

CANDYKING HOLDING AB (publ)
Org nr 556738-8219

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2014

Årsredovisningen omfattar	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Koncernens rapport över totalresultat	3
Koncernens balansräkning	4
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	6
Koncernens kassaflödesanalys	7
Moderföretagets resultaträkning och rapport över totalresultat	8
Moderföretagets balansräkning	9
Moderföretagets förändringar i eget kapital	11
Moderföretagets kassaflödesanalys	12
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	13

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten

Candyking Holding AB (publ) är ett majoritetsägt dotterbolag till AccentTwo Holding Ltd vars adress är Lime Grove House, Green Street, St Helier, JE1 2ST, Jersey, Channel Island. Övriga ägare är AccentFifteen Holding Ltd, styrelseledamöter samt personal och tidigare anställda i Candykingkoncernen.

Koncernens verksamhet omfattar försäljning, marknadsföring och distribution av konfektyr samt natursnacks. Under året har verksamhet bedrivits i Sverige, Norge, Finland, Storbritannien, Irland, Danmark, Polen, Tjeckien, Slovakien och Ungern. Sverige utgör den största marknaden.

Verksamheten bedrivs under varumärkena Candyking, Parrots, Karamellkungen och Premiyum. Candyking erbjuder ett helintegrerat servicekoncept omfattande sortiment, inredningssystem, merchandising och sales-promotion anpassat för dagligvaruaffärer, servicestationer och biografer.

Candykingkoncernen startade sin nuvarande verksamhet i februari 2008 genom förvärv av Candyking International Ab, Finland, (moderbolag i dåvarande Candykingkoncernen) från Oy Karl Fazer Ab. Den förvärvade verksamheten, bedrevs i Sverige, Finland, Norge och Storbritannien och utvidgades hösten 2008 genom förvärvet av Godisprinsen på den svenska marknaden.

I januari 2011 förvärvade koncernen 60 % i Danmarks ledande distributör av lösviktsgodis, Tastymix AS. Resterande 40 % förvärvades under 2013. 2011 startades verksamhet i Polen, Tjeckien, Slovakien och Ungern. Verksamheten i dessa länder har avvecklats under 2014. Verksamheten i Irland uppkom 2011 genom köp av delar av befintlig rörelse i två olika bolag.

Viktiga förhållanden och händelser

Den 24 januari 2014 emitterades ett 4-årigt obligationslån på 750 mkr på penningmarknaden.

Koncernens utveckling under året

Koncernen har under året uppnått en nettoomsättning uppgående till 1 769 mkr (1 761 mkr). Jämfört med kalenderåret 2013 är omsättningen i princip oförändrad. Omsättningens fördelning mellan dotterbolagen har dock förändrats, där försäljningen i Sverige har minskat, medan försäljningen i Danmark och i segmentet övriga marknader har ökat. Koncernens rörelseresultat blev 54 mkr (43 mkr) en ökning med 25,6 %, där resultatförbättringen huvudsakligen förklaras av engångskostnader under 2013 relaterade till kostnader för den planerade börsintroduktionen.

Framtidsutsikter

Koncernens utveckling på marknader som Norge, Finland, Danmark och Storbritannien, där man redan är en etablerad aktör, förväntas bli stabil. I Sverige förväntas verksamheten minska i omfattning då det centrala avtalet med Coop Sverige har sagts upp. Candyking förlänger avtalet med Rema 1000 i Norge i tre år. Avtalet omfattar kedjorna Rema 1000 och Bunnpris som tillsammans utgör cirka 27% av den norska dagligvarumarknaden.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Händelser efter balansdagen

Den 13 januari fusionerades de vilande bolagen Ex Confectionary Trading AB, 556756-1583 och Godisprinsen AB, 556684-2364 med moderbolaget Candyking Holding AB.

Förslag till vinstdisposition:

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel (tkr):

Överkursfond	960 922
Balanserat resultat	-345 456
Årets resultat	<u>-82 879</u>
	532 587

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs: **532 587**

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsåret	
		2014-01-01- 2014-12-31	2013-01-01- 2013-12-31
Nettoomsättning	5	1 768 551	1 760 921
Övriga rörelseintäkter	8, 12	12 401	13 417
Summa rörelsens intäkter		1 780 952	1 774 338
Handelsvaror		-1 163 925	-1 125 815
Övriga externa kostnader	6, 32	-255 469	-291 843
Personalkostnader	7, 31, 32	-232 066	-241 853
Avskrivningar och nedskrivningar	13, 14	-66 220	-60 914
Övriga rörelsekostnader	8, 12	-9 421	-10 501
Summa rörelsens kostnader		-1 727 101	-1 730 926
Rörelseresultat		53 851	43 412
Finansiella intäkter	9, 12	4 551	7 737
Finansiella kostnader	9, 12, 32	-129 117	-150 213
Finansiella poster – netto		-124 566	-142 476
Resultat före skatt		-70 715	-99 064
Inkomstskatt	11, 16	3 728	9 805
Årets resultat		-66 987	-89 259
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>			
Valutakursdifferenser		13 828	-21 425
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		13 828	-21 425
Summa totalresultat för året		-53 159	-110 684

Noterna på sidorna 13 till 52 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2014-12-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	13		
Goodwill		833 901	826 837
Varumärken och liknande rättigheter		268 549	286 450
Summa immateriella tillgångar		1 102 450	1 113 287
Materiella anläggningstillgångar	14, 29		
Inventarier, verktyg och installationer		105 359	104 808
Summa materiella anläggningstillgångar		105 359	104 808
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig långfristig fordran	25, 17	4 350	4 068
Summa finansiella anläggningstillgångar		4 350	4 068
Uppskjutna skattefordringar	16	113 149	103 541
Summa anläggningstillgångar		1 325 308	1 325 704
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Färdiga varor och handelsvaror	19	80 342	95 951
Summa varulager		80 342	95 951
Kundfordringar	17, 18	178 221	172 352
Skattefordringar	20	602	336
Uppskjutna skattefordringar	16	-	-
Övriga fordringar	17,20	7 063	8 678
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	29 277	34 857
Likvida medel	22	38 575	4 041
Summa omsättningstillgångar		334 080	316 215
SUMMA TILLGÅNGAR		1 659 389	1 641 919

Noterna på sidorna 13 till 52 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i tkr	Not	2014-12-31	2013-12-31
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till			
Moderföretagets aktieägare	23		
Aktiekapital		35 155	10 090
Övrigt tillskjutet kapital		960 922	525 172
Reserver		-37 676	-51 508
Balanserad vinst inklusive årets totalresultat		-522 355	-455 371
Summa eget kapital		436 046	28 383
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning	17, 24,		
	30	740 591	354 222
Skulder till aktieägare	24	108 484	667 969
Uppskjutna skatteskulder	16	56 551	55 881
Pensionsförpliktelse	25	4 350	4 068
Summa långfristiga skulder		909 976	1 082 140
Kortfristiga skulder			
Upplåning	24	511	58 168
Checkräkningskredit	24	-	44 066
Leverantörsskulder		173 346	270 736
Övriga skulder	26	47 808	38 570
Skatteskulder		3 045	1 475
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	88 657	118 381
Summa kortfristiga skulder		313 367	531 396
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 659 389	1 641 919

Noterna på sidorna 13 till 52 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2013		1 115	431 105	-30 079	-366 109	36 032
Årets resultat					-89 259	-89 259
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till övrigt totalresultat:</i>						
Valutakursdifferenser				-21 425		-21 425
Summa totalresultat				-21 425	-89 259	-110 684
Transaktioner med aktieägare						
Teckningsrätter till aktieoptioner			35			35
Kvittningsemission	23	8 975	94 032			103 007
Utgående balans per 31 december 2013		10 090	525 172	-51 504	-455 368	28 390
Årets resultat					-66 987	-66 987
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:</i>						
Valutakursdifferenser				13 828		13 828
Summa totalresultat				13 828	-66 987	-53 159
Transaktioner med aktieägare						
Kvittningsemission	23	25 065	435 750			460 815
Utgående balans per 31 december 2014		35 155	960 922	-37 676	-522 355	436 046

Noterna på sidorna 13 till 52 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsåret	
		2014-01-01- 2014-12-31	2013-01-01- 2013-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		53 852	43 412
Avskrivningar		66 220	60 914
Övriga ej likviditetspåverkande poster	29	-3 093	1 186
Betalda inkomstskatter		-2 490	-3 086
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		114 489	102 426
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager		18 244	-13 382
Ökning/minskning av rörelsefordringar		13 057	8 651
Ökning/minskning av rörelseskulder		-123 866	70 492
Summa förändring av rörelsekapital		-92 565	65 761
Kassaflöde från den löpande verksamheten		21 924	168 187
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar	13	-8 686	-28 920
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	14	-38 711	-56 595
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-47 397	-85 515
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Erhållen ränta		509	4 040
Betald ränta		-71 457	-47 571
Amortering av lån	24	-650 248	-59 770
Upplåning		773 761	2 451
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder		5 934	15 998
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		58 499	-84 852
Minskning/ökning av likvida medel		33 025	-2 180
Likvida medel vid årets början	22	4 041	7 871
Kursdifferens i likvida medel		1 510	-1 650
Likvida medel vid årets slut	22	38 575	4 041

Noterna på sidorna 13 till 52 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsåret	
		2014-01-01- 2014-12-31	2013-01-01- 2013-12-31
Övriga rörelseintäkter	8, 12	66 150	73 978
Summa rörelsens intäkter		66 150	73 978
Övriga externa kostnader	6, 32	-20 186	-42 750
Personalkostnader	7, 31, 32	-38 461	-43 215
Avskrivningar och nedskrivningar	13, 14	-4 492	-3 678
Övriga rörelsekostnader	8, 12	-334	-710
Summa rörelsens kostnader		-63 473	-90 353
Rörelseresultat		2 677	-16 375
Resultat från andelar i koncernföretag	10	13 176	27 830
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9, 12	7 357	6 113
Räntekostnader och liknande resultatposter	9, 12, 32	-117 556	-140 200
Finansiella poster – netto		-97 023	-106 257
Resultat före skatt		-94 346	-122 632
Inkomstskatt	11, 16	11 467	17 300
Årets resultat		-82 879	-105 332

I moderföretaget förekommer inget övrigt totalresultat varför summa totalresultat för moderföretaget överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 13 till 52 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	2014-12-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Licenser och liknande rättigheter	13	5 680	6 823
Summa immateriella anläggningstillgångar		5 680	6 823
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	14	43	67
Summa materiella anläggningstillgångar		43	67
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	15	1 370 061	1 370 061
Fordringar hos koncernföretag	17	34 840	10 689
Uppskjuten skattefordran	16	96 117	84 413
Andra långfristiga fordringar	25	455	426
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 501 473	1 465 589
Summa anläggningstillgångar		1 507 196	1 472 479
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	17, 18	888	670
Fordringar hos koncernföretag	17	23 845	34 246
Övriga fordringar	20	6 258	3 220
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	19 497	22 373
Summa kortfristiga fordringar		50 488	60 509
Kassa och Bank	22	23 308	242
Summa omsättningstillgångar		73 796	60 751
SUMMA TILLGÅNGAR		1 580 992	1 533 230

Noterna på sidorna 13 till 52 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i tkr	Not	2014-12-31	2013-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	23		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (35 154 923 aktier á 1 kr)		35 155	10 090
Summa bundet eget kapital		35 155	10 090
Fritt eget kapital			
Överkursfond		960 922	525 172
Balanserat resultat		-345 456	-240 124
Årets resultat		- 82 879	-105 332
Summa fritt eget kapital		532 587	179 716
Summa eget kapital		567 742	189 806
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernbolag		-	11 000
Upplåning	17, 24	740 156	353 734
Skulder till aktieägare	24	108 484	667 969
Avsättningar för pensioner	25	455	426
Summa långfristiga skulder		849 095	1 033 129
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		3 917	11 583
Checkräkningskredit	24	-	33 973
Skulder till kreditinstitut	17,24	-	56 997
Skulder till koncernföretag		146 048	172 745
Skatteskuld		613	-
Övriga skulder	26	771	1 053
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	12 806	33 944
Summa kortfristiga skulder		164 155	310 295
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 580 992	1 533 230
Ställda säkerheter	28	3 556	1 370 061
Ansvarsförbindelser		-	-

Noterna på sidorna 13 till 52 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning

MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Not	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
		Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserad vinst och årets resultat	
Ingående per 1 januari 2013		1 115	431 105	-240 125	192 095
Transaktioner med aktieägare					
Teckningsrätter till aktieoptioner			35		35
Kvittningsemission	23	8 975	94 032		103 007
Summa transaktioner med aktieägare		8 975	94 067		103 042
Totalresultat					
Årets resultat				-105 332	-105 332
Övrigt totalresultat*				-	-
Summa totalresultat				-105 332	-105 332
Ingående per 1 januari 2014		10 090	525 172	-345 456	189 806
Transaktioner med aktieägare					
Kvittningsemission	23	25 065	435 750		460 815
Summa transaktioner med aktieägare		25 065	435 750		460 815
Totalresultat					
Årets resultat				-82 879	-82 879
Övrigt totalresultat*				-	-
Summa totalresultat				-82 879	-82 879
Utgående balans per 31 december 2014		35 155	960 922	-428 336	567 742

* Årets resultat är detsamma som totalresultat eftersom inga övrigt totalresultatposter finns

Noterna på sidorna 13 till 52 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsåret	
		2014-01-01- 2014-12-31	2013-01-01- 2013-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster		2 677	-16 375
Avskrivningar		4 492	3 678
Mottaget koncernbidrag	10	27 830	27 830
Erhållen utdelning och ränta		3 861	6 671
Betald ränta		-62 331	-34 995
Betald inkomstskatt		377	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-23 094	-13 191
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning varulager		-	-
Ökning/minskning rörelsefordringar		1 179	-20 456
Ökning/minskning rörelseskulder		-29 185	22 080
Summa förändring av rörelsekapital		-28 006	1 624
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-51 100	-11 567
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	13	-937	-2 787
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	14	-	-45
Upptagna lån hos dotterföretag		-	58 424
Mottagen amortering av lån från dotterföretag		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-937	55 592
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån från koncernföretag		75 140	2 451
Upptagna lån		823 761	-
Amortering av lån från koncernföretag		-174 775	-
Amortering av aktieägar- / och banklån		-649 023	-63 848
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder		-	17 230
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		75 103	-44 167
Årets kassaflöde		23 066	-142
Likvida medel vid årets början	22	242	384
Likvida medel vid årets slut	22	23 308	242

Noterna på sidorna 13 till 52 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

NOTER

Not 1 Allmän information

Information om verksamheten

Koncernens verksamhet omfattar försäljning, marknadsföring och distribution av konfektyr samt natursnacks. Under året har verksamhet bedrivits i Sverige, Norge, Finland, Storbritannien, Irland, Danmark, Polen, Tjeckien, Slovakien och Ungern. Sverige utgör den största marknaden.

Verksamheten bedrivs under varumärkena Candyking, Parrots, Karamellkungen och Premium som också står för ett helintegrerat servicekoncept omfattande sortiment, inredningssystem, merchandising och sales-promotion anpassat för dagligvaruaffärer, servicestationer och biografer.

Moderbolaget är ett aktiebolag med säte i Stockholm. Huvudkontorets adress är
Candyking Holding AB (publ)
Box 729, Telegrafgatan 8 A
169 27 Solna

Den 25 mars 2015 har denna koncernredovisning och årsredovisning godkänts av styrelsen för offentliggörande. Samtliga belopp redovisas i tusentals kronor om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Candyking Holding AB (publ)-koncernen har upprättats i enlighet med IFRS sådana de antagits av EU, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom beträffande derivatinstrument och kapitalförsäkringar, vilka värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

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

Moderföretagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av denna not.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

2.1.1 Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar - Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Nedan anges de standarder som koncernen tillämpar för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2014 och som har väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter:

IFRS 10 "Koncernredovisning" bygger på redan existerande principer då den identifierar kontroll som den avgörande faktorn för att fastställa om ett företag ska inkluderas i koncernredovisningen. Standarden ger ytterligare vägledning för att bistå vid fastställandet av kontroll när detta är svårt att bedöma. Den bedöms inte få någon effekt på de finansiella rapporterna.

IFRS 11 "Samarbetsarrangemang", fokuserar på de rättigheter och skyldigheter som parterna i ett samarbetsarrangemang har, snarare än på samarbetsarrangemangets juridiska form. Det finns två typer av samarbetsarrangemang, gemensamma verksamheter och joint ventures. Gemensamma verksamheter uppkommer då en part i en gemensam verksamhet har direkt rätt till tillgångarna och åtagande för skulderna i ett samarbetsarrangemang. I ett sådant arrangemang redovisas tillgångar, skulder, intäkter och kostnader utifrån innehavarens andel av dessa. Ett joint venture är ett samarbetsarrangemang genom vilket de parter som har gemensamt bestämmande inflytande över arrangemanget har rätt till nettotillgångarna i arrangemanget. Joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden, klyningsmetoden är inte längre tillåten. Den bedöms inte få någon effekt på de finansiella rapporterna.

IFRS 12 "Upplysningar om andelar i andra företag" omfattar upplysningskrav för alla former av innehav i andra företag, såsom dotterföretag, samarbetsarrangemang, intresseföretag och ej konsoliderade strukturerade företag. Den bedöms inte få någon effekt på de finansiella rapporterna.

Andra standarder, ändringar och tolkningar som träder ikraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2014 har ingen väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

2.1.2 Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar - Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2014 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga av dessa förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter med undantag av de som följer nedan:

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar; upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat. IFRS 9 minskar kraven för tillämpning av säkringsredovisning genom att 80-125-kriteriet ersätts med krav på ekonomisk relation mellan säkringsinstrument och säkrat föremål och att säkringskvoten ska vara samma som används i riskhanteringen. Även säkringsdokumentationen ändras lite jämfört med den som tas fram under IAS 39. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" reglerar hur redovisning av intäkter ska ske. De principer som IFRS 15 bygger på ska ge användare av finansiella rapporter mer användbar information om företagets intäkter. Den

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

utökade upplysningsskyldigheten innebär att information om intäktsslag, tidpunkt för reglering, osäkerheter kopplade till intäktsredovisning samt kassaflöde hänförligt till företagets kundkontrakt ska lämnas. En intäkt ska enligt IFRS 15 redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhåller nyttan från varan eller tjänsten. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt därtill hörande SIC och IFRIC. IFRS 15 träder ikraft den 1 januari 2017. Förtida tillämpning är tillåten. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

IFRIC 21 "Levies" klargör redovisningen av en förpliktelse att betala en skatt eller avgift som inte är inkomstskatt. Tolkningen klargör vad den förpliktande händelsen som utlöser skyldigheten att betala skatten eller avgiften är samt när en skuld därmed ska redovisas. Koncernen är för närvarande inte utsatt för några väsentliga skatter eller avgifter som inte är inkomstskatter och därmed har detta tolkningsuttalande inte någon väsentlig påverkan på koncernen.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

2.2 Koncernredovisning

2.2.1 Dotterföretag

Dotterbolag är alla de företag där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav till mer än hälften av rösträtterna. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för ett förvärv utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Varje villkorad köpeskillning som ska överföras av koncernen redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskillning som klassificeras som en tillgång eller skuld redovisas i enlighet med IAS 39 i resultaträkningen.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Vinst och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras också. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.2.2 Förändringar i ägarandelen i ett dotterföretag utan förändring av bestämmande inflytande

Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som eget kapitaltransaktioner – d v s som transaktioner med ägarerna i deras roll som ägare. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskillning och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital.

I ett förvärvsavtal finns villkor avseende innehav utan bestämmande inflytande som innebär att koncernen kontant ska förvärva och säljaren ska sälja resterande antal aktier i ett innehav utan bestämmande inflytande redovisas detta som en finansiell skuld i enlighet med IAS 32 *Finansiella instrument: Klassificering*. Den finansiella skulden värderas till verkligt värde och eventuella förändringar i verkligt värde redovisas som en ökning eller minskning av balanserad vinst och rubriceras som en transaktion med aktieägarna.

2.3 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Valutakursvinster och – förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och – förluster redovisas i rörelseresultatet, som övriga rörelseintäkter eller rörelsekostnader.

Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs som förelegat vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat.

2.4 Immateriella tillgångar

Varumärken och liknande rättigheter

Varumärken

Varumärken som förvärvats som en del av ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen och varumärken som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Koncernen har både varumärken som förvärvats separat och varumärken som förvärvats som en del av ett rörelseförvärv.

Varumärken förvärvade som en del av ett rörelseförvärv bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod då koncernen gjort bedömningen att dessa kommer att driva försäljningen under en obestämbar framtid. Varumärken med obestämbar nyttjandeperiod testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med eventuella nedskrivningar. Det varumärke som förvärvats separat skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod på 5 år.

Licenser

Samtliga licenser har förvärvats separat och redovisas till anskaffningsvärde. Licenser har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt över deras bedömda nyttjandeperiod på 5 år.

Rättigheter

Koncernen redovisar immateriella rättigheter som uppstått genom betalningar till kunder för rätten att vara leverantör till kunden i fråga. Dessa betalningar avser endast betalning för rätten att leverera till kunden i fråga och är inte kopplat till någon specifik försäljningsvolym eller det pris för varorna kunden senare kommer att betala. Avskrivningar av rättigheter görs linjärt över den tid på vilken avtalet med kunden löper, merparten på 3 år.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed köpeskillingen överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar samt det verkliga värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget. I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen. Goodwill övervakas per kassagenererande enhet. Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet av goodwill jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

2.5 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar utgörs av butiksutrustning, formverktyg, inventarier och kontorsutrustning.

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma Koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

Butiksutrustning	5 år
Inventarier	5 år
Kontorsutrustning	5 år

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperioder prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

2.6 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, goodwill och varumärken, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet 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 bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För materiella och immateriella anläggningstillgångar, som tidigare har skrivits ner, görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.7 Finansiella instrument

2.7.1 Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, samt övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella instrument som innehas för handel. Derivatinstrument klassificeras som att de innehas för handel om de inte är identifierade som säkringar. Koncernen klassificerar derivatinstrument (ränteswappar och valutaterminer), kapitalförsäkringar samt villkorad köpeskilling och "termin avseende förvärv av aktier" i denna kategori.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Koncernens "lånefordringar och kundfordringar" utgörs av kundfordringar, likvida medel (se not 17 och 3.1.b) samt de finansiella instrument som redovisas bland övriga fordringar.

Övriga finansiella skulder

Koncernens upplåning, leverantörsskulder och den del av övriga kortfristiga skulder som avser finansiella instrument klassificeras som övriga finansiella skulder.

2.7.2 Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella instrument som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde i balansräkningen, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar samt övriga finansiella skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen (derivatinstrument och kapitalförsäkringar), resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i rörelseresultatet eller finansnettot i resultaträkningen beroende på karaktären hos den post som säkrats ekonomiskt. Ekonomisk säkring av räntebetalningar redovisas inom finansnettot och ekonomiska säkringar av transaktioner inom rörelsen redovisas inom rörelseresultatet.

2.7.3 Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

2.7.4 Nedskrivning finansiella instrument

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde (lånefordringar och kundfordringar)

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

Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultaträkning. Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivet kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades, redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultaträkning.

2.7.5 Derivatinstrument

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering redovisas i resultaträkningen då kraven för säkringsredovisning inte uppfylls.

Det verkliga värdet på ett derivatinstrument klassificeras som anläggningstillgång eller långfristig skuld när återstående löptiden är längre än 12 månader, och som omsättningstillgång eller kortfristig skuld när den återstående löptiden understiger 12 månader.

Säkring av rörliga räntebetalningar

Candyking har fram till maj 2013, då samtliga avtal upphörde, säkrat räntebetalningar genom ränteswap där rörliga räntebetalningar bytts ut mot fasta räntebetalningar. Inga nya räntesäkringsavtal har ingåtts därefter.

Säkring av valutaaffärer

Candyking har under 2013 säkrat varuinköp i främmande valuta genom valuterminsavtal, där framtida inköp av främmande valuta sker till fastlagd växelkurs för fastlagda belopp i den främmande valutan. Terminsavtalen förföll successivt under 2013, och inga nya terminsavtal har ingåtts därefter.

Koncernen uppfyller inte kraven för säkringsredovisning enligt IAS 39, varken för ränteswapavtalen eller för valutaterminsavtalen, varför förändringarna i verkligt värde har redovisats i finansnettot i resultaträkningen.

2.8 Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Koncernens varulager består i allt väsentligt av handelsvaror. Anskaffningsvärdet för varor i lager består av inköpspriset, tullavgifter och andra skatter och transportkostnader. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

2.9 Kundfordringar

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att Koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikhet för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

betalningar betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan.

Kundfordringarnas förväntade löptid är kort varför det redovisade värdet överensstämmer med det nominella värdet eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig.

2.10 Likvida medel

I likvida medel ingår kassa samt banktillgodohavanden. I balansräkningen redovisas checkräkningskrediten bland kortfristiga skulder.

2.11 Aktiekapital

Stamaktier och preferensaktier klassificeras som eget kapital.

2.12 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förefaller inom ett år eller tidigare. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Leverantörsskulder förväntade löptid är kort, varför det redovisade värdet överensstämmer med det nominella värdet eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig.

2.13 Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. En uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte som uppstår till följd av första redovisningen av förvärvsgoodwill. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka underskotten kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skulder kvittas när det finns legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänförs till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

2.14 Upplåning

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

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

Lånekostnader redovisas i resultaträkningen i den period till vilken de hänförs sig.

2.15 Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

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

Ersättningar vid uppsägning

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

Bonusplaner

Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonusplaner, och redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

2.16 Intäktsredovisning

Försäljning av varor

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning. Koncernens intäkter består i allt väsentligt av försäljning av konfektyr och naturgodis. Intäkter från försäljning redovisas när risker och förmåner förknippade med ägandet av varorna har övergått på köparen i enlighet med försäljningsvillkoren, vilket normalt inträffar i samband med leverans, och när intäkterna och tillhörande utgifter kan beräknas tillförlitligt samt det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med försäljningen av enheterna tillfaller koncernen.

Bedömningar av rabatter grundar sig på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall. Rabatter redovisas som en minskning av intäkterna.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.17 Leasing

Koncernen har både leasingavtal som klassificeras som finansiella och operationella.

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingperioden kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Leasingavtal där koncernen i allt väsentligt innehar de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet klassificeras som finansiell leasing. Vid leasingperiodens början redovisas finansiell leasing i balansräkningen till det lägre av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna.

Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiella kostnader. Motsvarande betalningsförpliktelse, efter avdrag för finansiella kostnader, ingår i balansräkningens poster, upplåning (långfristig eller kortfristig). Räntedelen i de finansiella kostnaderna redovisas i resultaträkningen fördelat över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Anläggningstillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal skrivs av under leasingperioden. I de fall det med rimlig grad av säkerhet kan fastställas att äganderätten övergår till leasetagaren i slutet av

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

leasingperioden skrivs tillgången av med tillämpning av samma nyttjandeperioder som gäller för ägda tillgångar av liknande slag (för ytterligare upplysning om koncernens leasingavtal se not 30 Leasingavtal).

2.18 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Denna innebär att rörelseresultatet justeras för transaktioner som inte medfört in eller utbetalningar under perioden samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

2.19 Segmentsrapportering

Styrelse och koncernledning bedömer och utvärderar verksamheten utifrån rörelsesegment. Indelning i rörelsesegment har skett utifrån verksamheternas grad av gemensamma risker och möjligheter. Candyking betraktar Sverige, Danmark, Finland inklusive Baltikum och Norge, samt Övriga marknader som rörelsesegment.

Rörelsesegmentet Sverige innefattar det svenska dotterbolaget Candyking Sverige AB:s verksamhet på den svenska hemmamarknaden, med undantag för försäljning till multinationella kunder. Den svenska marknaden är etablerad, lösviktsgodisets marknadspenetration uppgår till cirka 30 av marknaden för konfektyr. Bolagets försäljning till multinationella kunder är under uppbyggnad och förenad med en större risk och har således brutits ut och lagts i rörelsesegmentet Övriga marknader.

Rörelsesegmentet Danmark, Finland och Norge omfattar koncernens verksamhet på marknaderna i Danmark, Finland inklusive Baltikum och Norge. Dessa betraktas som etablerade marknader, även om lösviktsgodisets penetration här stiger snabbare än på den svenska marknaden. De grundläggande villkoren för dessa tre marknader är likartade, varför dessa har samlats i ett rörelsesegment. Rörelsesegmentet Övriga marknader inkluderar multinationella kunder, export och verksamhet på nya marknader, där lösviktsgodiskonceptet är relativt nyetablerat och dess penetration understiger 5 % av marknaden för konfektyr.

2.20 Väsentliga poster av engångskaraktär

Väsentliga intäkt- och kostnadsposter av engångskaraktär redovisas separat i de finansiella rapporterna när detta är nödvändigt för att ge en rättvisande bild av företagets resultat. Dessa redovisas separat beroende på deras karaktär eller beloppsstorlek.

2.21 Moderföretagets redovisningsprinciper

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen 2011 har moderföretaget övergått till att tillämpa RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

Uppställningsform för resultat- och balansräkning

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Resultaträkningen är uppdelad i två räkningar en över resultaträkningen och en över totalresultat. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÄRL. Uppställningsformerna för moderföretaget ger skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader, samt poster inom eget kapital.

Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Erhållna utdelningar redovisas som intäkter i den utsträckning de härrör från vinstmedel som intjänats efter förvärvet. Utdelningar som överstiger dessa vinstmedel betraktas som en återbetalning av investeringen och reducerar andelens redovisade värde.

När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernbolag.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Finansiella instrument

IAS 39 tillämpas ej i moderföretaget och finansiella instrument värderas även fortsättningsvis till anskaffningsvärde.

Ersättningar till anställda

Moderföretaget redovisar pensioner i enlighet med FAR SRS RedR 4. Samtliga pensionsförpliktelser täcks genom att försäkring tecknats hos försäkringsföretag.

Koncernbidrag

Företaget tillämpar uttalandet RFR 2, Redovisning för juridiska personer, från Rådet för finansiell rapportering (RFR). Ett koncernbidrag som erhållits från ett dotterföretag redovisas som utdelning från dotterföretag, dvs. som finansiell intäkt. Koncernbidrag som lämnats till dotterföretag redovisas som en kostnad i resultaträkningen på rad "resultat från andelar i dotterföretag".

Leasing

Alla leasingavtal redovisas som operationell leasing (hyresavtal).

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk, ränterisk i verkligt värde och ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på Koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för att reducera viss riskexponering avseende ränta. Koncernens säkringsrelationer uppfyller inte kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 varför de utgör så kallade ekonomiska säkringar.

Riskhanteringen sköts av CFO enligt finanspolicyn som fastställts av styrelsen. Finanspolicyn innehåller policys såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom valutarisk, ränterisk, och likviditetsrisk.

a) Marknadsrisk

(i) Valutarisk

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende Euro (EUR). Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Transaktionsrisk

Transaktionsrisk är risken för påverkan på koncernens nettoresultat och kassaflöde till följd av att värdet av de kommersiella flödena i utländska valutor ändras vid förändringar i växelkurserna. I Candyking används vanligen olika valutor för försäljning och inköp varför exponering finns. Detta då försäljningen sker i respektive bolags lokala valuta och inköpen görs centralt i valutor såsom EUR, GBP, USD och NOK. Flera lån har tagits upp i EUR varför det finns transaktionsrisk avseende de koncerninterna transaktioner som görs avseende detta.

Transaktionsrisken följs upp löpande av CFO och rapporteras till styrelsen regelbundet.

Candyking använder sig av valutaterminsavtal för att minska transaktionsrisken när det bedöms befogat. Under 2014 har inga valutaterminsavtal ingåtts.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Omräkningsrisk

Koncernen har en risk vid omräkning av utländska dotterbolags nettotillgångar till konsolideringsvalutan svenska kronor (SEK). Utländska dotterbolag finns i Finland (EUR), England (GBP), Irland (EUR) Norge (NOK), Danmark (DKK), Polen (PLN), Tjeckien (CZK), Slovakien (EUR) och Ungern (HUF). Koncernen påverkas av att utländska dotterbolags resultaträkningar räknas om till SEK. Enligt finanspolicyn så ska omräkningsrisken bedömas från fall till fall och om det bedöms nödvändigt så ska den säkras ekonomiskt. Koncernen har följande balansexponering för kundfordringar och andra fordringar:

	2014-12-31	2013-12-31
SEK	82 510	56 665
EUR	52 750	16 934
NOK	64 091	59 462
GBP	32 955	144
DKK	72 582	33 789
Andra valutor	12 058	13 473
Summa	316 946	180 467

Balansexponeringen för finansiella skulder (exklusive upplåning) är följande:

	2014-12-31	2013-12-31
SEK	122 155	136 586
EUR	101 216	220 118
NOK	38 138	-53 891
GBP	-2 756	-1 528
DKK	10 182	11 676
Andra valutor	5 517	8 262
Summa	274 452	321 223

Utöver ovanstående finns balansexponering i EUR i upplåning och aktieägarlån, se not 24.

Koncernen har analyserat dess känslighet mot förändringar i valutakurser. Om EUR hade förstärkts med 5 % i förhållande till den svenska kronan med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat per den 31 december 2014 ha varit 4 617 tkr (34 024 tkr) lägre, i koncernen. Motsvarande effekt i moderföretaget hade blivit en resultatförsämring på 4 099 tkr (30 536 tkr). Resultatförsämringen uppstår till största delen som en följd av lån i EUR.

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Koncernen har räntebärande finansiella tillgångar och skulder vars förändringar kopplat till marknadsräntor påverkar resultat och kassaflöde från den löpande verksamheten. Med ränterisk avses risken att förändringar i det allmänna ränteläget påverkar koncernens nettoresultat negativt. Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta.

Candykings ränteriskpolicy syftar till att förse koncernen med finansiella resurser till lägsta möjliga kostnad genom att reducera negativ påverkan av ränteförändringar på koncernens resultat. Ränterisken bevakas löpande för upplåning till rörlig ränta. Koncernen har under första tertiet 2013 hanterat ränterisken avseende kassaflödet genom att använda derivatinstrument (ränteswappar). På grund av den genomförda refinansieringen av koncernens banklån under 2014, har inga nya avtal ingåtts, då de gamla avtalen löpte ut.

Ränteswappar används med den ekonomiska innebörden att konvertera upplåning från rörliga till fasta räntor för viss del av upplåningen. Koncernen har tagit upp långfristiga lån till rörlig ränta och omvandlat dem genom ränteswappar

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

till fast ränta. Ränteswapparna innebär att koncernen kommer överens med andra parter att, med angivna intervaller, utväxla skillnaden mellan räntebelopp enligt fast kontraktsränta och det rörliga räntebeloppet, beräknade på kontrakterade nominella belopp.

Räntan på aktieägarlånen kapitaliseras och betalas vid exit. På aktieägarlånen löper framförallt fast ränta, vilken kapitaliseras. Den kapitaliserade räntan skall betalas samtidigt som lånen, vid aktieägarnas exit. Ett aktieägarlån, Mezzaninelånet, har förutom fast ränta, även rörlig ränta, kopplad till EURIBOR. Den genomsnittliga fasta räntan på aktieägarlånen uppgår till 11.76 % (11,41 %).

Under januari 2014 emitterades ett 4-årigt obligationslån på 750 mkr på penningmarknaden och i februari togs ett kortfristigt lån från ett finansinstitut om 60 mkr. Därvid kunde samtliga banklån inklusive befintlig checkräkningskredit lösas. Under juli 2014 upphandlades en checkräkningskredit om 60 mkr för att trygga den kortfristiga finansieringen varvid det kortfristiga lånet löstes.

Koncernen har analyserat dess känslighet mot ränteförändringar. Genomförd analys visar att om räntorna på obligationen, checkräkningskrediten och placeringar under räkenskapsåret 2015 ökar med 1 procentenhet jämfört med läget då refinansieringen genomfördes i januari och februari 2014, med alla andra variabler konstanta, minskar detta vinsten efter skatt för koncernen och moderföretaget med 7 843 tkr som en effekt av högre ränta i den rörliga räntekomponenten kopplad till Euribor på obligationen och i ett aktieägarlån. Samma analys för räkenskapsåret 2014 visar att vinsten efter skatt för koncernen och moderföretaget hade blivit 6 232 tkr lägre.

b) Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Kreditrisk uppstår genom likvida medel, derivatinstrument och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut samt kreditexponeringar gentemot grossister och detaljister, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Om kunder kreditbedöms av oberoende värderare, används dessa bedömningar. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Individuella risklimer fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet.

Kreditkvaliteten för finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är i behov av nedskrivning har bedömts genom hänvisning till motpartens betalningshistorik.

Finansiella tillgångars kreditkvalitet

Kundfordringar	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Motparter utan extern kreditrating:				
Grupp 1	1 376	1 198	-	-
Grupp 2	69 673	105 494	888	670
Grupp 3	107 172	65 660	-	-
Summa	178 221	172 352	888	670

Grupp 1 – nya kunder/närstående (kundrelationernas varaktighet kortare än 6 månader).

Grupp 2 – befintliga kunder/närstående (kundrelationernas varaktighet längre än 6 månader) utan tidigare betalningsförsummelser.

Grupp 3 – befintliga kunder/närstående (kundrelationernas varaktighet längre än 6 månader) med vissa tidigare uteblivna betalningar. Alla uteblivna betalningar har återvunnits fullt ut. Likvida medel består av kassamedel och bankmedel. Bankmedel uppgår i koncernen till 38 575 tkr (4 041 tkr) och i moderföretaget till 23 308 tkr (242 tkr), och finns i sin helhet hos kreditinstitut med rating AA-.

Samtliga derivatinstrument, i koncernen och moderföretaget, har lösts. Avseende kreditrisk i kundfordringar se not 18.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

c) Likviditetsrisk

Koncernens likviditetsrisk består i att koncernen saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden. Koncernen har tillgång till en kreditfacilitet uppgående till 60 mkr som kan nyttjas vid kortsiktiga likviditetsproblem/säsongsvariationer.

Likviditetsprognoser upprättas av samtliga dotterbolag veckovis, dessa används av CFO för att analysera likviditetsrisken.

Nedanstående tabell analyserar finansiella skulder och nettoreglerade derivatinstrument som utgör finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. De belopp som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig. Samtliga återstående aktieägarlån löses då koncernen säljs. I nedanstående tabell har detta förutsatts ske under slutet av 2017.

Koncernen	Mindre än 3 månader	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Per 31 december 2014				
Upplåning (exkl. skulder avseende finansiell leasing)	9 740	29 333	39 040	1 033 203
Skulder avseende finansiell leasing	141	370	170	264
Leverantörsskulder och andra skulder	180 371	-	-	-
Summa	190 252	29 703	39 210	1 033 466
	Mindre än 3 månader	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Per 31 december 2013				
Upplåning (exkl. skulder avseende finansiell leasing)	615 811	34 492	45 608	920 211
Skulder avseende finansiell leasing	368	803	488	-
Leverantörsskulder och andra skulder (inkl. termin)	277 157	-	-	-
Summa	893 336	35 295	46 096	920 211
Moderföretaget				
	Mindre än 3 månader	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Per 31 december 2014				
Upplåning	9 740	29 333	39 040	782 396
Aktieägarlån	-	-	-	250 807
Leverantörsskulder och andra skulder	10 942	-	-	-
Summa	20 682	29 333	39 040	1 033 203
	Mindre än 3 månader	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år
Per 31 december 2013				
Upplåning	413 365	34 492	45 608	136 947
Aktieägarlån	202 446	-	-	783 264
Leverantörsskulder och andra skulder	18 004	-	-	-
Summa	633 815	34 492	45 608	920 211

3.2 Hantering av kapitalrisk

Målet avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens/moderbolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

3.3 Beräkning av verkligt värde

Redovisat värde, efter eventuella nedskrivningar, för kundfordringar och övriga fordringar samt leverantörsskulder och övriga skulder förutsätts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga i sin natur.

De finansiella instrument som värderas till verkligt värde i koncernen utgörs av derivatinstrument, kapitalförsäkringar och termin avseende förvärv av aktier. Derivatinstrument återfinns i nivå 2 i verkligt värde hierarkin, d.v.s. det finns observerbara data för tillgången eller skulden antingen direkt genom t.ex. prisnoteringar eller indirekt genom t.ex. härledda prisnoteringar men det finns inte noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder. "Termin avseende förvärv av aktier" återfinns i nivå 3 i verkligt värde hierarkin d.v.s. indata för tillgången eller skulden bygger inte på observerbara marknadsdata. "Termin avseende förvärv av aktier" innehåller bolagets egna uppskattningar och bedömningar.

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar av balansposters värden och bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

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

(a) Prövning av nedskrivning för immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och varumärke med obestämbar nyttjandeperiod, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2.6. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde.

Prövningarna av goodwill och varumärken genomförda per 31 december 2014 uppvisade inte något nedskrivningsbehov. En ökning av diskonteringsräntan med 0,5 % påverkar det totala nuvärdet av alla framtida kassaflöden med –142 mkr. En nedjustering av den uthålliga tillväxttakten om 0,5 % påverkar det totala nuvärdet av alla framtida kassaflöden med – 142 mkr. Ingen av de ovan två nämnda förändringarna av värderingsförutsättningarna leder till att det totala nuvärdet skulle vara lägre än det totala bokförda värdet för goodwill och varumärken.

(b) Värdering underskottsavdrag

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag. Dessutom undersöker koncernen ifall det är tillämpligt att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende årets skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. Candyking har redovisat uppskjuten skattefordran för de underskottsavdrag som finns i Candyking Holding AB (publ), då det bedöms sannolikt att dessa underskottsavdrag kan nyttjas mot framtida överskott.

Ej värderade underskottsavdrag per den 31 december 2014 uppgår till 0 tkr (0 tkr).

Not 5 a) Nettoomsättningens fördelning på rörelsesegment

2014	Sverige	Danmark, Finland, Norge	Övriga marknader	Koncernen totalt
Nettoomsättning från externa kunder per marknad	762 854	665 055	340 641	1 768 551
Avskrivningar	-30 081	-22 131	-14 008	-66 220
Rörelseresultat per marknad	33 990	15 240	4 621	53 851
Finansiella intäkter	-	-	-	4 551
Finansiella kostnader	-	-	-	-129 117
Resultat före skatt	-	-	-	-70 715
Skatt	-	-	-	3 728
Resultat före skatt	-	-	-	-66 987

2013	Sverige	Danmark, Finland, Norge	Övriga marknader	Koncernen totalt
Nettoomsättning från externa kunder per marknad	851 619	611 800	297 501	1 760 921
Avskrivningar	-26 490	-23 443	-10 981	-60 914
Rörelseresultat per marknad	30 456	21 073	-8 117	43 412
Finansiella intäkter	-	-	-	7 737
Finansiella kostnader	-	-	-	-150 213
Resultat före skatt	-	-	-	-99 064
Skatt	-	-	-	9 805
Resultat före skatt	-	-	-	-89 259

5 b) Externa kunder

Koncernen har en kund som svarar för men än 10% av koncernens totala nettoomsättning. Under 2014 uppgick dess nettoomsättning till 242 mkr (271 mkr) vid försäljning inom Sverige.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 6 Ersättningar till revisorerna

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

Koncernen	2014	2013
PwC		
Revisionsuppdrag	1 092	1 027
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	3 435
-varav IPO-kostnader	-	3 435
Skatterådgivning	467	119
Övriga tjänster	-	203
Övriga revisorer		
Revisionsuppdraget	251	346
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	87	-
Övriga tjänster	-	76
IPO-kostnader	-	4 713
Koncernen totalt	1 897	9 919
Moderföretaget	2014	2013
PwC		
Revisionsuppdraget	215	230
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	3 435
-varav IPO-kostnader	-	3 435
Skatterådgivning	467	119
Övriga tjänster	-	152
Övriga revisorer		
Skatterådgivning	87	-
IPO-kostnader	-	4 713
Moderföretaget totalt	769	8 649

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 7 Ersättningar till anställda

Koncernen	2014	2013
Löner och andra ersättningar	171 338	187 022
Sociala avgifter	35 448	37 464
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	11 658	15 311
Koncernen totalt	218 444	239 797

	2014	2014	2013	2013
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter (varav pensionskostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare*	18 176 (651)	5 111 (1 906)	18 324 (-)	4 577 (1 865)
Övriga anställda	153 162	41 995	168 698	48 198
Koncernen totalt	171 338	47 106	187 022	52 775

	2014		2013	
Könsfördelning för koncernens styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	17	2	16	2
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	29	3	27	2
Koncernen totalt	46	5	43	4

*) VD ersättning avser två befattningshavare under perioden

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Moderföretaget	2014	2013
Löner och andra ersättningar	26 046	30 810
Sociala avgifter	8 743	8 675
Pensionskostnader– avgiftsbestämda planer	3 672	4 706
Moderföretaget totalt	38 461	44 191

	2014		2013	
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter (varav pensions-kostnader)	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala avgifter (varav pensions-kostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare*	7 097 (-)	4 068 (1 470)	8 812 (-)	2 390 (768)
Övriga anställda	18 949	8 347	21 998	10 991
Moderföretaget totalt	26 046	12 415	30 810	13 381

*) VD ersättning avser två befattningshavare under perioden

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land	2014		2013	
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Medelantal anställda	Varav kvinnor
Sverige	35	18	39	22
Moderföretaget totalt	35	18	39	22
Dotterföretag				
Sverige	179	112	205	133
Finland	25	20	56	47
Norge	46	25	40	18
England	115	79	131	90
Irland	11	2	15	5
Danmark	42	12	38	8
Polen	8	4	9	2
Ungern	0	0	1	1
Slovakien	0	0	1	1
Tjeckien	0	0	3	2
Summa dotterföretag	426	254	499	307
Koncernen totalt	461	272	538	329

Könsfördelning i moderföretaget	2014		2013	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	5	-	6	1
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	3	1	3	-
Moderföretaget totalt	8	1	9	1

Not 8 Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Internförsäljning tjänster	-	-	24 952	43 188
Övriga rörelseintäkter	6 903	4 897	36 714	29 676
Valutakursvinster	5 498	8 520	4 484	1 114
Övriga rörelseintäkter	12 401	13 417	66 150	73 978
Övriga rörelsekostnader	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Valutakursförluster	-6 905	-9 767	-334	-710
Övriga rörelsekostnader	-2 516	-734	-	-
Övriga rörelsekostnader	-9 421	-10 501	-334	-710
Övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader – netto	2 980	2 916	65 816	73 268

Not 9 Finansiella intäkter och kostnader/ Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Finansiella intäkter/ Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter				
Ränteintäkter på banktillgodohavanden	510	266	16	208
Ränteintäkter från koncernföretag	-	-	3 846	2 629
Valutakursvinster	861	895	382	361
Verkligt värde vinst på valutaterminsavtal	2 873	2 915	2 806	2 915
Verkligt värde vinst på ränteswappar	307	3 661	307	-
Finansiella intäkter	4 551	7 737	7 357	6 113

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Finansiella kostnader/ Räntekostnader och liknande resultatposter				
Räntekostnader på upplåning	-92 956	-119 352	-92 121	-118 952
Räntekostnader på finansiell leasing	-113	-188	-501	-1 631
Räntekostnader till koncernföretag	-	-	-	-
Valutakursförluster	-20 622	-18 334	-18 926	-16 525
Övriga finansiella kostnader	-15 429	-12 340	-6 008	-3 092
Finansiella kostnader	-129 120	-150 214	-117 556	-140 200

Not 10 Resultat från andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
	2014	2013
Resultat från andelar i koncernföretag		
Utdelning från dotterföretag	-	-
Koncernbidrag	13 176	27 830
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	-	-
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-
Resultat från andelar i koncernföretag	13 176	27 830

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Finansiella poster netto				
Summa av Not 9 och Not 10	-124 569	-142 477	-97 023	-106 257

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 11 Inkomstskatt/Skatt på årets resultat resultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Aktuell skatt:				
Aktuell skatt på årets resultat	-3 689	-1 432	-	-
Justeringar avseende tidigare år	-236	-70	-236	-
Summa aktuell skatt	-3 925	-1 502	-236	-
Uppskjuten skatt (se not 16)	7 653	11 307	11 703	17 300
Inkomstskatt	3 728	9 805	11 467	17 300

Inkomstskatten på resultatet skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Resultat före skatt	-70 715	-99 065	-94 346	-122 632
Inkomstskatt beräknad enligt nationella skattesatser gällande för resultat i respektive land.	14 740	21 228	20 756	26 979
Skatteeffekter av:				
- Ej skattepliktiga intäkter	6	159	-	-
- Ej avdragsgilla kostnader	-10 589	-10 188	-9 053	-9 686
- Ändrad skattesats	-	-1 324	-	-
- Utnyttjande av förlustavdrag	-633	-	-	-
- Temporär skillnad	-	-	-	7
- Skatteeffekt på grund av förlorat förlustavdrag	194	-	-	-
Justering avseende tidigare år	10	-70	-236	-
Skattekostnad	3 728	9 805	11 467	17 300

Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen och moderföretaget är 20,84 % (21,43%).

Not 12 Valutakursdifferenser

Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Övriga intäkter	5 498	8 250	4 484	1 114
Övriga kostnader	-6 905	-9 767	-334	-710
Finansiella intäkter	861	895	382	361
Finansiella kostnader	-20 622	-18 334	-18 926	-16 525
Summa	-21 168	-18 956	-14 394	-15 760

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 13 Immateriella tillgångar

Koncernen	Goodwill	Varumärken	Rättigheter, licenser, övriga immateriella tillgångar	Summa
Räkenskapsåret 2013				
Ingående redovisat värde	841 592	253 371	12 135	1 107 098
Inköp/uppärbetning	-	-	48 463	48 463
Avskrivningar	-	-1000	-21 654	-22 654
Utrangering	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-14 755	-4 970	105	-19 620
Utgående redovisat värde	826 837	247 401	39 049	1 113 287
Per 31 december 2013				
Anskaffningsvärde	921 404	281 221	125 513	1 328 138
Akkumulerade avskrivningar	-94 567	-33 820	-86 464	-214 851
Redovisat värde	826 837	247 401	39 049	1 113 287
Räkenskapsåret 2014				
Ingående redovisat värde	826 837	247 401	39 049	1 113 287
Inköp/uppärbetning	-	-	1 262	1 262
Avskrivningar	-	-167	-20 915	-21 082
Utrangering	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	7 064	1 449	470	8 983
Utgående redovisat värde	833 901	248 683	19 866	1 102 450
Per 31 december 2014				
Anskaffningsvärde	929 023	282 861	128 141	1 340 025
Akkumulerade avskrivningar	-95 122	-34 178	-108 275	-237 575
Redovisat värde	833 901	248 683	19 866	1 102 450

Moderbolaget	Varumärken	Rättigheter, licenser, övriga immateriella tillgångar	Summa
Räkenskapsåret 2013			
Ingående redovisat värde	1 167	6 511	7 678
Inköp/uppärbetning	-	2 787	2 787
Avskrivningar	-1 000	-2 642	-3 642
Utrangering	-	-	-
Utgående redovisat värde	167	6 656	6 823
Per 31 december 2013			
Anskaffningsvärde	5000	13 749	18 749
Akkumulerade avskrivningar	-4 833	-7 093	-11 926
Redovisat värde	167	6 656	6 823

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Räkenskapsåret 2014			
Ingående redovisat värde	167	6 656	6 823
Inköp/upparbetning	-	937	937
Avskrivningar	-167	-1 913	-2 080
Utrangering	-	-	-
Utgående redovisat värde	0	5 680	5 680
Per 31 december 2014			
Anskaffningsvärde	5 000	14 686	19 686
Ackumulerade avskrivningar	-5 000	-9 006	-14 006
Redovisat värde	0	5 680	5 680

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och varumärken

Ledningen bedömer verksamhetens prestation utifrån rörelseresultat och kassaflöde. Goodwill övervakas av ledningen på kassagenererande enhetsnivå och varumärken med obestämbar livslängd (varumärket Candyking) övervakas av ledningen per enhet/grupp av enheter.

Återvinningsbart belopp för en KGE och för en enhet/grupp av enhet till vilken varumärket och goodwill tillhör fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella prognoser som godkänts av företagsledningen och som täcker en femårsperiod.

Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt uppgift nedan. Tillväxttakten överstiger inte den långsiktiga tillväxttakten för marknaden (FMCG fast moving consumer goods) inom vilka samtliga KGE verkar. En sammanfattning av fördelningen av goodwill, per kassagenererande enhet återfinns nedan.

	2014-12-31	2013-12-31
Candyking Sverige	456 246	456 246
Candyking Norge	188 941	192 670
Candyking Finland	146 755	138 413
Candyking Storbritannien	-	-
Candyking Danmark	37 070	34 897
Candymix Irland	4 889	4 611
Summa Goodwill	833 901	826 837

En sammanfattning av fördelningen av immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod (varumärket Candyking) per kassagenererande enhet/grupp av enheter återfinns nedan.

	2014-12-31	2013-12-31
Candyking Sverige	143 272	143 272
Candyking Norge	59 323	60 494
Candyking Finland	46 088	43 468
Candyking Storbritannien	-	-
Candyking Danmark	-	-
Summa varumärket Candyking	248 683	247 234

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Väsentliga antaganden som använts för beräkning av nyttjandevärden för goodwill och varumärken 2014

	Kassa-genererande enhet Candyking Sverige	Kassa-genererande enhet Candyking Norge	Kassa-genererande enhet Candyking Finland
Tillväxttakt*	2,5%	2,5%	2,5%
Diskonteringsränta**	9,34%	9,75%	9,03%

	Kassa-genererande enhet Candyking Storbritannien	Kassa-genererande enhet Danmark
Tillväxttakt*	2,5%	2,5%
Diskonteringsränta**	10,00%	9,22%

* Vägt genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden.

** Diskonteringsränta efter skatt använd vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden.

Dessa antaganden har använts för att analysera respektive kassagenererande enhet. Ledningen har fastställt den prognostiserade produktmarginalen baserat på den historiska utvecklingen och sina förväntningar gällande den framtida utvecklingen. Den vägda genomsnittliga tillväxttakten som används överensstämmer med de prognoser som finns i branschrappporter. Den diskonteringsränta som används anges efter skatt och återspeglar specifika risker som gäller för den kassagenererande enheten.

Nedskrivningstestet visar inte på något nedskrivningsbehov. För känslighetsanalys se not 4.1.

Not 14 Materiella anläggningstillgångar

Koncernen	Inventarier verktyg och installationer	Summa
Räkenskapsåret 2013		
Ingående redovisat värde	87 641	87 641
Inköp	56 829	56 829
Försäljning och utrangeringar	-3 816	-3 816
Avskrivningar	-35 762	-35 762
Valutakursdifferenser	-84	-84
Utgående redovisat värde	104 808	104 808
Per 31 december 2013		
Anskaffningsvärde	298 788	298 788
Ackumulerade avskrivningar	-193 980	-193 980
Redovisat värde	104 808	104 808
Räkenskapsåret 2014		
Ingående redovisat värde	104 808	104 808
Inköp	39 675	39 675
Försäljning och utrangeringar	-3 768	-3 768
Avskrivningar	-38 564	-38 564
Valutakursdifferenser (inkl omklassificeringar)	3 208	3 208
Utgående redovisat värde	105 359	105 359

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Koncernen	Inventarier verktyg och installationer	Summa
Per 31 december 2014		
Anskaffningsvärde	332 772	332 772
Ackumulerade avskrivningar	-227 413	-227 413
Redovisat värde	105 359	105 359

I posten Inventarier, verktyg och installationer ingår leasingobjekt som koncernen innehar enligt finansiella leasingavtal med följande belopp:

	2014	2013
Anskaffningsvärden – aktiverad finansiell leasing	9 702	9 132
Ackumulerade avskrivningar	-7 948	-7 482
Redovisat värde	1 754	1 650

Koncernen leasar fordon och vågar enligt icke uppsägningsbara leasingavtal. Leasingperioderna varierar mellan 3 och 5 år.

Moderföretaget	Inventarier	Summa
Räkenskapsåret 2013		
Ingående redovisat värde	58	58
Inköp	45	45
Avskrivningar	-36	-36
Utgående redovisat värde	67	67
Per 31 december 2013		
Anskaffningsvärde	194	194
Ackumulerade avskrivningar	-127	-127
Redovisat värde	67	67
Räkenskapsåret 2014		
Ingående redovisat värde	67	67
Inköp	-	-
Avskrivningar	-23	-23
Utgående redovisat värde	44	44
Per 31 december 2014		
Anskaffningsvärde	194	194
Ackumulerade avskrivningar	-150	-150
Redovisat värde	44	44

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 15 Andelar i koncernföretag

	Moderföretaget	
	2014	2013
Ingående anskaffningsvärde	1 370 061	1 341 381
Förvärv	-	28 680
Utgående redovisat värde	1 370 061	1 370 061

Koncernen

Namn	Organisations-nummer	Säte	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde	
					2014	2013
Candyking Finland Oy	0732591-6	Helsingfors	100 %	62 500	197 000	197 000
Candyking Sweden AB	556319-6780	Solna	100 %	5 000	747 135	747 135
Godisprinsen AB	556684-2364	Solna	100 %	1 430	2 750	2 750
Pickalot AB	556730-1857	Solna	100 %	1 000	100	100
Candyking International AB	556647-6189	Solna	100 %	5 000	5 600	5 600
Candyking Norge A/S	979514743	Rolvsoy	100 %	400	326 500	326 500
Candyking UK Ltd.	01726257	Hampshire	100 %	3 092 271	34 400	34 400
Ex Confectionary Trading AB	556756-1583	Solna	100 %	20 300	16 104	16 104
Tastymix AS	27720390	Randers	100%	8 250	40 572	40 572
Candymix Ireland Ltd	494493	Dublin	100%	500 100	11 105	11 105

Moderföretaget

Namn	Kapitalandel	Röstandel	Antal aktier	Redovisat värde	
				2014	2013
Candyking Finland Oy	100 %	100 %	62 500	197 000	197 000
Candyking International AB	100 %	100 %	5 000	5 600	5 600
Candyking Holding A/S (likviderat 2012)	100 %	100 %	1 000	-	-
Ex Confectionary Trading AB	100 %	100 %	20 300	16 104	16 104
Tastymix AS	100%	100%	8 250	40 572	40 572
Candyking Norge A/S	100%	100%	400	326 500	326 500
Candyking UK Ltd	100%	100%	3 092 271	34 400	34 400
Candyking Sweden AB	100%	100%	5 000	747 135	747 135
Godisprinsen AB	100%	100%	1 430	2 750	2 750
Summa			3 195 151	1 370 061	1 370 061

Rösträttsandelen överensstämmer med kapitalandelen.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 16 Uppskjuten skatt

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-3 562	-8 300	-	-
Uppskjuten skatteintäkt avseende temporära skillnader	11 215	19 607	11 703	17 300
Summa uppskjuten skatt i resultaträkningen	7 653	11 307	11 703	17 300

Uppskjutna skattefordringar och – skulder fördelas enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
Uppskjutna skattefordringar	2014	2013	2014	2013
Uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	110 042	97 915	96 117	84 413
Uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas inom 12 månader	3 107	5 626		
Summa uppskjutna skattefordringar	113 149	103 541	96 117	84 413

Uppskjutna skatteskulder	2014	2013	2014	2013
Uppskjutna skatteskulder som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	56 551	55 881	-	-
Uppskjutna skatteskulder som ska utnyttjas inom 12 månader.	-	-	-	-
Summa uppskjutna skatteskulder	56 551	55 881	-	-
Uppskjuten skatt (netto)	-56 598	-47 660	96 117	84 413

Förändring i uppskjutna skattefordringar och – skulder för koncernen under året, som har redovisats i resultaträkningen, utan hänsyn tagen till kvittningar som gjorts inom samma skatterättsliga jurisdiktion, framgår nedan:

Uppskjutna skatteskulder	Förvärvade immateriella tillgångar	Övriga temporära skillnader	Summa
Per 31 december 2012	55 550	969	56 519
Redovisat i resultaträkningen	123	-1 073	-950
Redovisat i övrigt totalresultat	-1 090	41	-1 049
Redovisat direkt i eget kapital	-	-	-
Per 31 december 2013	54 583	1 298	55 881
Redovisat i resultaträkningen	130	122	252
Redovisat i övrigt totalresultat	14	404	418
Redovisat direkt i eget kapital	-	-	-
Per 31 december 2014	54 727	1 824	56 551

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Uppskjutna skattefordringar	Aktiverade förlustavdrag	Övriga temporära skillnader	Summa
Per 31 december 2012	82 274	9 221	91 495
Redovisat i resultaträkningen	15 348	-4 605	10 743
Redovisat i övrigt totalresultat	72	-129	-57
Redovisat direkt i eget kapital	-	-	-
Ökning genom rörelseförvärv	-	-	-
Omklassificering från latent skatteskuld	-	1 361	1 361
Valutakursdifferenser	-	-	-
Per 31 december 2013	97 694	5 847	103 541
Redovisat i resultaträkningen	8 683	-780	7 903
Redovisat i övrigt totalresultat	1 446	258	1 705
Redovisat direkt i eget kapital	-	-	-
Ökning genom rörelseförvärv	-	-	-
Valutakursdifferenser	-	-	-
Per 31 december 2014	107 823	5 325	113 149

Förändring i uppskjutna skattefordringar för moderföretaget under året, som har redovisats i resultaträkningen, utan hänsyn tagen till kvittningar som gjorts inom samma skatterättsliga jurisdiktion, framgår nedan:

Uppskjutna skattefordringar	Aktiverade förlustavdrag	Övriga temporära skillnader	Summa
Per 31 december 2012	67 113	-	67 113
Redovisat i resultaträkningen	17 294	6	17 300
Redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-
Redovisat direkt i eget kapital	-	-	-
Omklassificering	-111	111	-
Ökning genom rörelseförvärv	-	-	-
Per 31 december 2013	84 296	117	84 413
Redovisat i resultaträkningen	11 696	8	11 704
Redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-
Redovisat direkt i eget kapital	-	-	-
Ökning genom rörelseförvärv	-	-	-
Per 31 december 2014	95 992	125	96 117

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Candyking har underskottsavdrag uppgående till 107 823 tkr utan förfallodag. Candyking redovisar per 31 december 2014 samtliga uppskjutna skattefordringar.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 17 Finansiella instrument per kategori

Koncernen

2014-12-31

Tillgångar i balansräkningen

	Låne- fordringar och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Kundfordringar	178 221	-	178 221
Övrig långfristig fordran	-	4 350	4 350
Övriga fordringar	7 665	-	7 665
Likvida medel	38 575	-	38 575
Summa	224 461	4 350	228 811

2014-12-31

Skulder i balansräkningen

	Övriga finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Upplåning (exklusive skulder avseende finansiell leasing)	848 641	-	848 641
Skulder avseende finansiell leasing	-	944	944
Övriga skulder	224 191	4 350	228 541
Summa	1 072 832	5 294	1 078 126

2013-12-31

Tillgångar i balansräkningen

	Låne- fordringar och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Kundfordringar	172 352	-	172 352
Övrig långfristig fordran	-	4 068	4 068
Övriga fordringar	9 015	-	9 015
Likvida medel	4 041	-	4 041
Summa	185 408	4 068	189 476

2013-12-31

Skulder i balansräkningen

	Övriga finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Upplåning (exklusive skulder avseende finansiell leasing)	1 122 766	-	1 122 766
Skulder avseende finansiell leasing	-	1 659	1 659
Övriga skulder	310 782	4 068	314 850
Summa	1 433 548	5 727	1 439 275

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Moderföretaget

2014-12-31

Tillgångar i balansräkningen

Kundfordringar och övriga fordringar

Lån till dotterföretag

Övrig långfristig fordran

Likvida medel

Summa

Låne- fordringar och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
7 145	-	7 145
34 840	-	34 840
-	455	455
23 308	-	23 308
65 293	455	65 748

2014-12-31

Skulder i balansräkningen

Företagsobligation

Skulder till aktieägare

Kortfristiga skulder till koncernföretag

Leverantörsskulder

Övriga skulder

Summa

Övriga finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
740 156	-	740 156
108 484	-	108 484
146 048	-	146 048
3 917	-	3 917
771	455	1 226
999 376	455	999 831

2013-12-31

Tillgångar i balansräkningen

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar hos koncernföretag

Likvida medel

Summa

Låne- fordringar och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
3 890	426	4 316
10 689	-	10 689
242	-	242
14 821	426	15 247

2013-12-31

Skulder i balansräkningen

Skulder till kreditinstitut

Skulder till aktieägare

Långfristiga skulder till koncernföretag

Leverantörsskulder

Kortfristiga skulder till koncernföretag

Övriga skulder

Summa

Övriga finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
444 704	-	444 704
667 969	-	667 969
11 000	-	11 000
11 583	-	11 583
172 745	-	172 745
1 052	426	1 478
1 309 053	426	1 309 479

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 18 Kundfordringar och andra fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Kundfordringar	179 881	173 369	888	670
Minus: reservering för osäkra fordringar	-1 660	-1 017	-	-
Kundfordringar – netto	178 221	172 352	888	670

Det verkliga värdet på fordringar, koncernens och moderföretagets, överensstämmer med det redovisade värdet, eftersom de är kortfristiga till sin natur.

Per balansdagen uppgick fullgoda kundfordringar i koncernen till 178 221 tkr (172 352 tkr).

Per balansdagen var kundfordringar uppgående till 29 882 tkr (56 654 tkr) förfallna utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga. Dessa gäller ett antal oberoende kunder vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter. Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Mindre än 3 månader	26 826	51 406	-	-
3 till 6 månader	832	4 458	-	-
> 6 månader	2 224	790	-	-
Summa förfallna ej reserverade fordringar	29 882	56 654	-	-

Per den 31 december 2014 har koncernen redovisat kundfordringar där nedskrivningsbehov föreligger på 1 660 tkr (1 017 tkr). Reserven för osäkra kundfordringar uppgick till 1 660 tkr per den 31 december 2014 (1 017 tkr). De individuellt bedömda fordringarna där nedskrivningsbehov föreligger avser i huvudsak leverantörsbonus. Bedömning har gjorts att en del av fordringarna förväntas kunna återvinnas. Åldersanalysen av dessa är som följer:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Reserv för osäkra fordringar				
Ej förfallna	465	622	-	-
Mindre än 3 månader	9	-	-	-
3 till 6 månader	62	18	-	-
> 6 månader	1 124	377	-	-
Summa reservering för osäkra fordringar	1 660	1 017	-	-

Förändringar i reserven för osäkra fordringar är som följer:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Ingående värde	1 017	723	-	-
Reservering för osäkra fordringar	718	879	-	-
Fordringar som skrivits bort under året som ej var indrivningsbara	131	-637	-	-
Kreditförlust	249	-50	-	-
Återförda outnyttjade belopp	315	-	-	-
Kurseffekt	122	2	-	-
Utgående värde	1 660	1 017	-	-

Avsättningar till respektive återföringar av reserver för osäkra kundfordringar ingår i posten Övriga kostnader i resultaträkningen. Belopp som redovisas på värdeminskningsskontot skrivs vanligen bort när koncernen inte förväntas

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

återvinna ytterligare likvida medel. Den maximala exponeringen för kreditrisk på kundfordringar utgörs per balansdagen av det verkliga värdet. Koncernen har ingen pant som säkerhet.

Not 19 Varulager

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2012
Färdiga varor och handelsvaror	80 342	95 951	-	-
Färdiga varor och handelsvaror	80 342	95 951	-	-

Den utgift för varulagret som kostnadsförts ingår i posten handelsvaror och uppgår till 1 163 925 tkr (1 125 815 tkr).

Not 20 Övriga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Momsfordran	2 005	6 019	1 572	2 878
Skattefordran	602	336	-	-
Övrigt	5 058	2 660	4 686	342
Övriga fordringar	7 665	9 015	6 258	3 220

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Förutbetalda hyror	1 025	2 674	-	-
Förutbetalda leasingavgifter	273	-	10	31
Förutbetalda försäkringar	948	1 354	353	379
Förutbetalda marknadsbidrag	372	553	-	-
Övriga poster	26 659	30 276	19 134	21 963
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29 277	34 857	19 497	22 373

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 22 Likvida medel/Kassa och bank

I likvida medel i balansräkningen och kassaflödesanalysen ingår följande poster:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Kassa och bank	38 575	4 041	23 308	242
Kassa och bank	38 575	4 041	23 308	242

Not 23 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier (tusental)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per 31 december 2013	10 089 926	10 089 926	525 172 194	535 262 120
Optionsrätter				
Nyemission	25 064 997	25 064 997	435 749 951	460 814 948
Per 31 december 2014	35 154 923	35 154 923	960 922 145	996 077 068

Aktiekapitalet består av 10 089 926 stamaktier samt 25 064 997 preferensaktier. Aktierna har ett röstvärde på 1 röster/aktie. Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Vid en extra bolagsstämma den 26 september 2014 beslutades att emittera högst 25.064.997 preferensaktier. AccentTwo Holding Limited och AccentFifteen Holding Limited tecknade samtliga 25.064.997 preferensaktier till en teckningskurs på 2 euro per aktie. Betalning skedde genom kvittning av aktieägarlån om totalt 460 814 948 kr.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 24 Upplåning

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Långfristig				
Banklån	-	353 734	-	353 734
Företagsobligation	750 000	-	750 000	-
Förutbetalda uppläggningskostnader företagsobligation	-9 844	-	-9 844	-
Aktieägarlån	108 484	667 969	108 484	667 969
Skulder avseende finansiell leasing	435	488	-	-
Summa långfristig upplåning	849 075	1 022 191	848 640	1 021 703
Kortfristig				
Banklån	-	56 997	-	56 997
Skulder avseende finansiell leasing	511	1 171	-	-
Checkräkningskrediter	-	44 066	-	33 973
Summa kortfristig upplåning	511	102 234	-	90 970
Summa upplåning	849 586	1 124 425	848 640	1 112 673

Banklån

Upplåningen är i SEK, EUR, DKK och PLN. Candykings upplåning består av en fyraårig företagsobligation, lån från Accent och diverse övriga aktieägare samt skuld avseende finansiell lease. Lånens förfallodatum och räntevillkor framgår nedan:

Upplåning	Belopp per 2014-12-31	Förfallodag	Räntesats
Företagsobligation	750 000	29.1.2018	Rörlig. 5,3 %
Förutbetalda uppläggningskostnader företagsobligation	-9 844		
Summa företagsobligation netto	740 156		
Shareholder Loan SEK	21 560	Vid exit	Fast 12,0 %
Vendor SEK	33 883	Vid exit	Fast 6,0 %
Konvertibelt förlagslån SEK	9 155	Vid exit	Fast 12,0 %
Mezzanine lån i EUR	43 886	Vid exit	Fast 3,8 %
Summa aktieägarlån	108 484		
Finansiell leasing i DKK och PLN	435	Se not 30	Se not 30
Summa upplåning	849 075		

Samtliga lån utom skuld p g a finansiell leasing, finns i moderföretaget.

Outnyttjade checkkrediter uppgår till 60 000 tkr (46 297 tkr) i koncernen.

Skulder avseende finansiell leasing

Leasingskulder är effektivt säkerställda, eftersom rättigheterna till den leasade tillgången återgår till leasegivaren i händelse av utebliven betalning. För ytterligare information om koncernens finansiella leasingavtal se not 30 Leasingavtal.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 25 Övrig långfristig fordran respektive Pensionsförpliktelse

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Kapitalförsäkring	4 350	4 068	455	426
Övrig långfristig fordran	4 350	4 068	455	426
	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Pensionsförpliktelse direktpension	4 350	4 068	455	426
Pensionsförpliktelse	4 350	4 068	455	426

Koncernen ingick under 2001 avtal om direktpension med dåvarande koncernchef. Koncernchefens anställningsavtal låg fram till 2008 i ett dotterföretag, varpå den flyttades till moderföretaget, varför förpliktelser enligt detta avtal finns i två bolag. Anställningen upphörde under 2009. Avtalet medför dels en Övrig långfristig fordran, dels en långfristig skuld (pensionsförpliktelse), bägge värderade till verkligt värde.

Not 26 Övriga skulder

Övriga kortfristiga skulder

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Momsskuld	13 762	14 714	-	-
Sockerskatt	24 294	-	-	-
Övrigt	9 752	23 856	771	1 053
Summa övriga kortfristiga skulder	47 808	38 570	771	1 053

Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Upplupna räntekostnader	7 025	6 421	7 025	6 421
Upplupna löner	24 883	25 930	2 666	3 213
Upplupna sociala avgifter	3 092	5 041	1 329	2 796
Upplupet marknadsbidrag	30 022	36 844	-	-
Övriga poster	23 635	44 145	1 786	21 514
-varav IPO-kostnader	-	17 021	-	17 021
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	88 657	118 381	12 806	33 944

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 28 Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Ställda säkerheter	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
För egna balansräkningsposter				
Aktier i dotterföretag	-	1 432 786	-	1 370 061
Företagsinteckningar	60 000	10 952	-	-
Spärrade bankmedel				
- Tullgaranti	3 168	-	3 168	-
- Övriga ställda säkerheter	388	-	388	-
Summa ställda säkerheter	63 556	1 443 738	3 556	1 370 061
Ansvarsförbindelser				
	2014	2013	2014	2013
Tullgaranti	-	4 071	-	-
Övriga ansvarsförbindelser	-	-	-	-
Summa ansvarsförbindelser	-	4 071	-	-

Not 29 Övriga ej likviditetspåverkande poster

Koncernen	2014	2013
Vinst/förlust vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	3 093	528
Övrigt	-	658
Summa övriga ej likviditetspåverkande poster	3 093	1 186

Not 30 Leasingavtal

Finansiell leasing

Koncernens finansiella leasingavtal avser fordon. Vidareuthyrning förekommer ej.

Nuvärdet av framtida minimileaseavgifter för icke uppsägningsbara finansiella leasingavtal uppgick vid rapportperiodens slut till:

Koncernen	2014	2013
Totala framtida minimileaseavgifter	979	1 730
Avgår räntebelastning (framtida finansiella kostnader)	-34	-71
Nuvärde av framtida minimileaseavgifter	945	1 659

Framtida minimileaseavgifter och dessas nuvärden enligt icke uppsägningsbara finansiella leasingavtal gällande per 31 december 2014 fördelas på förfallotidpunkter enligt följande:

Koncernen	Inom ett år	Senare än ett år men inom fem år	Senare än fem år	Summa
Framtida minimileaseavgifter	535	444	-	979
Nuvärde av framtida minimileaseavgifter	512	433	-	945

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Operationell leasing

Koncernens leasingavtal består främst av tjänstebilar, IT-utrustning, handterminaler och kontorslokaler och avser ej uppsägningsbara operationella leasingavtal. Ingen vidareuthyrning förekommer i koncernen eller moderföretaget.

Framtida leasingavgifter (inkl hyreskostnader) för icke uppsägningsbara operationella leasingavtal förfaller till betalning enligt följande:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Inom ett år	11 138	12 851	1 408	481
Senare än ett men inom fem år	7 566	9 530	581	1 023
Senare än fem år	-	-	-	-
Summa leasingavgifter	18 704	22 381	1 989	1 504

Kostnader för operationell leasing i koncernen har under räkenskapsåret uppgått till 17 480 tkr (2013: 17 184 tkr) och kostnader för operationell leasing i moderföretaget har under räkenskapsåret uppgått till 2 192 tkr (2013: 1 606 tkr)

Not 31 a) Transaktioner med närstående

Accent Two Holding Ltd innehar 82 % (82 %) av Candykings aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Accent Fifteen Holding Ltd 16,6 % (16,6%) av Candykings aktier och har därmed inte betydande inflytande. Spridningen i den övriga aktieägarkretsen är stor.

Det finns inga familjeband mellan styrelsemedlemmarna och de ledande befattningshavare som funnits för företaget under året. Det finns inga identifierade intressekonflikter vare sig mellan styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare, eller mellan företaget och representanternas privata intressen och/eller andra uppdrag. Styrelseledamöter och ett antal ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i Candyking då de innehar aktier i företaget.

Utöver vad som framgår ovan, samt av not 24 avseende räntor till aktieägare, har inga transaktioner med närstående skett under året.

b) Ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Arvode har under 2014 utgått för kommittéarbete.

Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning.

Ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt finansiella instrument, pensioner m.m. Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 50 % av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

Representanter för huvudägare erhåller inget styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och koncernledning utgörs av grundlön, rörlig ersättning och övriga förmåner.

Villkor för VD

Anställningsavtalet fastställer att avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner skall betalas vid arbetsgivarens uppsägning.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Ersättningar och övriga förmåner 2014

	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Aktie- relaterade ersättningar	Övrig ersättning	Summa
Styrelseordförande Bernt Lindberg	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Jonny Olsson	100	-	-	-	-	-	100
Styrelseledamot Mats Holgerson	118	-	-	-	-	-	118
Styrelseledamot Niklas Sloutski	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Daniel Thonestad	-	-	-	-	-	-	-
VD *)	4 758	-	99	1 120	-	-	5 977
Övrig koncernledning	2 121	-	156	350	-	-	2 627
Summa	7 097	-	255	1 470	-	-	8 822

Ersättningar och övriga förmåner 2013

	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Aktie- relaterade ersättningar	Övrig ersättning	Summa
Styrelseordförande Jan Ohlsson	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseordförande Mats G. Jansson	250	-	-	-	-	-	250
Styrelseledamot Helene Biström	125	-	-	-	-	-	125
Styrelseledamot Mats Holgerson	125	-	-	-	-	-	125
Styrelseledamot Morthen Johannesen	125	-	-	-	-	-	125
Ordf. Finanskommittén /Styrelseledamot Fredrik von Oelreich	213	-	-	-	-	-	213
VD *)	3 700	-	122	971	-	3 600	8 393
Övrig koncernledning	4 122	-	199	712	-	-	5 033
Summa	8 660	-	321	1 683	-	3 600	14 264

*) VD ersättning avser två befattningshavare under perioden

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Not 32 Väsentliga poster av engångskaraktär

	Koncernen		Moderföretaget	
	2014	2013	2014	2013
Övriga externa kostnader	10 541	32 124	-	26 608
-varav IPO kostnader	-	26 121	-	25 934
-varav hyresförlust	-	4 008	-	-
Personalkostnader	5 932	14 408	2 725	9 065
Finansiella kostnader IPO	-	513	-	513
Summa engångsposter	16 473	47 045	2 725	36 186

Under 2013 utgjordes engångsposterna främst av IPO-kostnader för den inställda börsintroduktionen, personalkostnader förklarar av förändringar i koncernledningen och andra omorganisationer, samt kostnader hänförliga till det numera nedlagda lagret i Norge

Not 33 Händelser efter rapportperiodens slut

Den 13 januari fusionerades de vilande bolagen Ex Confectionary Trading AB, 556756-1583 och Godisprinsen AB, 556684-2364 med moderbolaget Candyking Holding AB.

CANDYKING HOLDING AB (publ)

Org nr 556738-8219

Fastställande av årsredovisning 2014

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman den 15 april 2015 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderföretagets ställning och resultat.

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

Stockholm den 25 mars 2015

Fredrik von Oelreich
Verkställande direktör

Bernt Lindberg
Styrelseordförande

Niklas Sloutski
Styrelseledamot

Daniel Thonestad
Styrelseledamot

Jonny Olsson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2015-03-25
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Brändström
Auktoriserad revisor