsränta och aktuell skattesats.

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

Enligt genomförda nedskrivningsprövningar föreligger inget nedskrivningsbehov för goodwill eller andra immateriella tillgångar. En ökning av diskonteringsräntan med 1 procentenhet eller en minskning av rörelsemarginalen före avskrivningar och nedskrivningar (EBITA-marginalen) med 1 procentenhet skulle var för sig inte medföra något nedskrivningsbehov.

**Not 18 Materiella anläggningstillgångar**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	101	0	0	0
Inköp	319	101	0	0
Övertaget anskaffningsvärde vid förvärv	313	0	0	0
Omräkningsdifferens	-14	0	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>719</b>	<b>101</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingående avskrivningar	0	0	0	0
Övertagen avskrivning vid förvärv	-104	0	0	0
Årets avskrivningar	-100	0	0	0
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-204</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>515</b>	<b>101</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Not 19 Andelar i koncernföretag**

	Moderföretaget	
	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	10	0
Förvärv	143 503	10
Lämnade aktieägartillskott	20 032	0
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>163 545</b>	<b>10</b>

Företag	Moderföretaget	
	2017-12-31	2016-12-31
Frill Inc	10	10
Zendegii Frill Ltd	133 742	0
Add Nutrition AB	29 793	0
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>163 545</b>	<b>10</b>

  

Företag	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Org. Nr	Säte
Frill Inc	100%	100%	1 000	81-3803658	Pasadena, Kalifornien
Zendegii Frill Ltd	100%	100%	1 013 000 000	08953167	London
Add Nutrition AB	100%	100%	1 333	559006-0256	Stockholm

**Not 20 Andra långfristiga fordringar**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	4 855	0	4 855	0
Tillkommande fordringar	13	4 855	0	4 855
Omklassificeringar	-4 855	0	-4 855	0
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>13</b>	<b>4 855</b>	<b>0</b>	<b>4 855</b>

**Not 21 Kundfordringar**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Kundfordringar	519	0	23	0
Osäkra kundfordringar	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>519</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>0</b>

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

Löptidsanalys över ej nedskrivna kundfordringar	Koncernen		Moderföretaget	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Ej förfallet	238	0	12	0
1-30 dagar	160	0	11	0
31-90 dagar	90	0	0	0
91-180 dagar	16	0	0	0
Över 181 dagar	15	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>519</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>0</b>

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

**Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Förutbetalda hyror	60	0	31	0
Upplupna intäkter	43	0	0	0
Upplupna ränteintäkter	0	14	132	14
<b>Summa</b>	<b>103</b>	<b>14</b>	<b>163</b>	<b>14</b>

**Not 23 Likvida medel**

	Koncernen		Moderföretaget	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Bankmedel	7 976	34 334	4 295	32 877
<b>Summa</b>	<b>7 976</b>	<b>34 334</b>	<b>4 295</b>	<b>32 877</b>

**Not 24 Aktiekapital**

Bolagets aktiekapital och antalet aktier har förändrats enligt tabellen nedan:

Registrerat	Ändring aktier	Ökning aktie-kapital SEK	Totalt antal aktier	Totalt aktie-kapital SEK	Kvot-värde 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	17 400 000	870 000	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

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 17 000 000 aktier och motsvaras av en röst per aktie. Alla per balansdagen registrerade aktier är fullt betalda.

**Not 25 Övrigt tillskjutet kapital**

Övrigt tillskjutet kapital består av de emissioner som genomförts under 2016 och 2017. Apportemissionen som genomfördes under 2017 ökade Övrigt tillskjutet kapital med 140 621 Tkr. Övrigt tillskjutet kapital har även ökat med 1 Tkr avseende premie för teckningsrätter. Nyemissionen som genomfördes under 2016 ökade Övrigt tillskjutet kapital med 39 800 Tkr.

**Not 26 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.

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

### Not 27 Balanserat resultat inklusive årets resultat

Balanserat resultat inklusive årets resultat utgörs av summan av årets resultat och resultat från tidigare perioder. Balanserat resultat inklusive övrigt tillfört kapital utgör fritt eget kapital tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

### Not 28 Förslag till vinstdisposition

	<b>Moderföretaget</b>
	<b>2017-12-31</b>
Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK)	
överkursfond	180 421 498
balanserat resultat	-989 723
årets resultat	-5 213 506
	174 218 269
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	174 218 269
	174 218 269

### Not 29 Resultat per aktie

	<b>Koncernen</b>	
	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	-0,8	-0,1
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-15 211	-1 455
Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier före utspädning	20 022 101	20 000 000
Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier efter utspädning	20 611 333	20 000 000

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.

I april 2018 avser Frill att genomföra en företrädesemission om 4 146 667 aktier där bolaget vid full teckning kommer att tillföras cirka 24,5 Mkr samt ytterligare cirka 18,7 Mkr vid fullt utnyttjande av medföljande teckningsoptioner. Två teckningsoptioner ger rätt att inom 24 månader teckna en aktie i Frill Holding till en kurs om 9 kr.

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 26 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 ger 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 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<b>Koncernen</b>		<b>Moderföretaget</b>	
	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Personalrelaterade poster	2 910	61	597	61
Upplupen varukostnad	0	99	0	99
Övriga poster	730	25	1 032	25
<b>Summa</b>	<b>3 640</b>	<b>185</b>	<b>1 629</b>	<b>185</b>



**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

### Not 31 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	Koncernen		Moderföretaget	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Garantier	50	0	50	0
<b>Summa</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>0</b>
<b>Eventalförpliktelser</b>	Inga	Inga	Inga	Inga

### Not 32 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 7 700 (1 960) Tkr och skulder om 256 (0) Tkr. Dotterbolaget Add Nutrition AB har erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 7 500 Tkr från moderbolaget och Zendegii Frill Ltd 12 532 Tkr. Det har inte förkommit några transaktioner med ledande befattningshavare eller andra närstående personer.

### Not 33 Händelser efter balansdagen

I början av 2018 beslutades om att notera bolagets aktie på Nasdaq First North. 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.

Frill avser att, inför notering, genomföra en företrädesemission i units där bolaget vid full teckning kommer att tillföras cirka 24,5 MSEK, till en värdering på cirka 122 MSEK, samt ytterligare cirka 18,7 MSEK vid fullt utnyttjande av medföljande teckningsoptioner. Emissionen beräknas genomföras under april 2018.

### Not 34 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

**Frill Holding AB (publ)**  
559026-8016

Undertecknade försäkrar att koncern- och årsredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och företagets ställning och resultat, samt att koncernförvaltningsberättelsen och förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den xx april 2018

Mats Lindstrand  
Styrelsens ordförande

Peter Freedman  
Styrelseledamot

Anna Hällöv  
Styrelseledamot

Andrew McKinley  
Styrelseledamot

Khosro Ezaz-Nikpay  
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har avgivits den xx april 2018

Johan Kaijser  
Auktoriserad revisor