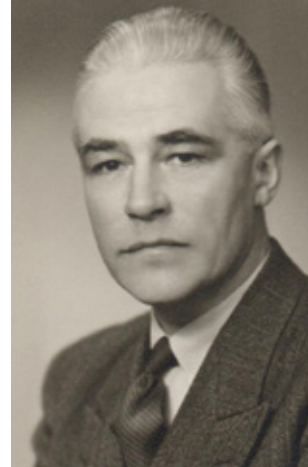


A man with light brown hair and a beard is shown in profile, looking upwards and to the left. He is wearing large, black and silver over-ear headphones. He is wearing a light blue button-down shirt under a grey sweater. The background is blurred, showing some greenery and a wooden structure. The entire image has a blue tint overlay.

Electra >

2019

ÅRSREDOVISNING



Electra började sin historia på Storgatan 47 i Kalmar och året var 1949. Grundaren Gunnar Lissinger lyckades redan första året tillsammans med fem medarbetare omsätta 246 000 kronor i den nystartade grossistverksamhet. När Gunnars son Håkan Lissinger tillträdde verksamheten 1969 hade omsättningen vuxit till sex miljoner kronor. När Håkan 2007 slutade som VD hade omsättningen under hans 37 år vuxit till 1 285 000 000 kronor.

A long success story short

Tillväxten leder till att man 1986 flyttar till egna nybyggda lokaler och blir granne med Kalmar Flygplats. Omsättningen är nu 49 miljoner kronor.

1996 inleds samarbete med fackhandelskedjan AUDIO VIDEO vilket leder till att man 1998 förvärvar Audio Video Marknadsbolag och blir en strategisk varuförsörjare för hemelektronikhandeln.

Verksamheten ISO-certifieras och fortsätter att växa. 1997 utvidgas ägarkretsen och man tar in externt kapital. Omsättningen är 267 miljoner kronor.

Den fortsatta tillväxten kräver åter nya lokaler och 2001 flyttar man till nyinredda lokaler i den gamla Volvofabriken. Detta år tar man också sitt första större logistikuppdrag och når nästan 800 miljoner kronor i omsättning.

Mobiltelefoner är på stark frammarsch och 2003 förvärvar Electra 25 % av telekomkedjan Ring Up. Året därpå förvärvar man resterande 75 %.

2004 lanseras det egenutvecklade butiksdatasystemet SMART. En omfattande IT-satsning lägger en mycket god grund för utvecklingen av Electra spetskompetens – att kombinera logistik och IT. Målet om en omsättning på 1 miljard kronor nås 2005.

2006 noteras Electra på First North. I samband med bolagets 60-årsfirande 2009 noteras Electra på Nasdaq OMX Small Cap.

2013 omsätter bolaget 1,5 miljarder kronor. Utvecklingen av tjänster och unika logistiklösningar till fackhandelsbutiker och fristående kunder fortsätter.

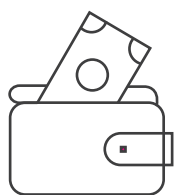
En nordisk satsning gör att man 2015 inleder samarbete med den danska kedjan Elsalg A/S och blir delägare i det gemensamma bolaget Euronics Danmark A/S.

I slutet av 2018 förvärvar Electra möbelkedjan Em home. Inriktningen med att bredda verksamheten utanför hemelektronikmarknaden och utveckling av logistik och IT mot nya marknader inleds.

Under 2019 ingår Electra ett varumärkessamarbete med ELON och Audio Video-butikerna byter efter 56 år namn till Elon Ljud & Bild. Omsättningen är nu 1,8 miljarder kronor.

Under de gångna 70 åren har företaget aldrig visat negativt resultat. Att växa är alltid en utmaning. Att dessutom växa med god lönsamhet är en utmaning som Electra klarat mycket väl.

1 822



MSEK i omsättning

24



MSEK i rörelseresultat



857 145

Säljbara artiklar



495 945

Antal orderrader
i våra kedjor

500



Butiker med leveranser

143



Antal anställda

Innehåll

VD har ordet	4	Moderbolagets resultaträkningar	35
Logistik & IT	8	Moderbolagets balansräkningar	26
Retail	10	Moderbolagets kassaflödesanalyser	38
Tjänster	12	Förändring eget kapital moderbolaget..	39
Takes Business Forward	14	Fem år i sammandrag	39
Personal & Nyckeltal	16	Noter	40
Aktien	18	Definition av nyckeltal	60
Förvaltningsberättelse	19	Bilaga hållbarhetsrapport	62
Hållbarhetsrapport	22	Revisionsberättelse	66
Bolagsstyrningsrapport	26	Styrelse	68
Rapport över totalresultat	30	Ledande befattningshavare	69
Koncernens balansräkningar	31	Intygande av styrelse	70
Koncernens kassaflödesanalyser	33	Kallelse till årsstämma	71
Förändring eget kapital koncernen	34	Kommande rapporttillfällen	71

Redaktionellt

Redaktion: Johan Jaensson, Ivar Handeland | Grafisk form: GoBrave
Tryck och produktion: Infoservice i Kalmar AB | Kalmar, mars 2020

Electra skapar new business

2019 – ett spännande och utmanade år för Electra! Vårt fokus de senaste åren har varit tillväxt. Att utvidga verksamheten ska ge oss en större och bredare kundbas. Bakgrunden är marknadens omställning och globalisering, den hårda konkurrensen inom hemelektronik samt kundernas bekräftelse på att de tjänster vi erbjuder inom handel, logistik och IT är ett bra alternativ för andra branscher och aktörer.

Året som gick

Vi har under året haft hög aktivitet, huvudsakligen hänförlig till samarbetet inom Elon Ljud & Bild samt vårt förvärv 2018 av Em home-kedjan.

Arbetet med att utveckla samarbetet med Elon i syfte att Electra och Elon ska vända sig till konsument under ett gemensamt varumärke har startats och fortgår enligt plan. Electras kedja Audio Video verkar nu under varumärket Elon Ljud & Bild. Ett rikstäckande butiksnät, bestående av cirka 400 butiker, ger ett än mer trovärdigt kundlöfte om kunskap och service. För att komplettera detta kommer vi 2020 lansera en ny e-handelssajt. Efter 56 år lades således varumärket Audio Video i malpåse. Arbetet med att omprofilera butikerna startade i november med ett omfattande arbete både internt och externt. Vi arbetar för en så effektiv övergång som möjligt och arbetet kommer att vara fullt genomfört under första halvåret 2020.

Samarbetet med Elon ger förbättrade handelsvolymer för Electra då delar av Elons butiksbestånd förväntas ansluta sig till kedjekonceptet Elon Ljud & Bild vilket drivs i Electras regi. I samband med detta breddas även Elons utbud till att omfatta hemelektronik. 14 nya butiker från konkurrerande kedjor eller från Elons butiksnät har valt att från 2020 ansluta sig till Elon Ljud & Bild.

Samarbetet med Elon ger en i Sverige unik geografisk närvaro. Tillsammans med våra nya e-handelsplats kan vi erbjuda hela vårt sortiment med hemelektronik och vitvaror i kombination med tjänster och service på lokal nivå, vilket skapar ett ytterst konkurrenskraftigt alternativ. Förutom ett bättre kundalternativ blir Electra också ett ännu mer intressant alternativ för befintliga och nya leverantörer.

Under hösten har Electra även inlett ett samarbete med Elon Norge i syfte att sälja hemelektronik till Elons norska butiker.



” Förutom ett bättre kundalternativ blir Electra också ett ännu mer intressant alternativ för befintliga och nya leverantörer.

Kedjan Em home förvärvades i slutet av 2018. Under 2019 har fyra nya butiker anslutits sig till kedjan som efter detta uppgår till 32 butiker. Dessa har under året anammat våra centrala funktioner som logistik, IT, butiksdatasystem och back-officetjänster. Under hösten 2019 startades möbelleveranser till Em home-butikerna från vårt nyetablerade lager i Växjö. Möbelverksamheten är i en uppstartsfas och volymerna är ännu blygsamma. Tillväxt förväntas ske under 2020. Satsningen har inneburit att vi för första gången etablerade verksamhet utanför Kalmar.

En ny e-handelsplats för Em home är under uppbyggnad och kommer lanseras under första kvartalet 2020. Arbetet med integrationen av Em home har varit intensivt och lärorikt. Vi har implementerat en ny kedja i en ny bransch som nu nyttjar våra upp-arbetade koncept- och IT-strukturer. Förvärvet av Em home-kedjan visar vårt utökade fokus på produkter och tjänster i och runt hemmet.

”Förvärvet av Em home kedjan visar vårt utökade fokus på produkter och tjänster i och runt hemmet.

Electras 3PL verksamhet har vuxit under året. I slutet av 2018 påbörjades distributionen av Canal Digitals produkter, ett uppdrag vi hanterar för hela Norden. Uppdraget har under 2019 trimmats in på ett positivt sätt och samarbetet fungerar mycket bra. Vi bevisar återigen vår konkurrenskraft inom 3PL-segmentet där vi noterar ett ökande intresse för våra unika och kundanpassade lösningar.

Summering 2019

En summering av verksamhetsåret 2019 visar att vi är en aktör som klarar marknadens omställning och förändrade konkurrensbild bra och med bibehållen lönsamhet. Vi har under året haft hög aktivitet och vi visar ökad lönsamhet i båda våra segment när vi rensar för effekter av förvärv och intressebolagsandelar. Rensat

för kostnader avseende införlivandet av Em home och den logistikfunktion som byggts upp för möbler är vi nöjda med det resultat som vi presterat 2019. Vårt affärsområde Retail visar tillväxt med bibehållna handelsmarginaler vilket är mycket glädjande då konkurrenssituationen är knivskarp. Förvärvet av Em home har gett oss en större bas och i vår strategi att branschbredda våra koncept är vi övertygade om att vårt logistik- och IT-kunnande kommer göra skillnad. Vi letar kontinuerligt efter nya samarbetsmöjligheter av liknande karaktär. Vi står starka och bra rustade för de nästkommande åren.



Per Sjölin,
kedjeledare Em Home

” Vår strategiska inriktning är produkter och tjänster i och runt hemmet.

Organisation och personal

Electra har glädjen av att ha en mycket lojal och engagerad personal, en personal som är öppen för förändringar och arbetar för företagets fortsatta tillväxt. En ny kedja, nya uppdrag och nya tjänster innebär att vi konstant befinner oss i olika faser av förändringsarbeten vilket är spännande och lärorikt för alla anställda. Vi stimulerar till kompetensutveckling och tillför genom rekryteringar ny kunskap till företaget för att möta de utmaningar som väntar i morgon. Vi känner oss i bra balans kompetensmässigt och är väl rustade för 2020.

Förväntningar på 2020

Ett målmedvetet arbete utförs i syfte att attrahera nya butiker att ansluta sig till våra koncept samtidigt som vi arbetar hårt och med stort fokus på att hantera utmaningen

i att se till att våra kedjors butiksbestånd är relevanta och konkurrenskraftiga i en omvärld som drivs av urbanisering och växande e-handel. Vi har fokus på att utveckla vårt tjänsteutbud i syfte att komplettera vår produktförsäljning. Våra it-intensiva lösningar inom logistikdelarna av verksamheten och våra beprövade e-lösningar ger både oss och våra samarbetspartners goda förutsättningar att skapa konkurrenskraft.

Vi vet att vi ligger i framkant med vår digitala infrastruktur och vi fortsätter att ha fokus och prioritering på arbetet med digitala lösningar. Dessa kan vi erbjuda till nya branscher utanför hemelektronik och möbler, vår strategiska inriktning är produkter och tjänster i och runt hemmet. Vi har en offensiv ambition de kommande åren och känner oss väl rustade för att bredda vår bas med nya branscher och nya produktgrupper.

Logistik & IT

Affärsområdet Logistik & IT har fokus på tredjeparts logistik, butiksdatasystem och kringtjänster i och runt logistik. Vårt kunnande inom både retail och logistik är en stor tillgång i vår dialog med kunden för att skapa en konkurrenskraftig och hållbar lösning inom supply chain. Våra långsiktiga relationer med våra största kunder som Viasat, Halebop och CanalDigital visar också att vi tillsammans har förmågan att utvecklas över tid och möta marknadens växlande behov och krav.

Electra Logistik

Med styrkan i kundanpassad och snabb IT-utveckling och med en unik kompetens inom både handel och logistik erbjuder Electra skräddarsydda lösningar för kunder som söker en samarbetspartner inom logistik, handel och tredjepartslogistik. Electra erbjuder alla funktioner i en modern supply-chain-lösning som t ex inköp, lager, plock och pack, inleverans, utleverans, transportlösningar och rework.

Utifrån kundens behov och i vilken fas kunden befinner sig i anpassar vi erbjudandet. Electra hanterar implementeringsprocessen för att kvalitetssäkra arbetet mot gemensamt uppsatta mål.

Electra IT

Electras 25 personer starka IT-avdelning är en nyckelfunktion i företaget för utveckling och support av våra system och lösningar.

Vi bygger upp effektiv infrastruktur och konkurrenskraftiga lösningar för våra kunder samt ansvarar för både implementering och drift. Inom verksamheten bedrivs även utveckling av lösningar och tjänster som t ex affärssystemet SMART, DigitalSignage och VIPStore.



Exempel på våra kunduppdrag

halebop

 **Canal Digital**

BOXER

CDON

N

Net1

 **VIASAT**

 **NEWGEN**
DISTRIBUTION

Retail

Affärsområdet Electra Retail fokuserar på handelsverksamhet mot kedjekoncept, B2B och externa e-handlare. Kedjeverksamheten driver och utvecklar varumärkena Elon Ljud & Bild, Ringup, Em home och Digitalbutikerna. Electra ansvarar för inköp, distribution, lagerhållning, marknadsföring, IT och produktutbildning inom respektive kedja där butiksinnehavaren äger och driver sin butik. B2B och e-handel för externa kunder är en växande verksamhet där Electra stödjer kunder med sortiment, logistik och kompletterande tjänster.

ELON LJUD & BILD

Varumärket Elon Ljud & Bild skapades under 2019 då Electra och Elon valde att samarbeta under ett gemensamt varumärke vilket har ersatt Electras tidigare varumärke Audio Video. Kedjan består av 99 butiker som säljer hemelektronik, IT- och telekomprodukter. Elon Ljud & Bild är idag Sveriges ledande fackhandelskedja inom hemelektronik. Elon Ljud & Bilds målsättning är att vara en komplett lokal leverantör av hemelektronik

med kunskap och service som sin starkaste konkurrensfördel. Genom att samarbeta under varumärket Elon Ljud & Bild får kedjan en unik geografisk närhet som i kombination med en modern digital handelsplats ger kunden optimal frihet i sitt köpmönster och valfrihet gällande servicenivå. Under 2020 kommer en ny gemensam e-handelsplats att lanseras. Elon Ljud & Bild/Audio Video har varit en del av Electra sedan 1996.



Ringup är Sveriges största och äldsta kedja inom telefoni- och IT-lösningar till företag. I dagsläget har kedjan ca 65 medlemmar och har butiker/försäljningskontor från Malmö i söder till Östersund i norr. Ringup är specialister på allt inom företagstelefoni och skräddarsydda lösningar som täcker alltifrån

mobila och fasta företagsabonnemang samt företagstelefoner till växelsystem och IP-telefoni. Ringup utvecklar även egna tjänster för att säkerställa en funktionell och säker telefonilösning för sina kunder. Ringup har varit en del av Electra sedan 2004.



Em home

Em home grundades 1964 och består av 32 lokala möbelhandlare i Sverige.

Em home har ett starkt fokus på att skapa ett kundmöte där personalens kunskap och ett brett inspirerande kvalitetssortiment ligger till grund för att hitta rätt lösning. Målgruppen

för Em home är människor som värderar och investerar det lilla extra i sin hemmiljö.

Em home investerar nu i en ny infrastruktur, avseende både e-handel och logistik, med mål att öka kundupplevelsen. Em home har varit en del av Electra sedan 2018.

Digital

Butikerna

Digitalbutikerna är en av de ledande aktörerna på den svenska marknaden inom digital-TV och installationer. De senaste åren har Digitalbutikerna breddat sitt erbjudande inom data, IT, telekom och ljud. Konceptet bygger på frivillighet och medför inga medlemsavgifter för

den enskilda handlaren. Electra stödjer butikerna i deras inköp, logistik och marknadsföring. Vid årets slut hade Digitalbutikerna 105 medlemmar. Digitalbutikerna har varit en del av Electra sedan 2006.

Tjänster

I takt med marknadens utveckling med pressade marginaler och större international konkurrens på hårdvara så blir tjänster en allt viktigare faktor i värdekedjan. Denna utveckling innebär en större satsning från Electras sida på att utveckla och driva kundanpassade lösningar för våra samarbetspartners.

ELECTRA SMART

Koncernens egenutvecklade butiksdatasystem SMART är utvecklat för fackhandelskedjor och fanns vid utgången av året installerat i 179 butiker fördelat på nio olika kedjor. Systemet driver affärsnytta genom effektiv hantering och överblick över varuförsörjningen samt minskar entreprenörens administrationstid. Som ett led i Electras övergripande mål att vara en nordisk aktör marknadsförs SMART även i Danmark och Norge.

ELECTRA VIP STORE

Electra VIP Store är en e-handelsplats för våra leverantörer som efterfrågar möjligheten att erbjuda selektiva intressenter sina produkter på en e-handelsplats där en specifikt utvalt målgrupp har exklusiv tillgång. Electra bygger och administrerar respektive kunders e-handel samt ansvarar för logistik och fakturering direkt mot slutkund.

ELECTRA REDOVISNING

Electra Redovisning är en viktig del i Electras tjänsteportfölj genom att erbjuda handlare löpande redovisning samt upprättande av bokslut och årsredovisning. För att nyttja tjänsten är det en förutsättning att handlaren använder butiksdatasystemet SMART. Vid årets utgång hanterades 79 butiker.

ELECTRA REWORK

Som en naturlig del av vårt erbjudande att vara en komplett partner för våra kunder erbjuder vi olika former av rework vilket sker genom returhantering, refurbish, bundlingar, ompaketeringar, tester, uppdatering av mjukvara etc. Vår styrka ligger i vår flexibilitet där vi tillsammans med våra kunder tar fram kostnadseffektiva och mätbara lösningar.



ELECTRA E-HANDELSLOGISTIK

I takt med marknadens utveckling blir tjänster och funktioner runt e-handelslogistik både bredare och djupare. Med vår styrka inom logistik och IT kan vi stödja våra kunder som vill utveckla nya affärer. Att vi både utvecklar och verkställer lösningarna bidrar till att vi kan kvalitetssäkra och ta ansvar för en allt större del av värdekedjan.

ELECTRA BUTIK

Electra Butik är ett etableringsverktyg för entreprenörer och handlare som vill starta upp en eller flera butiker genom att erbjuda en konkurrenskraftig finansieringsmöjlighet för den som saknar tillräckligt eget kapital. Electra Butik förutsätter att handlaren nyttjar affärssystemet Smart och använder Electra Redovisning. Konceptet är unikt i branschen och passar även vid försäljning eller succession där ägandet i en befintlig verksamhet förändras. Vid utgången av året var 22 butiker anslutna till Electra Butik.

ELECTRA DIGITAL SIGNAGE

Electra har utvecklat en egen plattform för digital kommunikation och marknadsföring. Plattformen lämpar sig för företag och kedjor som har behov av att styra information centralt, men innehåller även en flexibilitet för den lokala butiken som själv vill påverka informationen. Electras tjänst omfattar både mjukvara och hårdvara där vi samarbetar med externa partners för innehåll, drift och installation.

Takes business FORWARD

Electra utvecklar, äger och driver IT-intensiva och kostnadseffektiva koncept inom varuförsörjning, distribution, IT och detaljhandel. Vi erbjuder kundanpassade lösningar och färdiga koncept som skapar förutsättning för lönsamhet i vår och kundernas värdekedja.

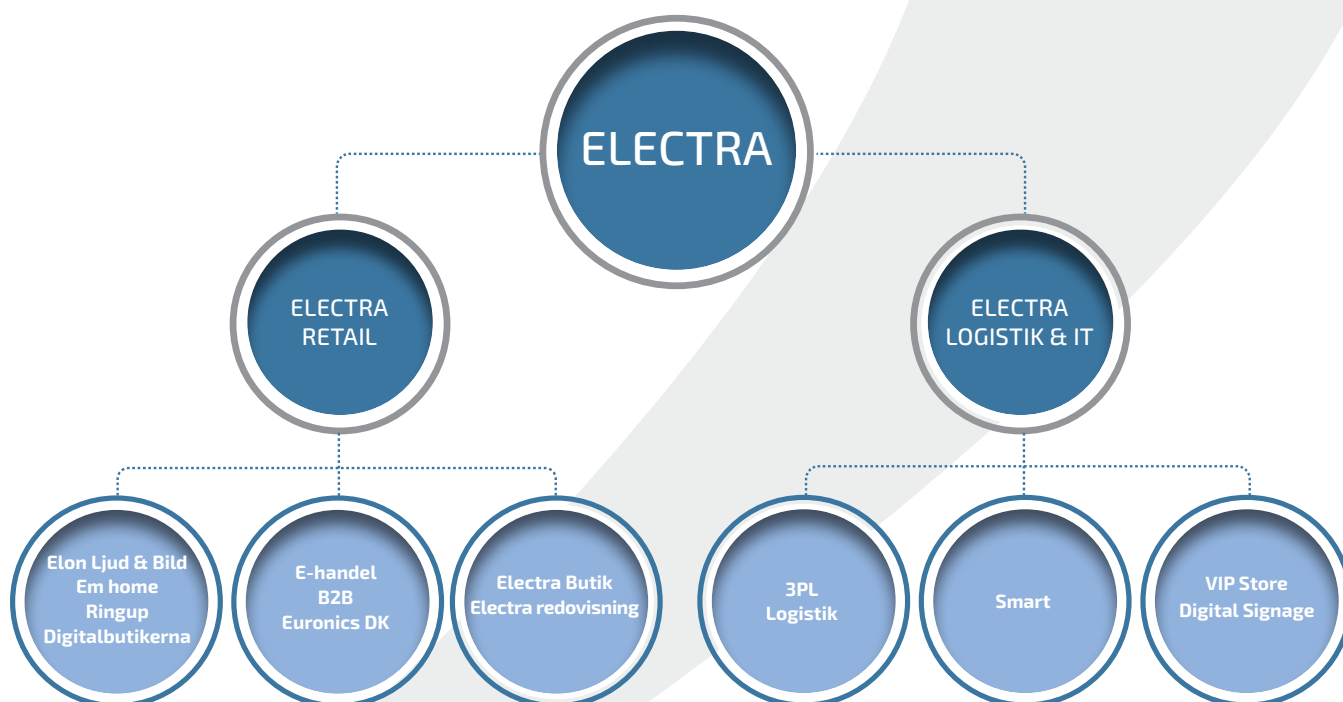
Tillsammans med leverantörer och kunder utvecklar vi parternas verksamhet och lönsamhet samt skapar en positiv kundupplevelse. Ett kundnära och öppet samarbete är förutsättningen för att driva affärer framåt. Detta genomsyrar Electras affärer, våra värderingar och vår historiska utveckling.

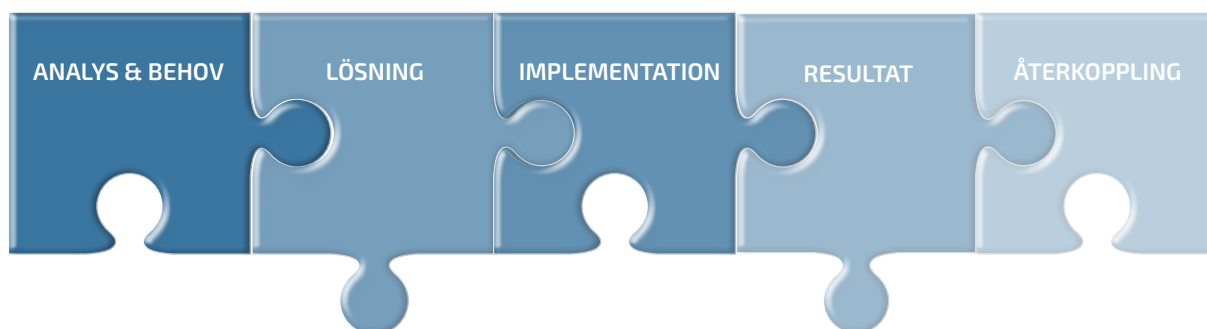
VÅR VISION

Electra ska vara en nordisk aktör inom handel och logistik.

VÅR AFFÄRSIDÉ

Electra ska utveckla och driva varu- och tjänsteförsäljning, infrastruktur och koncept för handel och logistik i Norden. Skräddarsydda och flexibla lösningar säkerställer våra partners konkurrenskraft.





Affärsmodellen

Electra är organiserat i två affärsområden – Electra Retail och Electra Logistik & IT. Vår kunskap och erfarenhet inom de båda segmenten ger oss unika möjligheter att skapa skräddarsydda lösningar som tar utgångspunkt i en större del av värdekedjan. Vi överför dagligen kunskap mellan segmenten i syfte att optimera flöden och effektivitet för att på så sätt stärka vår egen och våra kunders konkurrenskraft.

Med samlade volymer är Electra en intressant partner för leverantörer. Vår storlek, tillväxt och den breda bas som butikskoncepten och logistikverksamheten ger skapar förutsättningar för konkurrenskraft hos både oss och våra kunder. Electras egenutvecklade tjänster och centrala funktioner nyttjas inom samtliga våra affärsområden.

Electra Retail

Affärsområdet Electra Retail fokuserar på varuhandel inom kedjekoncept, B2B och e-handel.

Inom den del som avser kedjeverksamhet driver och utvecklar Electra varumärkena Elon Ljud & Bild, Em home, Ringup, och Digitalbutikerna. Butiksinnehavaren äger och driver sin butik med medlemskap i något av koncepten. Electra ansvarar för inköp, distribution, lagerhållning, marknadsföring, IT och utbildning gentemot kedjekonceptens medlemmar. Affärsmodellen innebär en central effektivitet i kombination med lokal marknadskännedom och entreprenörskap.

B2B är en växande verksamhet inom affärsområdet Retail där Electra stödjer kunder med sortiment, logistik och tjänster. Kunderna bedriver e-handel eller är enskilda större aktörer. Euronics Danmark som är Electras delägda bolag i Danmark återfinns inom denna verksamhetsdelen. Euronics Danmark har idag 164 anslutna medlemmar. Övriga större kunder och partners är Dustin, CDON, Cyber Photo, Bang&Olufsen, Apotea och Atea.

Electra Logistik & IT

Logistik och 3PL

Med styrkan i egen IT-utveckling erbjuder Electra skräddarsydda, unika lösningar för kunder som söker en partner inom logistik, handel och tredjepartslogistik. Inom konceptet Electra Logistics erbjuder vi även e-handelslösningar samt logistik och lagerhållning. De största kunderna under 2019 var Viasat, Canal Digital och Halebop.

IT

Electras 25 personer starka IT-avdelning är en viktig funktion för utveckling och support av våra system och produkter. Vi bygger upp effektiv infrastruktur och konkurrenskraftiga lösningar för våra kunder. Inom verksamhetsområdet bedrivs, förutom support och drift, även utveckling av produkter och tjänster som affärssystemet SMART, Digital Signage och VIP Store.



ÅLDERSFÖRDELNING

Antal kvinnor och män fördelat på åldersgrupper:

	-19	20-29	30-39	40-49	50-59	60-	Summa
Män	1	24	27	20	21	10	103
Kvinnor	1	6	10	15	6	2	40
Totalt	2	30	37	35	27	12	143

GENOMSnittlig ANSTÄLLNINGSTID: 9,6 ÅR

	Kvinnor	Män	Totalt
Antal helårsanställda i koncernen	33	91	124
Antal anställda i koncernen	40	103	143

ANTAL ANSTÄLLDA FÖRDELAT PÅ ARBETSOMRÅDEN:

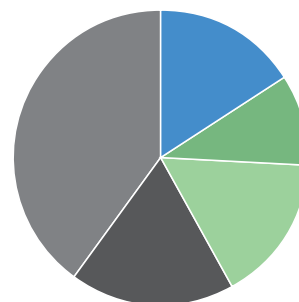
	Antal totalt	Andel av totalen	Antal kvinnor	Andel av avd	Andel av totalen
Ekonomi/personal/ledning	23	16%	18	78%	13%
Inköp	14	10%	3	21%	2%
Retail	23	16%	6	26%	4%
IT/Logistik	26	18%	6	23%	4%
Produktion	57	40%	7	12%	5%
Totalt	143	100%	40	28%	28%

ARBETSMILJÖMÅL

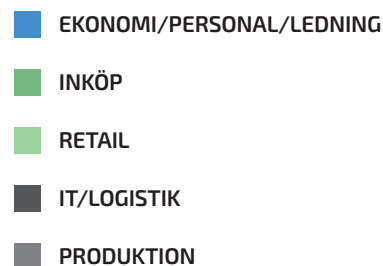
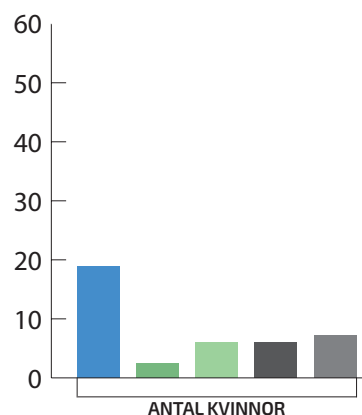
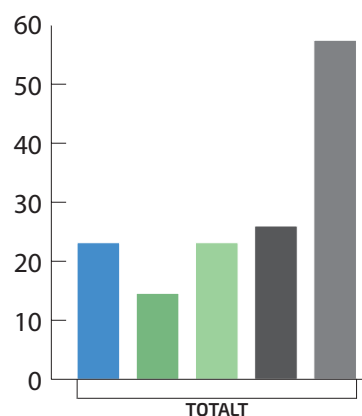
	2015	2016	2017	2018	2019	Mål
Personalomsättning	2,9%	3,2%	7,4%	4,1%	2,8%	5-10%
Andel män/ kvinnor	68/32%	67/33%	72/28%	70/30%	72/28%	65/35%
Medelålder	39,9	40,9	40,0	39,5	40,3	
Kort sjukfrånvaro	1,3%	1,6%	1,8%	1,6%	1,4%	< 1,0%
Lång sjukfrånvaro	0,7%	0,4%	0,8%	2,5%	2,2%	

ANTAL ANSTÄLLDA

Fördelat på arbetsområde

**FÖRDELNING PER AVDELNING**

Totalt och kvinnor





Electra Gruppens aktie är sedan den första juni 2009 börsnoterad på NASDAQ OMX Small Cap Stockholm. Kursen

den 31 december 2019 var 48,00 (40,70) kronor. Vid detta datum uppgick Electra Gruppens börsvärde till 249,7 (211,7) MSEK. Electra Gruppens aktie har under året som högst betalats med 51,20 kronor och som lägst med 37,20 kronor. Antalet aktieägare vid årets slut uppgick till 2 727 (2 451). Svenska juridiska personer och svenska institutionella ägare ägde 38 (40) procent av kapitalet. Andelen utländskt ägande uppgick till 3,4 (3,0) procent av kapitalet vid årets utgång.

AKTIEKAPITAL

Den 31 december 2019 uppgick aktiekapitalet i Electra Gruppen till 13,0 (13,0) MSEK fördelat på 5 201 120 aktier, vardera med ett kvotvärde på 2,50 SEK. Varje aktie berättigar till en röst på årsstämman och samtliga aktier äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

KONVERTIBLER

På bolagsstämman 2017 beslutades att erbjuda koncernens personal att teckna ett konvertibelt förlagslån. Lånet uppgår till 5 MSEK och löper mellan den 1 juni 2018 till den 28 februari 2020. Vid full konvertering skulle antalet aktier i bolaget öka med 66 500 st. Efter bokslutsdatum men

innan publicering av årsredovisningen har lånet löpt ut. Ingen konvertering till aktier är påkallad och lånet löstes i sin helhet på förfallodagen.

UTDELNING

Electra Gruppens utdelningspolicy är att föreslå utdelning motsvarande lägst hälften av Electra Gruppens resultat efter skatt. Vid beslut om förslag till utdelning beaktas Electra Gruppens investeringsplaner, kassaflöde, likviditet samt finansiella ställning i övrigt.

För verksamhetsåret 2019 föreslår styrelsen en utdelning baserat på årets resultat om 3,25 (3,25) SEK. Föreslagen avstämningsdag för utdelningen är den 4 maj 2020.

AKTIEKURS 2019



AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

SEDAN 1997

År	Transaktion	Ökning aktiekapital, SEK	Aktiekapital, SEK	Ökning av antal aktier	Totalt antal aktier
1997			5 000 000		50 000
1998	Split4:1	-	5 000 000	150 000	200 000
1998	Nyemission	2 500 000	7 500 000	100 000	300 000
1998	Nyemission	1 600 875	9 100 875	64 035	364 035
2000	Nyemission	158 325	9 259 200	6 333	370 368
2000	Nyemission	225 000	9 484 200	9 000	379 368
2001	Nyemission	1 575 000	11 059 200	63 000	442 368
2005	Split10:1	-	11 059 200	3 981 312	4 423 680
2005	Nyemission	346 100	11 405 300	138 440	4 562 120
2006	Nyemission	1 500 000	12 905 300	600 000	5 162 120
2007	Nyemission	97 500	13 002 800	39 000	5 201 120

STÖRSTA AKTIEÄGARNA

Electra Gruppens 10 största aktieägare per den 31 december 2019

Aktieägare	Totalt antal aktier	Andel av röster och kapital
Håkan Lissinger	1 088 000	20,9
ORIGINAT AB	530 000	10,2
Avanza Pension	444 058	8,5
Catella Fondförvaltning	373 570	7,18
Alexander Oker-Blom	260 000	5,0
Malin Lissinger Browall	240 000	4,6
Johanna Lissinger Peitz	240 000	4,6
Spiltan Fonder AB	239 035	4,6
Ålandsbanken AB	64 713	1,2
Jörgen Alvhavn	60 000	1,2
Övriga aktieägare	1 661 744	32,0
Summa	5 201 120	100,0

Styrelsen och verkställande direktören för Electra Gruppen AB (publ), organisationsnummer 556065-4054, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för 2019.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Electra erbjuder en effektiv central kedjedrift innehållande marknadsföring, varuförsörjning, IT och konceptutveckling. Electra erbjuder också tredjepart logistiklösningar med avancerat IT-stöd. Electra äger namn och koncept för kedjorna Elon Ljud & Bild, RingUp, Digitalbutikerna och Em home medan butikerna ägs av lokala entreprenörer.

ORGANISATION

Moderbolaget Electra Gruppen AB (publ) hanterar strategiska frågor som affärsutveckling, förvärv och finansiering. Moderbolaget har två anställda. Intäkterna under 2019 uppgick till 7,9 (7,6) MSEK och resultat efter finansiella poster till 0,0 (0,1) MSEK.

Affärsverksamheten bedrivs i dotterbolag varav Electra Sweden utvecklar och driver koncept för varuförsörjning och logistik inom hemelektronikbranschen. Kunderna är butikerna i de anslutna fackhandelskedjorna Elon Ljud & Bild, Ringup, Digitalbutikerna och Em home samt fristående kunder och e-handelskunder. Electra Swedens organisation erbjuder tredjepartslogistik, webblösningar samt utveckling och drift av butiksdatasystemet Smart.

FÖRSÄLNING OCH RESULTAT

Försäljningen i Electra uppgick till 1 821,6 (1 869,5) MSEK under 2019. Koncernens rörelsemarginal ökade

något jämfört med 2018 och uppgick till 1,3 (1,2) procent. Rörelsens kostnader, exklusive handelsvaror och avskrivningar uppgick till 197,3 (169,0) MSEK. Dessa kostnaders andel av försäljningen uppgick till 10,8 (9,0) procent. Kostnadsökningen och den ökade relativa andelen är hänförlig verksamheten i Em home som från och med 2019 återfinns i koncernen. Årets resultat efter finansiella poster uppgick till 24,3 (23,3) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 3,38 (3,44) SEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick till 635,9 MSEK jämfört med 558,8 MSEK vid utgången av föregående räkenskapsår. Den huvudsakliga förklaringen till den ökade balansomslutningen är effekter av IFRS 16. Vid periodens slut uppgick det egna kapitalet till 202,0 (200,8) MSEK vilket ger soliditet om 31,8 (35,9) procent. Värdet på varulagret uppgick till 189,2 (178,1) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -14,2 (13,6) MSEK.

Electras likvida medel uppgick till 22,9 (29,4) MSEK och de räntebärande skulderna till 176,1 (63,0) MSEK inklusive skulder hänförliga till IFRS 16. Under andra kvartalet betalades utdelning till aktieägarna med 3,25 (4,25) SEK per aktie, vilket totalt innebar 16,9 (22,1) MSEK.

INVESTERINGAR

Koncernens investeringar uppgick för helåret 2019 till 3,0 (3,2) MSEK avseende materiella, immateriella och finansiella anläggningstillgångar. Investeringar utgörs av kontorsutrust-

ning, datautrustning, lagerinventarier samt aktiverade utvecklingsutgifter.

PERSONAL

Antalet anställda den 31 december uppgick till 143 (145) personer varav 40 (43) kvinnor.

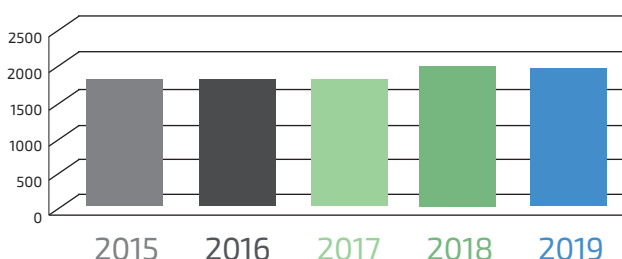
VIKTIGA HÄNDELSE R UNDER ÅRET

Årets viktigare händelser är det pågående införlivandet av Em home i Electra koncernen. Vidare slöts under våren 2019 ett avtal med Elon om att inleda ett varumärkessamarbete. En direktkonsekvens av detta är att vår kedja AudioVideo under året har omprofilrats till Elon Ljud & Bild. Det bevisar att vår affärsmodell är konkurrenskraftig i branschens strukturella förflyttning från traditionella varugrupper inom hemelektronik och den utmaning som branschen har från den alltmer globala e-handeln. Vi arbetar aktivt med att nyttja digitaliseringens möjligheter.

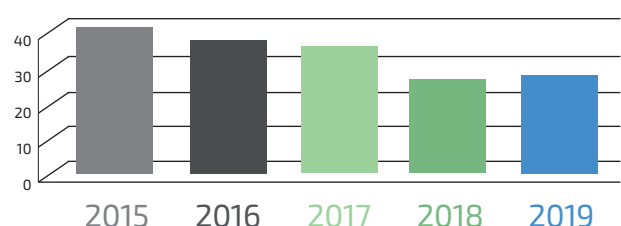
Inom segmentet Electra Logistik & IT fortsätter verksamheten att utvecklas och samarbetet med uppdragsgivarna har fördjupas. Det från december 2018 uppstartade logistikuppdraget för Canal Digitals logistikverksamhet i Norden har fungerat på ett bra sätt med goda volymer i verksamheten och en nöjd uppdragsgivare. Övriga uppdrag, digital-TV operatörerna Boxer Danmark och Viasat, mobiloperatören Halebop, Newgen och Net1 samt CDON fortsätter att utvecklas och fördjupas vilket bidrar till en bibehållen nivå i både volymer och lönsamhet.

Verksamheten i det gemensamägda bolaget Euronics Danmark har haft en tuff situation under 2019 vilket

OMSÄTTNING 2015-2019
MSEK



RESULTAT EFTER FINANSNETTO 2015-2019
MSEK



medfört en organisationsförändring under hösten 2019 i syfte att anpassa verksamheten efter de nya förutsättningarna som marknaden erbjuder. Euronics Danmarks huvudsakliga verksamhetsområde utgörs av vitvaror, vilka kompletteras med produkter ur Electras normala sortiment av hemelektronik.

Butiksdatasystemet Smart har under året fått ett ökat antal butiker, huvudsakligen beroende på införlivandet av Em home i Electras strukturer. Per årsskiftet är Smart installerat i 177 (158) butiker.

Konceptet Electra Butik, där Electra äger lagren i butikerna, fortsätter att expandera i försäljningsvolym och har 22 (21) butiker i drift. Konceptet drivs i nära samarbete med lokala entreprenörer som ansvarar för den operativa driften av konceptet genom egna självständigt ägda bolag. Konceptet underlättar nyetablering och generationsväxlingar. Under 2019 startades den första Electrabutiken inom möbler med lokalisering i Norrköping. Analys och utvärdering av konceptets bärighet i den nya branschen pågår.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER VERKSAMHETSÅRETS UTGÅNG

Under februari och mars 2020 har ett virusutbrott fått global spridning och betecknats som pandemi. I syfte att begränsa smittspridning har stora delar av samhället och utbytet mellan länder satts i karantän. Hur detta kan komma att påverka Electras affärer är i dagsläget svårt att uppskatta, men då vi är en del av det lokala och globala varuflödet kommer vi troligen att se effekter på vår verksamhet.

AFFÄRSIDÉ

Electra ska

Utveckla och driva varu- och tjänsteförsäljning, infrastruktur och koncept för handel och logistik i Norden. Skraddarsydda och flexibla lösningar säkerställer våra partners konkurrenskraft.

FINANSIELLA MÅL

Electras finansiella mål är att:

- Uppnå högre tillväxt än jämförbara marknader
- Uppnå en rörelsemarginal om lägst 3 procent
- Ha en soliditet överstigande 25 procent

STRATEGIER

- Lönsamhet före tillväxt.
- Genom fördjupade samarbeten och aktiva förvärv utveckla vår kedje- och logistikverksamhet.
- Växa nordiskt genom förvärv, samarbetspartners, leverantörer och övriga kontakter inom retail och 3PL-verksamheten.
- Tillväxt genom branschbreddning inom "Allt i hemmet".
- Skapa en digital infrastruktur som bygger på säkerhet, stabilitet, flexibilitet samt ekonomisk hållbarhet genom övervägande gemensamma plattformar.
- Skapa en attraktiv arbetsplats där engagemang, samarbete och utveckling aktivt stimuleras och uppmuntras, så att vi attraherar nya medarbetare samt bibehåller befintlig kompetens, kunskap och erfarenhet.

INFORMATION OM RISKER

Electras verksamhet är förknippad med ett antal risker som i varierande omfattning kan påverka resultatet negativt. Nedan beskrivs de väsentligaste riskerna.

Konkurrens

Konkurrensen bland aktörer verksam inom försäljning av hemelektronik, telekommunikationsprodukter och möbler är hård. Electras kunder, butiker tillhörande fackhandelskedjor samt fristående butiker, konkurrerar med såväl övriga fackhandelskedjor, lågprishandel, andra fristående handlare som den stadigt växande handeln över Internet. För Electra är det väsentligt att de kedjeanslutna och fristående butikerna med vilka bolaget samarbetar är framgångsrika ur konkurrenssynpunkt. Ökad konkurrens i detaljistledet och från e-handeln kan leda till prispress och minskad marknadsandel, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Kredithantering

Koncernens verksamhet medför naturligt att varor säljs mot kredit. Electra har fastställt en kreditpolicy som anger ramar för kreditgivningen inom handelsverksamheten och vilka risker som får tas. Enligt fastställd kreditpolicy ska samtliga kunder åsättas en kreditlimit baserad på en kreditbedömning. De risker som detta medför hanteras

genom aktiv, tydlig, konkurrenskraftig och professionell kreditgivning. Kreditgivningen har ett tydligt lönsamhetskrav som huvudinriktning. Koncernen har historiskt haft låga kreditförluster hänförligt till varuförsäljningen. Sedan 2014 finns ett samarbete med kreditförsäkringsbolag.

Risker i varulagret

Electra lagerhåller hemelektronikprodukter och möbler i stora volymer vilka kan orsaka inkursrisk. Rutiner finns framtagna för att följa lagerhantering, utgående artiklar och lagerinventering, allt i syfte för att minimera inkursrisken.

Räntehantering

Electra har under året tagit korta lån som på bokslutsdagen uppgår till 25 MSEK (30) och ett långfristigt lån på 20 MSEK (0). Koncernens kreditbehov för övrigt löses med checkkredit.

Valuta

Fluktuationer i valutakurser kan påverka Electras resultat då delar av försäljning och inköp sker i olika valutor (transaktionsexponering), dessutom vid omräkning av utländska intressebolags resultatandelar till svenska kronor (omräkningsexponering). Electras redovisningsvaluta är svenska kronor, medan andelen av inköp som sker i utländsk valuta är ökande. Vår försäljning mot övriga nordiska länder företas i lokal valuta. Electras valutahantering regleras genom fastställd valutapolicy med inriktningen att minimera valutakurs-effekterna. Detta dels genom att utnyttja inkommande valuta, dels genom aktiv terminssäkring av valutakurser.

Avseende Electras arbetsmetodik för riskhantering hänvisas till bilaga på sidan 65.

ISO-CERTIFIERAD VERKSAMHET

Electras dotterbolag Electra Sweden har varit ISO-certifierat sedan 1996. Detta kvalitetssystem, med en rad inbyggda kontroller, har bidragit till att Electra kunnat genomföra sin volymexpansion med bibehållen kontroll och lönsamhet.

I maj 2011 blev Electra Sweden miljöcertifierade. Målet är att minimera miljöpåverkan och verka för en långsiktig hållbar utveckling.

Kraven i kvalitets- och miljösystemen vägleder bolaget till ett systematiskt, processorienterat arbetssätt, där internt och externt kundfokus ger kontinuerliga processförbättringar. Bolagets processer kännetecknas av ständig strävan mot effektivitet för att skapa bästa möjliga resultat med ett minimum av resursförbrukning. Samtidigt kan processerna snabbt och enkelt anpassas till förändrade förutsättningar som nya kundkrav och i affärsområdesexpansion.

Electra har stor nytta av ledningssystemets rutiner som ger den formalism som krävs för att upprätthålla en hög kvalitet över tiden. Intertek är det institut som utfärdar certifieringarna för Electra Sweden.



FÖRSLAG TILL ERSÄTTNINGSPRINCIPER FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE ATT GÄLLA FRÅN ÅRSSTÄMMAN 2020

De övergripande principerna för ersättning till Ledande Befattningshavare utgår från befattningen, den individuella prestationen, koncernens resultat samt att ersättningen skall vara konkurrenskraftig på marknaden och tillgodose koncernens långsiktiga intresse, samt mål gällande hållbarhet.

FAST LÖN

Fast lön skall utgöra huvuddelen av den totala ersättningen. Lönen skall vara relaterad till den relevanta marknaden och avspegla omfattningen av det ansvar som arbetet innebär. Den fasta lönen skall ses över årligen för att säkerställa marknadsmässig och konkurrenskraftig fast lön.

KORTSIKTIGA INCITAMENT

Ledande Befattningshavare ska kunna få bonus för resultat som överskrider en eller flera förutbestämda prestationsnivåer under ett verksamhetsår. Ersättningen från ett sådant kortsiktigt program kan maximalt utgöra en viss andel av den fasta lönen.

LÅNGSIKTIGA INCITAMENT

Styrelsen kan i olika sammanhang utvärdera huruvida ett långsiktigt incitamentsprogram, t.ex. aktie- eller aktieprisbaserat, skall föreslås en stämma eller inte.

PENSION

Pensionsöverenskommelser skall, om möjligt, vara premiebaserade och utformade i enlighet med nivåer och praxis som gäller för anställningar motsvarande den Ledande Befattningshavarens. Den totala kostnaden för sådant pensionsprogram får inte överstiga en viss andel av den fasta månadslönen exklusive eventuellt incitamentsprogram.

ÖVRIGA FÖRMÅNER

Övriga förmåner kan förekomma i enlighet med de normala villkor som gäller för den Ledande Befattningshavarens anställning. Sådana förmåner skall dock endast utgöra en mindre andel av den sammanlagda ersättningen.

UPPSÄGNINGSTID OCH AVGÅNGSVEDERLAG

Ledande Befattningshavare skall erbjudas villkor i enlighet med den lagstiftning och praxis som gäller för motsvarande uppdrag. Under uppsägningstiden skall Ledande Befattningshavare normalt vara förhindrade att verka i konkurrerande verksamhet.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande stående vinstmedel enligt balansräkningen 19 345 943 kronor disponeras på följande sätt:

Utdelas till aktieägarna:

3,25 kr x 5 201 120	16 903 640
Överföres i ny räkning	2 442 303
Summa kronor	19 345 943

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 4 maj 2020. Den till årsstämman föreslagna utdelningen kommer i så fall att betalas ut till aktieägarna den 7 maj. En allsidig bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att utdelningen är försvarlig med hänsyn till vad som anges i aktiebolagslagen (17 kap 3§ andra och tredje styckena). Moderbolagets disponibla vinstmedel per 31 december 2019 uppgick till 19,3 MSEK. Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen inte hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra nödvändiga investeringar.

Vi tar miljö och affärer på allvar

VD har ordet

Hållbart resursutnyttjande, CSR och miljöpåverkan är påtagliga, aktuella och ständigt närvarande frågor i vår vardag. Den allmänna medvetenheten och kravställningen samt den mycket intensiva debatten påverkar Electras vardag och vi anpassar våra rutiner, policys och vårt arbetssätt för att svara upp mot de krav som våra kunder, medarbetare och övriga intressenter ställer på oss. Betydelsen och nödvändigheten ett aktivt arbete med hållbarhetsfrågor är vara en förutsättning för bibehållen konkurrenskraft i morgondagens samhälle.

Electras affärsmodell beskrivs på sidan 14 varför den inte kommenteras ytterligare i denna rapport.

Nedan följer en kortfattad beskrivning av det ramverk som vägleder oss i vår vardag avseende hållbarhetsarbetet:

Vision och affärsidé: Electra är en del av utvecklingen mot ett mer hållbart samhälle och bolagets agerande bygger på respekt för människor och miljö. Hållbarhetsarbetet grundar sig i bolagets **vision** - Electra ska vara en ledande partner i Norden inom handel och logistik. Electras **affärsidé** är "att utveckla och driva varu- och tjänsteförsäljning, infrastruktur och koncept för handel och logistik i Norden. Skräddarsydda och flexibla lösningar säkerställer våra partners konkurrenskraft". Idag erbjuder vi koncept och tjänster inom handel och logistik till butikskedjor, e-handlare och företag inom olika branscher.

Styrning och organisation: Electras VD är ytterst ansvarig för bolagets affärsmodell och hållbarhetsarbete. Verksamhetsmålen sätts gemensamt av ledningsgruppen. Genomförandet av besluten ligger på respektive avdelningsansvarig, som till sin hjälp har Verksamhetssamordnare

och HR-funktionen. Vårt certifierade ledningssystem (ISO 9001:2015 och 14001:2015) skapar en struktur för ett effektivt ledningssystem i syfte att styra och stödja verksamhetens aktiviteter mot uppsatt målsättning och strategier. För mer information om bolagsstyrning se sidan 26 i årsredovisningen.

Electras policys och riktlinjer: Electra har som stöd i hållbarhetsarbetet flera policys och riktlinjer för att leda arbetet; t ex miljöpolicy, kvalitetspolicy, personalpolicy och inköbspolicy.

För att ytterligare lyfta fram hållbarhetsfrågorna har under 2019 en ny personalpolicy tagits fram i syfte att stärka vår hållning i frågorna kring mänskliga rättigheter, arbetsrätt, etik, affärsrättsliga regler och antikorruption. Personalpolicyn ska ses som en komplettering till den uppförandekod som 2018 togs fram för tydligare kravställning mot våra leverantörer (Code of conduct).

Beskrivning av Electras miljöarbete

En mängd produkter passerar Electras lager och vidare ut i samhället. Miljöpåverkan från själva produkterna uppkommer vid framställning och tillverkning samt till stor del när produkten är uttjänt och delarna i den ska återvinnas eller deponeras. En betydande del i företagets Miljöpolicy, Inköbspolicy och uppsatta miljömål innebär bl.a. att säkerställa att våra leverantörer och deras produkter uppfyller gällande miljölagstiftningar i EU-förordningar och direktiv. Vi tror på ett nära samarbete med våra leverantörer och detta inkluderar att ta ett tydligt miljöansvar genom hela leveranskedjan.

Kemikalieinspektionen gjorde under hösten 2018 en inspektion hos Electra. Huvudsyftet med inspektionen var att kontrollera att vi följer bestämmelserna på kemikalie-

området samt våra rutiner för kemikaliekontroll med fokus på innehåll av kemiska ämnen i de varor som vi säljer. Inspektionen avslutades utan anmärkning.

Miljöpåverkan

Electra vill verka för en hållbar utveckling genom att arbeta förebyggande mot föroreningar och ständigt förbättra identifierade miljöaspekter. Electra arbetar med hållbarhetsfrågor i företagets processer och mot att verksamhetens påverkan på de regionala och nationella miljömålen ska vara så positiv som möjligt. Verksamhetens miljöpåverkan följs upp vid regelbundna tillfällen för att värdera och analysera utvecklingen och därefter upprätta miljömål och handlingsplaner. Bevakning av miljörelaterade lagar, förordningar och andra krav som är relaterade till Electras verksamhet sker strukturerat och löpande.

Betydande miljöaspekter 2019

CO₂ från egna varutransporter har minskat med 12% (-9%). Åtgärder vi vidtagit under 2019 har givit önskad effekt. Det är främst på våra transporter till Danmark som vi bytt transportör till Schenker samt även ändrat antal dagar för utleveranser från 5 till 3 per vecka. Övriga egna transporter har ringa inverkan på minskningen 2019. Vi bibehåller målformulering att minska CO₂ med -2% i förhållande till antal plockade order då vi för 2020 ser det svårare att utveckla några av våra befintliga transportflöden.

CO₂ från tjänsteresor har ökat med 4% (2%) i förhållande till antalet bearbetade kunder och prospekt. En av orsakerna är att vi ser sättet vi redovisar flygresor utvecklats och att det tidigare år funnits ett mörkertal avseende detta. Uppföljningen från flygresor har blivit bättre så 2019 års utfall får framöver bli ett nytt utgångsvärde för analys av flygresor, återstår att säkerställa även tågresor bättre. Pendling av personal i Kalmar till lagret i Växjö och uppsättningen av affären med EM-home både i butikerna och kontoret i Norrköping har medfört ökade resor med hyrbil och poolbilar. Tillskottet av nya kunder var positiv 2019 (ca 10%) men vi är ändå en bit från målsättningen så den bibehålls och fortsatt fokus på transportmedel och bättre uppföljning under 2020.

Totalt antal produkter mot marknaden minskade marginellt 2019. En stor andel av produkterna som passerar vår verksamhet och vidare ut i samhället är elektronikprodukter.

Elektronikprodukters hälso- och miljöpåverkan är betydande både vid tillverkning, användning och avskaffning. Branschen är hårt reglerad både av nationella och internationella regelverk och direktiv. En betydande del i vår Miljöpolicy, Inköbspolicy och uppsatta miljömål innebär bl.a. att säkerställa att våra leverantörer och deras produkter uppfyller gällande miljölagstiftningar i EU-förordningar och - direktiv främst RoHS, WEEE, POPs och Reach. Innan vi

börjar processen med att köpa in produkter och märken har vi mot leverantören säkerställt, via avtal och garantier att produkterna uppfyller gällande krav. Vid utgången av 2019 kan vi summera att drygt 80% av våra befintliga produktleverantörer skriftligen garanterat våra miljökrav. Ser vi enskilt på 2019 har alla nya (100%) givit dessa garantier. De leverantörer vi ännu inte fått svar från representerar välkända varumärken och/eller distributörer som oss, flertalet verksamma på den globala marknaden varför vi bedömer risken att de inte ska ha agendan att hantera dessa frågor som liten. I slutet av 2019 beslutades och påbörjades en grundläggande Miljö- och hållbarhetsutbildning inriktad på frågor kring elektronikbranschen, dess produkter och lagstiftningar kopplad till produkterna. Utbildningen var framtagna av vår branschorganisation. Syftet med utbildningen var att stärka kompetensen och medvetandet hos personal som direkt eller indirekt arbetar nära kunder, leverantörer eller andra intressenter som där miljö- och hållbarhetsfrågor kan uppkomma. Under 2020 fortsätter utbildningsplanen med syfte att fler ska genomföra denna.

Elektronikavfall Förda diskussioner med Stena har resulterat i att vi nu kan separera våra avfall mot våra 3PL-kunders avfall. Detta i sin tur innebär att 2019 års utfall blir nya utgångslägen avseende elektronikavfall och delvis svåra att kommentera och analysera djupare. Avfall, och i synnerhet, elektronikavfall förblir fokus för oss och vi fortsätter med kravställningen på oss själva, partner och leverantörer avseende hantering, insamling, kunskap, produkters miljöpåverkan och märkning.

Elförbrukningen Målsättningen med att minska elförbrukning per arbetad timme 2019 lyckades med en minskning på 7%. Ser man enskilt på bara elförbrukningen så ökade den med 1% under 2019 där kvartal 3 står för den största ökningen. Under 2019 var ambitionen att genomföra en energikartläggning. Denna påbörjades tillsammans med vår el-leverantör men blev inte slutförd under det gångna året. Däremot gjorde 3 studenter på Linnéuniversitetet en begränsad energikartläggning av lagerytorna. Slutsatsen från den energikartläggningen är att belysningen på lagret står för ca 42% av den totala energiförbrukningen, användningen/laddning av truckarna stod för ca 8% och resterade 50% kan då tillskrivas kontorsytorna inkl serverrum och kök mm. Med denna summering fortsätter vi 2020 med det påbörjade arbetet med att löpande byta ut gammal belysning mot LED-belysning på lagret. Under 2020 ska dialogen med el-leverantören att fortsätta utifrån energiförbrukning ur ett hållbarhetsperspektiv. Målsättningen på minskad elförbrukning/arbetad timme ligger kvar även 2020, då vi tror att vi själva har stor påverkan på utfallet.

Mer detaljerad uppföljning på ovan miljöaspekter återfinns i bilaga på sid 64.

Planerade åtgärder 2020

Miljöfrågor som är prioriterade att fokusera på ur ett hållbarhetsperspektiv 2020 är återbruk av produkter samt fortsatt fokus på vår energiförbrukning och minskade CO₂-utsläpp relaterade till våra tjänsteresor.

Återbruk av produkter är helt i linje med det sätt vi vill vidareutveckla vårt hållbarhetsarbete. Med ett par års erfarenhet tillsammans med Halebop samt vår egen telekomkedja RingUp att skapa koncept om återbruk av mobiltelefoner så ska vi 2020 undersöka hur vi kan vidareutveckla konceptet.

Kartläggningen av energiförbrukningen som påbörjades 2019 tillsammans med Linnéuniversitetet gav belägg för att vår tidigare satsning på att byta gamla lysrörsarmaturer på lagret till nya LED-lysrör var rätt åtgärd för att minska elförbrukningen inom denna del av företaget. 2020 ska vi fortsätta utbytet av gamla armaturer samt även påbörja detaljerad kartläggning av "kontorsdelen" av verksamheten där vi tror det finns potential i besparingsåtgärder. Vi anser dock att vi behöver kompetensstöd i denna kartläggning, så Kalmar Energi och/eller Linnéuniversitet är tilltänkta partners i denna utredning.

Att minska vår miljöbelastning av CO₂-utsläpp från tjänsteresor är fortsatt i fokus 2020. Vi har mycket kontakt med intressenter och mötet mellan "fyra ögon" är viktigt för oss i långsiktiga relationer. Men vi tror samtidigt att flera av de löpande mötena skulle kunna ha samma "kvalité" med modern mötesteknik i form av webbkonferensutrustning och applikationer typ Teams. 2020 vill vi därför installera och göra detta tillgängligt i flertalet av våra mötesrum och i samband med detta höja kunskapen för medarbetarna så kunskapen inte blir ett hinder i användningsgraden.

Avseende resorna har vi tagit ett betydande steg i kartläggningen av flygresor 2019, detta är fortsätter vi med 2020 då ambitionen är dels att se över de policies och riktlinjer avseende tjänsteresor vi har samt att i interna system få en bättre loggning av resetyper för bättre uppföljningen

Arbetsmiljö och social hållbarhet

Electras arbetsmiljöarbete

Den juridiska personen Electra Sweden AB har arbetsmiljöansvaret i koncernen och VD ansvarar för att införa och upprätthålla företagets internkontrollsystem. Detta omfattar alla arbetsmiljöaspekter inom verksamheten, såväl psykiska som fysiska och ska utgå från en helhetsbedömning av arbetsmiljön. Electra arbetar helt enligt Arbetsmiljölagen (1977:1160) och gällande föreskrifter från Arbetsmiljöverket.

Electras arbetsmiljögrupp arbetar systematiskt för att utreda, utvärdera och förbättra arbetsmiljöarbetet. Arbetsmiljö-

gruppen tar fram handlingsplaner avseende arbetsmiljöarbetet i syfte att nå en fysisk, psykisk och social hållbarhet på arbetsplatsen.

Electra har en jämställdhetsplan som verkar för att främja kvinnors och mäns lika rätt i fråga om arbete, anställnings- och arbetsvillkor. Målsättningen på sikt är att uppnå en jämnare könsfördelning inom samtliga yrkeskategorier utan att kompetenskraven åsidosätts. Jämställdhet på arbetsplatsen ger både arbetsglädje och livskvalitet för den enskilde medarbetaren och ökad produktivitet för Electrakoncernen. Electras arbetsmiljöpolicy ligger till grund för hur arbetsmiljöarbetet bedrivs inom bolaget och beskriver både chefers och anställdas åtaganden och ambitioner för att skapa en god arbetsmiljö. Vidare beaktas mångfaldshetsperspektivet vid nyanställningar. Electra arbetar också aktivt för att identifiera och förebygga risker i syfte att ge ökad trygghet för Electra och dess anställda. Regelbundet genomförs exempelvis utbildningar i förebyggande syfte avseende t ex stress, ergonomi, HLR m fl.

Electra arbetar medvetet avseende den hållbarhet som rör våra medarbetare, vi är mycket beroende av våra personella resurser. Vi har en hög ambition i att ge förutsättningar för att våra medarbetare att uthålligt klara av prestationskrav i kombination med att verka för en trivsam arbetsplats. För att lyckas i detta tar vi extern hjälp i form av ett tätt samarbete med företagshälsovården. Internt har vi en arbetsmiljögrupp som ser över arbetsplatser och arbetssätt samt en hälso-/trivselgrupp som aktivt jobbar med friskvård och trivselfrämjande aktiviteter. I botten för allt finns självklart Arbetsmiljöverkets föreskrifter med för hjälp och styrning.

Hänvisning till personalnyckeltal på sidan 17.

Social hållbarhet och mänskliga rättigheter

Produkter och tjänster som hanteras i Electras verksamhet handlas ofta upp genom avtal med globala aktörer representerande globala varumärken. Producenterna kan ha anläggningar i länder där risker finns att de mänskliga rättigheterna kan åsidosättas. Electras påverkansmöjlighet i dessa frågor bedöms som liten.

Social hållbarhet inom Electra innebär god samverkan mellan leverantörer, personal och kunder. Inom Electra ses jämställdhet och respekt för de mänskliga rättigheterna som en självklarhet. Under 2018 införde Electra en Code of Conduct som en förutsätter ett godkännande för att få göra affärer med oss. I denna policy regleras bland annat aspekter på mänskliga rättigheter och miljöskadliga ämnen. Produkterna som Electra hanterar i sin handelsverksamhet är utsatta för global konkurrens. Produkterna är i regel eftertraktade i konsumentledet och betingar ett relativt högt värde. Detta kan medföra risker för att någon vill ge sig

affärsmässiga fördelar genom t ex bestickning och korruption. Under 2019 har vår 3PL-kund Canal Digital gjort en revision på hur vi fungerar i vårt arbete med CSR. Slutsatsen visar att vårt proaktiva arbetssätt och våra policys är i linje med hur ett modernt och medvetet företag förväntas agera.

Arbetet för att motverka ovan risker sker bl a genom att

- Tydligt arbeta för jämställdhet och allas lika värde inom koncernen och dess partners.
- Tydliga klargöranden att mutor och korruption inom Elektrakoncernen inte accepteras.
- Arbeta för att motverka barnarbete och liknande missförhållanden hos leverantörer och kunder genom att ha en ambition att regelbundet lyfta frågorna med våra affärspartners.

Planerade åtgärder under 2020

Under 2019 har Electra etablerat verksamhet i Växjö. Vi kommer under våren att tillse arbetsmiljö och säkerhetsarbete i syfte att denna etablering ska uppnå samma kvalitet som vi har på anläggningen i Kalmar.

Elektrakoncernens värderingar har följt med oss i ca 10 år. Under våren kommer ett arbete göras i syfte att anpassa dessa till de förändringar som gäller idag. Electra fortsätter att arbeta systematiskt med arbetsmiljöarbete genom skyddsronder, personalenkäter och utvecklingssamtal med syfte att kartlägga risker, besluta om och vidta åtgärder samt följa upp resultat. Hälsogruppen tar fram och genomför aktiviteter på både individuell och kollektiv nivå. Målsättningen är att befintlig personal fortsätter trivas och utvecklas i sitt arbete samt att Electra ska vara en attraktiv arbetsplats där alla arbetar tillsammans för att nå gemensamma verksamhetsmål. Ett ökat fokus kommer läggas på att kompetensinventera organisationen för att förutse relevanta utbildningsinsatser och kartlägga eventuella rekryteringsbehov i en alltmer snabbföränderlig omvärld.

Risker och riskhantering

Utifrån den systematiska omvärldsbevakning och de interna uppföljningssystem vi har identifieras de risker som kan försvåra Electras position och konkurrenskraft på marknaden. Dessa risker hanteras i Electras policys och upprättade affärsplaner. Ekonomiska risker tas upp i årsredovisningen. Nedan ger vi några exempel på de risker som vi förhåller oss till i verksamheten:

Affärsmässiga risker

I Electras verksamhet finns vissa identifierade risker. Det är både finansiella risker och risker kopplat till AO. Riskerna följs upp i olika forum beroende på område. En riskvärdering inklusive en handlingsplan finns framtagen för att förebygga riskerna.

Fysisk säkerhet för personal och egendom

Electra förvarar och hanterar dyrbar och värdefull teknik vilket kan vara en risk ur säkerhetssynpunkt. Bland annat hanteras detta genom bestämda säkerhetsrutiner och passersystem som garanterar säkerheten för Electras personal och egendom.

IT-säkerhet, dataskydd och hantering av personuppgifter

Den information vi hanterar inom vårt företag har ett mycket högt värde för oss. Med ökad användning av IT-stöd, såsom datorer, Internet, nätverk, smarta devices, ökar även riskerna i samband med informationshanteringen. Informationen är redan idag en central tillgång i verksamheten och värdet kommer att öka. Information är en viktig komponent i Electras utveckling av produkter och tjänster. Informationssäkerhet uppnås genom att lämpliga styrmedel införs. Dessa kan vara t.ex. riktlinjer, rutiner, organisation och programfunktioner. Därigenom säkerställs att organisationens specifika säkerhetsmål uppnås. Electras tillvägagångssätt för att säkerställa att Personuppgifter används, lagras, skyddas och i övrigt behandlas på ett säkert sätt återfinns i våra policys. Dessa är upprättade i enlighet med reglerna i Dataskyddsförordningen samt tillhörande genomförandeförfattningar och kompletterande författningar ("GDPR"). Under hösten 2019 gjordes en GAP-analys mot ISO 27000 i syfte att kartlägga våra interna rutiner i jämförelse med det som föreskrivs enligt ISO-standard. Analys och slutsatser av denna pågår under våren 2020.

Arbetsmiljö, ohälsa och olycksfall

Bolaget arbetar mot arbetsmiljöverkets föreskrifter om organisatorisk och social arbetsmiljö. Det kan finnas risk för ohälsa och olycksfall hos personalen vid Electra. För att förebygga dessa risker finns det regler som alla anställda måste följa. Exempel på dessa är att Electra arbetar efter en arbetsmiljöpolicy, rutiner mot kränkande särbehandling, dropolicy mm. Electra utför fortlöpande kontroller för att risker och olyckor ska undanröjas, bland annat genom skyddsronder. En gång per år genomförs en personalenkät för att undersöka bl a psykosociala arbetsmiljöaspekter samt ge inspel till de årligen återkommande utvecklingssamtalen. Resultatet från undersökningen behandlas av ledningsgruppen.

Miljörelaterade risker

Electras verksamhet kan inom vissa områden medföra risker för miljö och hälsa. Genom att systematiskt följa upp företagets miljö och hälsopåverkande aspekter och göra en riskvärdering av dessa. För identifierade miljörisker finns och utvecklas handlingsplaner, rutiner och riktlinjer för att förebygga dom miljömässiga konsekvenserna riskerna.

**Modell för värdering återfinns i bilaga till Hållbarhetsrapporten sid 65*

Electra Gruppen AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556065-4054 vars aktier är noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Bolaget har sitt säte och huvudkontor i Kalmar.

Styrningen av Electra Gruppen utgår från svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, noteringsavtalet med börsen Nasdaq OMX och Svensk kod för bolagsstyrning, (Koden). Vidare följer styrningen bolagsordningen, interna instruktioner och policys samt rekommendationer som utges av relevanta organisationer. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Aktiebolagslagen. Rapporten är en del av den formella årsredovisningen och granskas av bolagets revisorer.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning tillämpas för alla bolag som är noterade på Stockholmsbörsen. Syftet är att förbättra bolagsstyrningen i börsnoterade bolag och främja förtroendet för företagen både hos allmänheten och hos kapitalmarknaden. Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att man kan avvika från Koden om förklaring kan lämnas till varför avvikelserna skett. Electra Gruppen har under verksamhetsåret följt Svensk kod för bolagsstyrning med undantag för nedanstående punkt.

Avvikelse avseende Ledamot i ersättningsutskottet

Styrelsen har beslutat att ersättningsutskottet ska bestå av ordförande och en ledamot, ordföranden är tillika styrelsens ordförande, Peter Elving, vilket är i enlighet med Koden. Ledamoten Håkan Lissinger ska enligt Koden vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Lissinger är emellertid anställd i Bolaget på deltid och därmed inte oberoende. Styrelsen motiverar avvikelserna på följande sätt: Håkan Lissinger är i sin egenskap av tidigare mångårig VD för Bolaget väl insatt i Bolagets arbetsförhållanden, marknad, medarbetare och konkurrensförhållanden vad gäller rekrytering av medarbetare och deras ersättningar.

Bolagsstämma

Det högsta beslutande organet inom koncernen är årsstämman (den ordinarie bolagsstämman) som vanligen hålls i månadsskiftet april/maj. Kallelse till årsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före årsstämman. Årsstämman utser varje år styrelse, styrelseordförande och revisor för Electra Gruppen AB. Vidare beslutar årsstämman hur vinstmedlen ska disponeras. Andra frågor som förekommer är frågor som är obligatoriska punkter enligt aktiebolagslagen, Koden och Electra Gruppens bolagsordning. Vid stämman kan aktieägare utan begränsningar rösta för det fulla antalet innehavda aktier. Varje aktieägare har rätt att delta på årsstämman, personligen eller genom ombud. Varje aktieägare har rätt att få ett ärende behandlat vid årsstämman. En aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid årsstämman ska begära detta skriftligen hos styrelsen senast sju veckor före årsstämman.

Årsstämma 2019

Senaste årsstämma hölls torsdagen den 9 maj 2019 i Kalmar. Ledamöterna Peter Elving (styrelseordförande), Petra Albuschus, Håkan Lissinger, Alexander Oker-Blom och Jacob Wall omvaldes.

Årsstämma 2020

Årsstämman för räkenskapsåret 2019 kommer att hållas i Electra Gruppens lokaler i Kalmar onsdagen den 29 april klockan 11.00. Kallelse till årsstämman kungörs den 25 mars 2020 och där framgår styrelsens förslag.

Stora ägare

Enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) kapitel 6 § 6 punkt 3, ska i denna rapport anges de aktieägare som innehar aktier vilka representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget. Dessa aktieägare är per den 31 december 2019 följande:

Håkan Lissinger	
1 088 000	20,92 %
Originat AB	
530 000	10,19 %

Valberedning

Årsstämman har den 7 maj 2008 beslutat om principerna för vilka som ska ingå i bolagets valberedning. Valberedningens uppgift är att tillkommande bolagsstämma, där val av styrelse och revisorer ska ske, komma med förslag på styrelsens ordförande, styrelseledamöter och revisorer samt arvoden till dessa, samt eventuell ersättning för utskottsarbete. Valberedningen föreslår även ordförande på stämman.

Inför årsstämman den 29 april 2020 har valberedningen bestått av Mikael Hanell, ordförande, Pär Andersson, Håkan Lissinger och Alexander Oker-Blom.

Håkan Lissinger och Alexander Oker-Blom är styrelseledamöter. Håkan Lissinger är ägare medan de övriga ledamöterna är oberoende i förhållande till såväl ledningen som större ägare. Valberedningen representerar en bred erfarenhet av arbete i styrelser och nomineringsförfaranden. Gruppen har arbetat med nomineringsförfarandet till Electra Gruppens årsstämma den 29 april 2020 och har under våren 2020 haft en rad telefonkontakter. Dessa finns sammanfattade i ett skriftligt protokoll. Fokus har lagts vid att kandidaterna ska tillföra Electra Gruppens styrelse rätt kompetens. Valberedningens förslag presenteras i samband med att kallelsen till årsstämman offentliggörs.

Styrelse

Electra Gruppens styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst sju suppleanter och under 2019 har styrelsen bestått av fem bolagsstämmovalda ledamöter och inga suppleanter. Fackliga organisationer har ingen representation på företaget och således ingen styrelserepresentant. En av de fem ledamöterna är kvinna. Av styrelsens fem ledamöter är fyra oberoende i förhållande till såväl ledningen som till större ägare. Ytterligare information om styrelsen finns beskriven i årsredovisningen.

Styrelsens möten

Direkt efter årsstämman hålls ett konstituerande styrelsemöte där styrelsens arbetsordning fastställs.

Vid detta möte utses även ledamöter till styrelsens revisions- och ersättningsutskott samt firmatecknare för bolaget. Utöver detta möte har styrelsen ytterligare minst fyra möten under året. En gång per kvartal i samband med offentliggörandet av bolagets ekonomiska rapporter och en gång under hösten för strategiska diskussioner. Strategimötet brukar pågå över två dagar medan övriga möten pågår i en dag. På strategimötet diskuteras i huvudsak frågor av strategisk karaktär såsom koncernens mål och strategier, större investeringar med mera. På övriga möten hanteras i huvudsak sedvanliga styrelsefrågor, bolagets rapporter samt avrapportering från styrelsens utskott. På minst ett av styrelsemötena deltar bolagets revisorer och avrapporterar vad som framkommit under revisionen. Styrelsen har för mandatperioden haft sju styrelsemöten. Vid dessa sammanträden har ledamöterna haft följande närvaro:

Peter Elving	7
Petra Albuschus	7
Håkan Lissinger	7
Alexander Oker-Blom	7
Jacob Wall	7

Styrelsens arbetssätt

Styrelsens främsta uppgift är att ta tillvara bolagets och aktieägarnas intressen. Styrelsens arbetsordning föreskriver vilka punkter som ska finnas på dagordningen vid styrelsens sammanträden. Normalt ska varje styrelsemöte innehålla ett speciellt tema för att kunna ge styrelsen en fördjupad kunskap och förståelse i de olika delarna av bolagets verksamhet. Vid behandlingen av dessa teman deltar även tjänstemän från bolaget som föredragande. Arbetet i styrelsens utskott utgör en del i styrelsearbetet. Styrelsen har upprättat instruktioner för utskottens arbete. Ersättningsutskottet och revisionsutskottet bereder de frågor som inryms inom utskottens arbetsområden enligt Aktiebolagslagen. Bolagets styrelse har valt att låta hela styrelsen utgöra revisionsutskott. Ersättningsutskottets sammanträden protokollförs och rapporteras sedan av ordföranden på lämpligt sätt till styrelsens övriga ledamöter. Styrelsens arbetsordning anger också att styrelsen minst en gång per

år ska sammanträffa med bolagets revisorer samt vissa formella frågor såsom kallelseregler och sekretess.

Styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande ska väljas av bolagsstämman och Peter Elving är bolagets ordförande. Uppdraget består av att leda styrelsens arbete och bevaka att styrelsen fullgör sina uppgifter. Styrelsens ordförande ansvarar för att styrelsens arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen.

Styrelsens utskott

REVISIONSUTSKOTT

Styrelsen har i enlighet med Aktiebolagslagen beslutat att hela styrelsen ska utgöra revisionsutskott. Styrelsen i sin roll som revisionsutskott svarar för beredning av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen och arbete med frågor beträffande företagets interna kontroll. Styrelsen har i sin egenskap av revisionsutskott haft ett sammanträffande med revisorerna under det gångna räkenskapsåret för att informera sig om revisionens inriktning och diskutera synen på företagets risker.

Styrelsens uppgifter i sin egenskap av revisionsutskott protokollförs under särskild punkt i protokollen från styrelsens sammanträden.

Eftersom hela styrelsen utgör revisionsutskott är närvaron densamma som vid styrelsens sammanträden. Styrelsen representeras vid möten mellan revisor och ledningen av styrelseledamoten Håkan Lissinger.

Ersättningsutskott

Styrelsens, valberedningens och revisorernas arvoden beslutas varje år av årsstämman. Förslag till arvoden har i förväg beretts av valberedningen. Styrelsen beslutar däremot om ersättningen till VD. Ett särskilt ersättningsutskott, som har utsetts av styrelsen, bestående av styrelsens ordförande Peter Elving, och ledamot, Håkan Lissinger, har under verksamhetsåret handlagt frågor berörande ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Ersättningsutskottet uppfyller inte de riktlinjer beträffande oberoende som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning. Se bolagsstyrningsrapportens inledning avseende undantag. Ersättningsutskottet handlägger även förslag till riktlinjer när det gäller lön och andra ersättningar för övriga ledande befattningshavare inklusive VD i Bolagets dotterbolag. Ersättningsutskottets möte har protokollförts och avrapporterats av ordföranden vid styrelsens sammanträden.

Incitamentsprogram som avser Bolagets samtliga medarbetare beslutas av styrelsen.

Ersättningsutskottets två ledamöter har varit närvarande vid utskottets sammanträde och deltagit i ett flertal diskussioner via telefon.

Arbetsfördelning mellan styrelse och VD

Styrelsen utser verkställande direktör (VD) för bolaget. Arbetsfördelningen mellan styrelse och VD finns angiven i styrelsens arbetsordning. Bland annat framgår det att styrelsen är ansvarig för bolagets styrning, tillsyn, organisation, strategier, intern kontroll, budget och policys. Vidare beslutar styrelsen om större investeringar och principiella frågor rörande styrning av dotterföretag såsom val av styrelseledamöter och VD i dessa. Styrelsen ansvarar också för kvaliteten i den finansiella rapporteringen. VD ansvarar i sin tur för att bolagets förvaltning sker enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vidare ansvarar VD för att budgetera och planera bolagets verksamhet så att uppställda mål uppnås. VD tillser att kontrollmiljön är god och att koncernens risktagande vid varje tidpunkt är förenlig med styrelsens riktlinjer. Eventuella avvikelser ska rapporteras till styrelsen. VD:s arbete utvärderas fortlöpande av styrelsen.

VD för Electra Gruppen AB leder ledningsgruppen. För information om VD och övriga medlemmar i ledningen, se beskrivning i årsredovisningen.

Styrning av dotterföretagen

Det helägda dotterbolaget Electra Sweden AB styrs via en egen styrelse. I denna styrelse ingår Håkan Lissinger, ordförande, samt Anneli Sjöstedt,

VD koncernen och Johan Jaensson, CFO för koncernen. Styrelsen i Electra Gruppen AB (publ) får på varje möte en rapport från dotterbolagen. I denna ingår även resultat och finansiell ställning för respektive bolag.

Ersättningar

Styrelsens arvode uppgick under verksamhetsåret 2019 till 700,0 Tkr i enlighet med årsstämans beslut. Av arvodet avsåg 250,0 Tkr ersättning till styrelsens ordförande. För styrelsemedlemmar som är anställda i bolaget utgår inte något arvode. För arbete i valberedning eller utskott utgår inget arvode utan endast ersättning för faktiska omkostnader. Bolagets VD erhöll under 2019 en fast lön på totalt 2 343 Tkr. Ingen rörlig ersättning utgick. Lön till övriga sex befattningshavare uppgick under 2019 till 5 252 Tkr, varav ingen bonus.

Avgångsvederlag

Enligt anställningsavtalet har VD sex månaders uppsägningstid. Vid uppsägning från bolagets sida utgår tolv månaders lön. Under uppsägningstiden utgår gällande lön, tantiem och förmåner.

Pensioner

Styrelseledamöterna har inga pensionsförmåner för sina styrelseuppdrag. Pensionsåldern för VD och övriga ledande befattningshavare är 65 år. VD har en avgiftsbaserad pension till vilken det under 2019 har betalats 884 Tkr. Övriga ledande befattningshavare erhåller pensionsrätt med grund enligt den gällande ITP-planen som även omfattar övriga tjänstemän.

Incitamentsprogram

Varje medarbetare har en form av bonus. Normerna för denna fastställs av styrelsen.

För samtliga medarbetare utbetalas denna rörliga del efter årsrapporten och baserar sig på koncernens resultat. Under 2019 utbetalades ingen bonus.

Om det för verkställande direktören ska gälla något särskilt program, så bereds detta av ersättningskommittén och fastställs av styrelsen. VD

hade samma bonusavtal som övriga medarbetare.

Ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram fastställdes under 2017 ställt till samtliga medarbetare. Programmet pågick i tre år och förföll i februari 2020. Ingen konvertering påkallades.

Överträdelser

Enligt Kodens punkt 10.2 ska av Årsredovisningen eller Bolagsstyrningsrapporten framgå eventuella överträdelser under det senaste räkenskapsåret av regelverket vid den börs bolagets aktier är upptagna till handel vid eller av god sed på aktiemarknaden enligt beslut av respektive börs disciplinnämnd eller uttalande av Aktiemarknadsnämnden. Någon sådan överträdelse har inte ägt rum.

Intern kontroll

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2019 Styrelsen ansvarar enligt Aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning för den interna kontrollen. Detta innebär i korthet:

- att rapporten är avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen
- att rapporten inte är en del av den formella årsredovisningen
- att rapporten är begränsad till en beskrivning av hur den interna kontrollen är organiserad (och inte innehåller något yttrande över hur väl kontrollen fungerar)

Ramverket består av fem delområden: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön består av den organisationsstruktur och de värderingar, riktlinjer, policys, instruktioner med mera som organisationen arbetar efter. Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll och Electra Gruppens styrelse har en etablerad arbetsordning och tydliga instruktioner för sitt arbete. Detta inkluderar även styrelsens ersättnings- och revisionsutskott. En del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna de policys som är sty-

rande för koncernens arbete med den interna kontrollen. En annan del är att skapa förutsättningar för en organisationsstruktur med tydliga roller och ansvar som utmynnar i en effektiv hantering av verksamhetens risker. Verkställande ledning är ansvarig för att implementera riktlinjer för upprätthållande av god intern kontroll. Fortløpande pågår ett arbete med att utveckla bolagets rutiner enligt ISO 9001:2015 modellen, bolaget är också miljöcertifierade enligt ISO 14001:2015. Fortløpande arbete pågår för att följa regler och riktlinjer satta för GDPR. Verkställande ledning och utskotten rapporterar kontinuerligt till styrelsen enligt fastställda rutiner. All verksamhet bedrivs i enlighet med de etiska riktlinjer som framgår av koncernens Etikpolicy.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Inom företaget arbetar man med metoder för bedömning av risken för fel i den finansiella rapporteringen, i vilken man har identifierat ett antal poster i resultat- och balansräkningen samt processer för framtagande av finansiell information där risken för väsentliga fel bedöms som förhöjd. Koncernens intäkter består till största delen av till butiker fakturerad försäljning, där betalningen i huvudsak erhålls via bankgiro. Intäkterna redovisas i sin helhet på bankkonton som stäms av dagligen och därmed är risken för fel i intäktsredovisningen begränsad. Koncernens kostnader består främst av varuinköp, frakter, personalkostnader, hyreskostnader och marknadsföring. Utfallet kontrolleras tio gånger om året mot såväl budget som föregående år. Electra Gruppens tillgångar utgörs till 67 procent av varulager och kundfordringar. Särskild vikt har därför lagts vid utformning av interna kontroller för att förebygga och upptäcka brister inom dessa områden. Ekonomiavdelningen arbetar efter upparbetade rutiner och riktlinjer. Fortløpande pågår ett arbete med att utvärdera de mest väsentliga processerna inom koncernen. Inom varje process kartläggs de största riskerna. Därefter görs en bedömning om de kontroller som utförs är tillräckliga. Om behov föreligger införs ytterligare kompenserande kontroller för att reducera risken till en acceptabel nivå.

Under 2018 uppdaterades kartläggningen av koncernens största risker. Kartläggningen har gjorts på koncernnivå och utgör ett verktyg för styrelsens och bolagsledningens strategiska och operativa styrning. Genom kartläggningen kan fokus riktas mot att minska företagets riskexponering och att reducera konsekvensen av eventuella inträffade risker. Riskerna finns i årsredovisningens förvaltningsberättelse.

Information och kommunikation

Väsentliga policys, riktlinjer, instruktioner och manualer som har betydelse för den interna kontrollen uppdateras och kommuniceras till berörda medarbetare löpande. Allmänna riktlinjer och instruktioner finns även utlagda på bolagets intranät som samtliga medarbetare i koncernen har tillgång till. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till bolagsledningen och styrelsen för information från medarbetarna. För extern kommunikation finns riktlinjer som stödjer kravet på att ge korrekt information till aktiemarknaden.

Uppföljning

Bolagsledningen rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner. Varje kvartal får även styrelsen löpande information från VD via en kvartalsrapport för koncernen. Vid varje styrelsemöte får styrelsen även en mer utförlig redogörelse och en rapport om dotterbolagen. I denna ingår även resultat och finansiell ställning för respektive bolag. Varje delårsrapport analyseras av styrelsen avseende riktigheten i den finansiella informationen. Styrelsen har även en central roll i att följa upp att det finns tillräckliga kontrollaktiviteter för de mest väsentliga riskområdena avseende den finansiella rapporteringen samt att kommunicera väsentliga frågor med bolagets ledning och revisorer. Styrelsen har för att följa upp revisorernas löpande arbete anmodat Håkan Lissinger att närvara vid rapporteringsmöten mellan Bolagets revisorer och Bolagets ledning. Håkan Lissinger lämnar en skriftlig rapport till styrelsen från dessa möten. En viktig del är att säkerställa att eventuella brister som framkommit från den externa revi-

sionen åtgärdas. Minst en gång per år träffar hela styrelsen bolagets revisorer för att ta del av den externa revisionen och diskutera aktuella frågor. Utifrån revisorernas rapportering bildar sig styrelsen en uppfattning om den interna kontrollen och riktigheten i den finansiella informationen. VD deltar inte i eventuella frågeställningar som berör bolagsledningen.

Internrevision

Efter utvärdering under 2019 och tidigare år har styrelsen beslutat att inte ha någon särskild granskningsfunktion i Bolaget (intern revision). Bolaget har ringa storlek samt är lokaliserat huvudsakligen på en ort och dess ekonomiavdelning består av ett fåtal personer samtidigt som arbetet på avdelningen är högt datoriserat. Istället har bolagets koncernövergripande funktion anpassats för att även hantera arbetet med bolagets interna kontroll. Styrelsen har vidare tillsammans med Bolagets revisorer påtalat behovet av viss detaljrevision från de ordinarie revisorernas sida. Frågan om att inrätta en särskild internrevisionsfunktion kommer att prövas på nytt årligen.

Revision

Revisorerna ska granska bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorerna ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Ersättningen för revisionsuppdrag och övriga konsultationer i koncernen har de senaste fyra åren varit enligt nedan uppställning.

Arbetet utöver revision handlar om Electra Gruppens och koncernens anpassning till redovisningsreglerna IFRS och konsultationer i skattefrågor.

Revisorernas oberoende ställning säkerställs dels av revisionsbyråns interna policys, dels av styrelsens riktlinjer som anger vilka uppdrag revisionsbyrån får åta sig utöver revision.

Revisor

Årsstämman utser revisorer för moderbolaget och vid årsstämman i april 2019 valdes revisionsbolaget Ernst & Young AB att revidera bolaget för verksamhetsåret 2019. Ernst & Young har utsett Franz Lindström till huvudansvarig revisor.

Franz Lindström,
Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor
Född: 1977
Revisor i bolaget sedan 2013

År	2019	2018	2017	2016
Revisionsarvoden, Tkr	630	540	515	590
Övriga ersättningar, Tkr	113	66	122	106

Koncernen (TSEK)	Not	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Nettoomsättning	1,2	1 821 643	1 869 482
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-1 593 740	-1 674 140
Övriga externa kostnader	3	-95 206	-90 274
Personalkostnader	4	-86 905	-79 031
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5,6,7	-19 402	-2 765
		-1 795 253	-1 846 210
Resultat från Intressebolag	11	-2 699	-709
Rörelseresultat		23 691	22 563
Resultat från finansiella poster	8		
Finansiella intäkter		4 232	3 763
Finansiella kostnader		-3 617	-3 050
		615	714
Resultat efter finansiella poster		24 306	23 277
Skatt	9	-6 729	-5 407
Årets resultat		17 577	17 870
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		17 577	17 870
Minoritetsintresse		-	-
Övrigt totalresultat			
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet			
Omräkningsdifferens utländska verksamheter		546	1 864
Totalresultat		18 123	19 734
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		18 123	19 734
Minoritetsintresse		-	-

Koncernen (TSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	5	1 935	1 935
Varumärke	5	6 434	7 154
Utveckling IT	5	3 676	3 077
Övriga immateriella tillgångar	5	3 288	4 128
Nyttjanderättstillgångar	7	85 511	-
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	6	2 032	2 301
Finansiella anläggningstillgångar	10,32		
Andelar i intressebolag	11	35 133	37 119
Långfristiga värdepappersinnehav	10	146	146
Långfristiga fordringar	10	3 405	4 177
		38 685	41 443
Summa anläggningstillgångar		141 561	60 038
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Handelsvaror	29	189 216	178 122
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	12	235 768	256 046
Övriga fordringar	13	33 541	21 542
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	12 893	13 565
		282 202	291 153
Likvida medel	30	22 937	29 434
Summa omsättningstillgångar		494 355	498 709
Summa tillgångar		635 916	558 747

Koncernen (TSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	14		
Aktiekapital		13 003	13 003
Övrigt tillskjutet kapital		10 332	10 332
Balanserat resultat inklusive årets resultat		178 697	177 479
Summa eget kapital		202 032	200 814
Långfristiga skulder	16		
Konvertibler	17	-	4 516
Leasingskulder	15	67 589	-
Skulder till kreditinstitut	16	20 000	-
Övriga avsättningar	18	16 783	16 365
Uppskjutna skatteskulder	23	5 453	6 043
Summa långfristiga skulder		109 825	26 924
Kortfristiga skulder	19,32		
Leverantörsskulder	19	155 768	200 581
Checkräkningskredit	20	40 099	28 306
Skuld till kreditinstitut	16	25 000	30 000
Skatteskulder		1 034	655
Konvertibler	17	4 612	-
Leasingskulder	15	18 664	-
Övriga skulder	21	28 225	26 331
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	50 658	45 136
Summa kortfristiga skulder		324 060	331 009
Summa eget kapital och skulder		635 916	558 747

Koncernen (TSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		23 691	22 563
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet			
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar		19 402	2 765
Resultat från andel i intresseföretag		2 699	709
Erhållen ränta		4 232	3 763
Erlagd ränta		-3 617	-3 050
Betald skatt		-7 514	-4 153
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		38 893	22 597
Förändring av rörelsekapital			
Varulager		-11 094	5 110
Rörelsefordringar		8 166	58 339
Kortfristiga skulder		-35 672	-72 494
Summa förändring av rörelsekapital		-38 600	-9 045
Kassaflöde från den löpande verksamheten		293	13 552
Investeringsverksamheten	5,7,10		
Förvärv av dotterbolag efter avdrag av förvärvade likvida medel		-	-1 982
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 212	-1 972
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	6	-1 836	-1 274
Utställande av långfristiga fordringar		-	-2 931
Återbetalningar av långfristiga fordringar		772	937
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-2 276	-7 221
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		-1 983	6 331
Finansieringsverksamheten	16		
Förändring av checkräkningskredit		11 793	2 892
Upptagande av lån		55 000	70 000
Amortering leasingskulder		-14 452	-
Återbetalning av lån		-40 000	-55 651
Aktieutdelning	28	-16 904	-22 105
Betald tilläggsköpeskilling	11	-	-5 452
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4 563	-10 316
Årets kassaflöde		-6 546	-3 985
Likvida medel vid årets början		29 434	33 294
Kursdifferenser i likvida medel		49	125
Likvida medel vid årets slut		22 937	29 434

	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare					
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt	Summa eget kapital
Koncernen (TSEK)						
Ingående eget kapital 2018-01-01	13 003	10 332	1 006	178 796	203 137	203 137
Årets resultat	-	-	-	17 870	17 870	17 870
Övrigt totalresultat	-	-	1 864	-	1 864	1 864
Summa förmögenhetsförändring direkt mot eget kapital	-	-	1 864	17 870	19 734	19 734
Aktieutdelning	-	-	-	-22 105	-22 105	-22 105
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-22 105	-22 105	-22 105
Utgående eget kapital 2018-12-31	13 003	10 332	2 870	174 609	200 813	200 813
Ingående eget kapital 2019-01-01	13 003	10 332	2 870	174 609	200 813	200 813
Årets resultat	-	-	-	17 577	17 577	17 577
Övrigt totalresultat	-	-	546	-	546	546
Summa förmögenhetsförändring direkt mot eget kapital	-	-	546	17 577	18 123	18 123
Aktieutdelning	-	-	-	-16 904	-16 904	-16 904
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-16 904	-16 904	-16 904
Utgående eget kapital 2019-12-31	13 003	10 332	3 416	175 282	202 032	202 032

Moderbolaget (TSEK)	Not	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Nettoomsättning	24	7 850	7 600
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-2 427	-1 350
Personalkostnader	4	-5 038	-5 892
		-7 465	-7 242
Rörelseresultat		385	358
Resultat från finansiella poster			
Intäkter från andelar i dotterbolag	25,26	2 450	-
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	25	-2 435	-
Finansiella intäkter	8	876	888
Finansiella kostnader	8	-1 227	-1 184
		-336	-296
Resultat efter finansiella poster		49	62
Bokslutsdispositioner	33	20 923	19 981
Skatt	9	-4 516	-4 447
Årets resultat		16 456	15 596

⁽¹⁾ Moderbolagets resultaträkning utgör tillika dess rapport över totalresultatet.

Moderbolaget (TSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	26	12 320	16 986
Andelar i intresseföretag	11,26	24 654	24 654
Andra aktier och andelar	10	120	120
Långfristiga fordringar	10	-	70
Summa anläggningstillgångar		37 094	41 830
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	12	-	41
Fordringar hos koncernföretag	34	46 217	43 943
Övriga fordringar	13	7	785
Skattefordran		99	591
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	102	88
		46 425	45 488
Likvida medel	30	1 832	89
Summa omsättningstillgångar		48 257	45 537
Summa tillgångar		85 351	87 367

Moderbolaget (TSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	14		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		13 003	13 003
Reservfond		3 402	3 402
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		2 890	4 196
Årets resultat		16 456	15 596
Summa eget kapital		35 751	36 197
Obeskattade reserver	27	9 000	10 000
Skulder			
Långfristiga skulder	17		
Övriga långfristiga skulder		-	4 655
Summa långfristiga skulder		-	4 655
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		44	171
Skulder till dotterföretag	35	33 052	33 745
Skatteskulder		-	-
Övriga skulder	17, 21	5 597	863
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	1 906	1 736
Summa kortfristiga skulder		40 599	36 515
Summa eget kapital och skulder		85 351	87 367

Moderbolaget (TSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		385	358
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet			
Erhållen ränta		876	888
Erlagd ränta		-1 227	-1 184
Betald skatt		-4 024	-1 378
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-3 990	-1 316
Förändring av rörelsekapital			
Rörelsefordringar		-1 466	509
Icke räntebärande skulder		1 879	8 691
Summa förändring av rörelsekapital		413	9 200
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-3 540	7 884
Investeringsverksamheten			
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar	10,25	2 231	-10 318
Återbetalning långfristiga fordringar		70	160
Kassaflöde från investeringsverksamheten		2 301	-10 158
Finansieringsverksamheten			
Amorterade lån		-	-350
Aktieutdelning	28	-16 904	-22 105
Erhållet koncernbidrag	33	19 923	20 826
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		3 019	-1 629
Årets kassaflöde		1 743	-3 903
Likvida medel vid årets början		89	3 992
Likvida medel vid årets slut		1 832	89

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Moderbolaget (TSEK)				
Ingående eget kapital 2018-01-01	13 003	3 402	26 301	42 706
Årets resultat	-	-	15 596	15 596
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa	13 003	3 402	41 897	58 302
Aktieutdelning			-22 105	-22 105
Summa transaktioner med ägare	-	-	-22 105	-22 105
Utgående eget kapital 2018-12-31	13 003	3 402	19 792	36 197
Ingående eget kapital 2019-01-01	13 003	3 402	19 792	36 197
Årets resultat	-	-	16 456	16 456
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa	13 003	3 402	36 248	52 653
Aktieutdelning			-16 904	-16 904
Summa transaktioner med ägare	-	-	-16 904	-16 904
Utgående eget kapital 2019-12-31	13 003	3 402	19 344	35 749

FEM ÅR I SAMMANDRAG
(AVSER KONCERNEN)

	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättning och resultat (MSEK)					
Nettoomsättning	1 821,6	1 869,5	1 747,1	1 727,3	1 700,3
Resultat efter finansiella poster	24,3	23,3	32,6	34,1	39,0
Resultat efter skatt	18,1	19,7	25,9	27,2	30,0
Tillväxt och lönsamhet (%)					
Omsättningstillväxt	-2,6	7,0	1,1	1,6	-0,2
Bruttomarginal	1,7	1,4	2,0	2,0	2,3
Rörelsemarginal	1,3	1,2	1,8	1,9	2,2
Vinstmarginal	1,3	1,2	1,9	2,0	2,3
Räntabilitet på eget kapital	8,7	8,8	12,6	13,3	15,5
Soliditet	31,8	35,9	33,6	38,6	35,4
Avkastning på sysselsatt kapital	10,1	10,3	14,2	14,8	18,2
Medarbetare					
Omsättning per anställd	14,7	16,1	15,1	14,0	12,5
Genomsnittligt antal anställda	124	116	116	123	136
Antal anställda vid periodens slut	143	145	122	124	134
Data per aktie (SEK)					
Resultat per aktie	3,38	3,44	4,89	5,09	5,80
Eget kapital per aktie	38,84	38,61	39,06	38,29	37,32
Aktier vid periodens slut, tusental	5 201	5 201	5 201	5 201	5 201
Beslutad utdelning	3,25*	3,25	4,25	4,25	4,25

*Förslag till stämman

Electra Gruppen AB (publ), organisationsnummer 556065-4054, säte i Kalmar. Årsredovisningen har godkänts av styrelsen för publicering den 20 mars 2020 och kommer läggas fram för fastställande på bolagsstämman den 20 april 2020.

NOT 1 TILLÄMPADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänna redovisningsprinciper

ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de har antagits av EU. Vidare har Rådets finansiella rapportering RFR 1. Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Såvida inget annat nämns under rubriken Moderbolagets redovisningsprinciper tillämpar moderbolaget samma principer som koncernen. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranses av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen (ÅRL) och Tryggandelagen samt i vissa fall av skattelag.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

De redovisningsprinciper som tillämpats under året överensstämmer med de som tillämpades för räkenskapsåret 2018, med undantag för det som anges nedan.

IFRS 16 Leasingavtal

Standarden ersätter IAS 17 och innebär att leasetagare ska redovisa de flesta leasade tillgångar i balansräkningen och dela upp leasingutgiften i räntekostnad och amortering. Därutöver sker avskrivning av nyttjanderättstillgången. IFRS 16 har börjat tillämpas från och med den 1 januari 2019. Koncernen har tillämpat den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att jämförelsetalen för 2018 inte har räknats om. Leasingskulden beräknas genom diskontering av återstående leasingavgifter per 190101. Nyttjanderättstillgången uppgår till motsvarande belopp. Koncernen tillämpar låtnadsregeln gällande leasingavtal understigande 12 månader samt för leasingavtal av mindre värde.

Koncernens leasingåtaganden utgörs i allt väsentligt av kontors- och lagerlokaler samt bilar och truckar. Effekten av att implementera IFRS 16 medförde en ökad balansomslutning om ca 80 MSEK i form av tillkommande nyttjanderättstillgångar och finansiella skulder. Det medför även en förändring i rapporten över totalresultatet

innebärande en positiv effekt i rörelseresultatet och en negativ effekt i finansnettot. Övriga ändringar i IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft förväntas inte ha någon väsentlig effekt på koncernens resultat och ställning.

GRUNDER VID UPPRÄTTANDE AV MODERBOLAGETS OCH KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

De nedan angivna redovisningsprinciperna för koncernen har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter, om inte annat framgår nedan. Koncernens redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent på rapportering och konsolidering av moderbolag och dotterföretag.

SEGMENTSREDOVISNING

Koncernen bedrivs i två rörelsegränar, Electra Retail och Electra Logistik & IT. Ledningen styr och följer upp verksamheten utifrån dessa två segment.

KLASSIFICERING

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Electra Gruppen AB och alla bolag i vilka bolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av röstvärdet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen. Koncernbokslutet bygger på redovisningshandlingar upprättade för samtliga koncernbolag per den 31 december och har upprättats enligt förvärvsmetoden. Det egna kapitalet i de förvärvade dotterbolagen bestäms utifrån en marknadsvärdering av identifierbara tillgångar och skulder vid förvärvstidpunkten (s k förvärvsanalys). I de fall marknadsvärderingen av tillgångar och skulder ger andra värden än det förvärvade bolagets bokförda värden, utgör dessa marknadsvärden koncernens anskaffningsvärde. Överstiger anskaffningsvärdet för dotterbolagsaktierna det vid förvärvstillfället beräknade nettotillgångarna redovisas skillnadsbeloppet som koncernmässig goodwill. Understiger anskaffningsvärdet värdet av nettotillgångarna resultatförs överskottet omedelbart i resultaträkningen. I koncernens resultaträkning ingår under räkenskapsåret förvärvade bolag från och med förvärvstidpunkten. Under året avyttrade bolag ingår till och med försäljningsdagen. I koncernredovisningen elimineras koncernintern försäljning.

INTRESSEFÖRETAG OCH JOINT VENTURE

Med intresseföretag avses företag i vilka Electra, direkt eller indirekt, har ett betydande inflytande. Med joint ventures avses företag där Electra genom samarbetsavtal med en eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande över den driftmässiga och finansiella styrningen. Innehav i intresseföretag och joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden, vilken innebär att andelar i koncernredovisningen värderas till koncernens andel av intresseföretagets egna kapital efter justering för gruppens andel av över- respektive undervärden. I resultaträkningen redovisas i posten Andel av resultat i intresseföretag och joint ventures koncernens andel av nettoresultatet efter skatt justerat före eventuella avskrivningar, nedskrivningar och upplösningar av förvärvade över- respektive undervärde. Koncernens andel av övrigt totalresultat i intresseföretag och joint ventures redovisas på en separat rad i koncernens övrigt totalresultat.

INTÄKTER

Koncernens nettoomsättning utgörs huvudsakligen av intäkter för varuförsäljning samt intäkter för utförda tjänster inom 3PL-verksamheten och licensintäkter avseende butiksdatasystemet Smart. Koncernens intäktsströmmar har analyserats med utgångspunkt i den femstegsmodell

som återfinns i IFRS 15. Koncernens intäkter uppstår vid varje enskilt tillfälle en vara säljs eller en tjänst utförs. Intäktsredovisning sker när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande genom att överföra en utlovad vara och kunden får kontroll över tillgången. Detta sker vanligen vid leverans enligt gällande leveransvillkor. Ingen väsentlig finansieringskomponent bedöms föreligga vid försäljningstidpunkten. Avseende licensinkomster erhålls dessa i enlighet med licenskontraktet en månad i förskott och resultatförs som intäkt den månad licensen tas i anspråk. Kontrakten löper tills vidare med 3 månaders uppsägning. Intäkterna utgörs av det belopp som koncernen förväntar sig erhålla som ersättning för överförda varor, licenser och tjänster. En fordran redovisas vid den tidpunkt som ersättningen blir ovillkorlig, dvs. när endast tidens gång krävs för att betalning ska ske. Koncernens normala betalningsvillkor löper på 30 dagar. Transaktionspriset utgörs av ett fastställt pris för varje produkt eller tjänst och intäkten från försäljningen redovisas baserat på priset i avtalet. Eventuella rörliga delar av transaktionspriset såsom t ex rabatter fördelas ut över de prestationsåtaganden som identifierats i respektive avtal och hanteras som en intäktsreduktion vid transaktions-tidpunkten.

Koncernen redovisar sina intäkter dels uppdelat på koncernens olika segment, dels uppdelat på de huvudsakliga kundgrupper koncernen bedriver handel med.

RÖRELSEKOSTNADER OCH FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader består av ränteintäkter på bankmedel och räntebärande värdepapper, räntekostnader på lån, utdelningsintäkter, valutakursdifferenser, orealiserade och realiserade vinster på finansiella placeringar.

Utdelningsintäkt redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

Ränteintäkter redovisas i takt med intjänande. Räntekostnader periodiseras och redovisas löpande över resultaträkningen.

Betalning avseende operationell och finansiell leasing

Betalningar avseende operationella leasingavtal redovisas i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. Som leasingtagare har företaget och koncernen ingått finansiella och operationella leasing- och hyresavtal. För finansiella leasingavtal upptas i koncernredovisningen den förhyrda tillgången som en materiell anläggningstillgång och den framtida förpliktelsen till uthyraren som en skuld i balansräkningen.

Minimileasingavgifterna fördelas mellan räntekostnad och amortering på den utestående skulden. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje leasingperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Övriga avtal är operationella avtal där hyreskostnaden resultatförs jämnt över avtalsperioden.

Finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan aktier, kundfordringar, övriga fordringar samt likvida medel. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder och övriga skulder.

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde. Redovisning sker därefter beroende av hur de har klassificerats enligt nedan. En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. I de fall bolaget förvärvar eller avyttrar noterade värdepapper tillämpas likvid dags redovisning. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Från och med 1 januari 2018 tillämpas IFRS 9 i koncernen och ersätter de delar i IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument samt att det i IFRS 9 introduceras en ny nedskrivningsmodell som bygger på förväntade kreditförluster och tar hänsyn till framåtriktad information. I övrigt påverkas koncernen inte av skillnaderna mellan standarderna.

IFRS 9 klassificerar finansiella instrument i kategorier. Klassificeringen beror på avsikten med förvärvet av det finansiella instrumentet och påverkas av bolagets affärsmodell. Företagsledningen bestämmer klassificering vid ursprunglig anskaffningstidpunkt. Koncernen har följande kategorier:

Finansiella tillgångar

Klassificeringen av finansiella tillgångar som är skuldinstrument baseras initialt på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden. Även efterföljande värdering av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och vilket slag av kassaflöden tillgången ger upphov till.

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

- finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
- finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
- finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas tillgångarna till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för förlustreserv för förväntade kreditförluster. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektiv-räntemetoden. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över tillgången. Vinster och förluster från borttagande ur balansräkning samt förändringar redovisas i resultatet. Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av kundfordringar, övriga fordringar samt likvida medel.

Likvida medel

Likvida medel omfattar direkt tillgängliga banktillgodohavanden. Det omfattar också kontant kassa.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och för försäljning, där tillgångarnas kassaflöden

enbart består av kapitalbelopp och ränta, redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förändringar i redovisat värde redovisas via övrigt totalresultat, med undantag för redovisning av ränteintäkter, valutakursdifferenser och nedskrivningar vilka redovisas i resultaträkningen. När den finansiella tillgången tas bort från balansräkningen, omförs den ackumulerade vinsten eller förlusten, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, från eget kapital till resultaträkningen. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Tillgångar som inte uppfyller kraven för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultaträkningen. En vinst eller förlust för ett skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och som inte ingår i ett säkringsförhållande redovisas netto i rapport över totalresultat i den period vinsten eller förlusten uppkommer.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen tillämpar från den 1 januari 2018 en nedskrivningsmodell som bygger på förväntade kreditförluster och tar hänsyn till framåtriktad information. En förlustreserv redovisas när det finns en exponering för kreditrisk. Koncernen väljer reserveringsmetod baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte. För kundfordringar tillämpas den förenklade modellen innebärande att en förlustreserv redovisas för fordrans eller tillgångens förväntade återstående löptid. Förlustreserven baseras på historiska kundförluster kombinerat med framåtriktad information. Koncernens tillgångar har bedömts vara i stadiet att det inte har skett någon väsentlig ökning av kreditrisk.

Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde med undantag av derivat. Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas de till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Långfristiga skulder har en förväntad löptid längre än ett år medan kortfristiga har en löptid kortare än ett år.

Koncernens finansiella skulder består av leverantörsskulder, leasingsskulder, skulder till kreditinstitut, checkräkningskredit, konvertibler samt övriga kortfristiga skulder och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Leasingskulder

Leasingskulder består i huvudsak av skulder avseende hyrda lokaler och fordon. Dessa beräknas över den totala kontraktiden och diskonteras till ett nuvärde som är det som utgör skulden.

Konvertibler

Koncernen har tagit in ett konvertibellån av personalen. Skuldens nominella värde nuvärdesberäknas i förhållande till lånets löptid och gällande räntesatser.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder klassificeras i kategorin finansiella skulder. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Goodwill

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventalförpliktelser. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenrerande enheter. Ingen avskrivning på goodwill sker i koncernredovisningen i enlighet med IAS 38. Istället provas goodwill med avseende på nedskrivningsbehov åtminstone en gång per år. Prövningen görs oftare om händelser eller omständigheter tyder på att ett nedskrivningsbehov kan föreligga.

Balanserade utvecklingsutgifter

Balanserade utvecklingsutgifter avser egna upparbetade utgifter samt externa utgifter för utveckling och modifiering av IT-lösningar. Dessa utgifter bedöms och aktiveras utifrån framtida uppskattad affärsnytta och de ekonomiska fördelar dessa kommer medföra. De interna utgifterna avser direkta utgifter samt skälig del av indirekta utgifter. Balanserade utvecklingsutgifter skrivs av efter den bedömda livslängden, normalt 3-5 år.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa

den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans och hantering, installation, konsulttjänster och juristtjänster.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspris och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst eller förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad. Principer för nedskrivning behandlas nedan.

Avskrivningar

Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med beräknat restvärde och skrivs av linjärt över den bedömda nyttjandeperioden och redovisas som kostnad i resultaträkningen. Härvid tillämpas följande nyttjandeperioder:

Materiella tillgångar

Inventarier, verktyg och installationer 3-5 år

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning. Anskaffningsvärdet beräknas enligt vägda genomsnittspriser.

Nedskrivningar

Vid varje bokslutstillfälle bedöms om det föreligger någon indikation för nedskrivning av de redovisade värdena för koncernens tillgångar. Om det finns indikationer beräknas en tillgångs återvinningsvärde. När det gäller goodwill sker en prövning minst en gång per år oavsett om indikation för nedskrivningsbehov föreligger eller ej. Återvinningsvärdet är det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Avtalsenlig lön

Löner och sociala avgifter redovisas som personalkostnader i resultaträkningen. Kostnaderna redovisas i den period då tjänsterna utförs i enlighet med anställningsavtal och skyldigheter.

Konvertibler

Bolagsstämman 2017 beslutade emittera ett konvertibelt förlagslån riktat till perso-

nal i koncernen. Lånet löper på 33 månader år, 1/6 2017– 28/2 2020, med en fast ränta på 4,5 %. Teckningskursen uppgick till 70,00 SEK per styck. Lånet förföll till återbetalning den 28/2 2020 utan att konvertering påkallats.

Pension

Åtagande för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom försäkring i Alecta. Koncernens andel av avgifterna i ITP2 uppgick till 0,001 procent under 2019. Andelen av de aktiva försäkrade i ITP2 uppgick till 0,013 procent. De förväntade premierna till Alecta ITP2 bedöms under 2020 uppgå till 1 476 TSEK.

Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För 2018 och 2019 har företaget inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som förmånsbestämd. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förutbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende på lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av Alectas beräknade försäkringsåtagande. Den kollektiva konsolideringsnivån kan normalt variera mellan 125–155 procent. Skulle Alecta ligga utanför normalintervallet vidtas åtgärder för att återgå inom intervallet. Exempel på åtgärder är att vid en för låg konsolideringsnivå höja prisnivåerna eller vid en för hög nivå införa viss premiereduktion. Alectas konsolideringsgrad uppgick vid årsskiftet till 148 (142) procent. Pensionsåtagande till VD har tryggats genom en avgiftsbestämd plan. Årets pensionskostnader framgår av not 4.

AVSÄTTNINGAR

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska fördelar kommer att krävas för att reglera förpliktelsen.

SKATTER

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Beloppen beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade balansdagen. Temporära skillnader beaktas ej i koncernmässig goodwill och inte heller i skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli beskattade inom överskådlig framtid. I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

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

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod, vilken innebär att resultat efter finansiella poster justeras för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar under perioden samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investeringsverksamhetens kassaflöden. Beviljade, utnyttjade krediter redovisas ej som likvida medel.

MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som ska göras från IFRS. Moderbolaget tillämpar inte reglerna enligt IFRS 16.

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

Klassificering och uppställningsformer

Moderbolagets resultaträkning och balansräkning är uppställda enligt årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik i balansräkningen.

Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar inte värdering av finansiella instrument till verkligt värde. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Leasing förekommer avseende bilar, i övrigt finns inga leasade anläggningar i moderbolaget.

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar i moderbolaget redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar på samma sätt som för koncernen men med tillägg för eventuella uppskrivningar. Moderbolaget tillämpar inte regelverket avseende IFRS 16.

Obeskattade reserver

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

Koncernbidrag och aktieägartillskott för juridiska personer

Moderbolaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med uttalandet från Rådet för finansiell rapportering RFR2. Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition och aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren. I moderbolaget aktiveras aktieägartillskott som aktier och andelar. Vid behov görs även nedskrivningsprövning av lämnade aktieägartillskott tillsammans med övrigt innehav i mottagande bolag.

Utdelning från dotterbolag

Utdelning redovisas i den period den blivit tillgänglig för lyftning. Anticiperad utdelning tillämpas när dotterbolaget hållit stämma innan avgivande av moderbolagets årsredovisning och moderbolaget kontrollerar 100 procent av rösterna. Under 2019 har 2,4 (0) MSEK redovisats som anticiperad utdelning.

NOT 2 SEGMENTSREDOVISNING

Electra Gruppens verksamhet är uppdelad i två segment, Electra Retail och Electra Logistik & IT. Segmentsuppdelningen baserar sig på hur styrelse och verkställande ledning följer upp den löpande verksamheten. Segmentens redovisade resultat och nyckeltal ligger till grund för styrelsens och verkställande ledningens beslutfattande och resursallokering.

Segmentet Electra Retail hanterar varuförsörjning av hemelektronikprodukter till fackhandel, i första hand till konceptuellt anslutna butiker bland vilka kedjorna Elon Ljud&Bild, Digitalbutikerna, Em home och Ring-up återfinns. Varuförsörjning till aktörer inom e-handeln återfinns också inom segmentet. Electra Retail erbjuder också tjänster såsom marknadsföring och konceptutveckling inom fackhandeln.

Segmentet Electra Logistik & IT hanterar verksamhet inom tredjepartslogistik (3PL) samt butiksaffärssystemet Smart. Tredjepartslogistiken består av lagerhållning, hantering och distribution av varor till slutkund för tredjeparts räkning. Affärssystemet Smart är en skräddarsydd lösning riktad mot fackhandelskedjor. Inom segmentet allokeras också Electras satsningar på utveckling av tjänster i syfte att komplettera och förstärka den befintliga affären.

Det förekommer endast marginella transaktioner mellan de olika segmenten, när det förekommer sker det på marknadsmässiga villkor. Intäkter och kostnader, såväl som tillgångar och skulder, är i all väsentlighet direkt hänförliga till respektive segment. Samtliga materiella och immateriella tillgångar finns i Sverige.

Resultaträkning Jan-Dec	Electra Retail		Electra Logistik & IT		Gemensamma		Electra Gruppen	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Omsättning *	1 227 037	1 218 269	594 606	651 213	-	-	1 821 643	1 869 482
Handelsvaror	-1 068 446	-1 086 040	-525 294	-588 100	-	-	-1 593 740	-1 674 140
Övriga kostnader	-141 225	-113 128	-60 288	-58 942	-	-	-201 513	-172 070
Resultat från intressebolag	-2 699	-709	-	-	-	-	-2 699	-709
Rörelseresultat	14 667	18 392	9 024	4 171	-	-	23 691	22 563
Finansiella intäkter	-	-	-	-	4 232	3 764	4 232	3 764
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-3 617	-3 050	-3 617	-3 050
Resultat efter finansiella poster	14 667	18 392	9 024	4 171	615	714	24 306	23 277
Skattekostnad	-4 666	-4 361	-1 931	-893	-132	-153	-6 729	-5 407
Resultat efter skatt	10 001	14 031	7 093	3 278	483	561	17 577	17 870

*Omsättningen utgörs till all väsentlig del av varuförsäljning. Omsättningen fördelar sig geografisk på Sverige 96,9 procent (96,8) och Danmark 3,1 procent (3,2). Koncernens största kund uppgår till 29,3 (31,3) procent av den totala omsättningen.

Väsentliga intäktströmmar Typ av intäkt	Electra Retail		Electra Logistik & IT		Gemensamt		Totalt	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Varuförsäljning	1 175 846	1 184 802	531 877	585 430	-	-	1 707 723	1 770 232
Intäkter från 3PL-uppdrag	-	-	39 034	37 474	-	-	39 034	37 474
Övriga intäkter	74 886	61 776	-	-	-	-	74 886	61 776
Summa	1 250 732	1 246 578	570 911	622 904	-	-	1 821 643	1 869 482

Intäktsfördelning per kundgrupp Jan-Dec	Electra Retail		Electra Logistik & IT		Gemensamt		Totalt	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Kedjekunder	748 988	757 702	-	-	-	-	748 988	757 702
B2B/E-handelskunder	304 664	334 189	-	-	-	-	304 664	334 189
Övriga kunder	173 385	126 378	594 606	651 213	-	-	767 991	777 591
Summa	1 227 037	1 218 269	594 606	651 213	-	-	1 821 643	1 869 482

Kassaflödesanalys per segment Jan-Dec	Electra Retail		Electra Logistik & IT		Gemensamma		Electra Gruppen	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	15 276	18 241	7 939	3 800	483	536	23 698	22 597
Förändring rörelsekapital m.m.	-54 138	36 538	-12 749	-45 651	29 030	68	-37 857	-9 045
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-38 862	54 779	-4 810	-41 851	29 513	624	-14 159	13 592
Kassaflöde från investeringsverksamheten	122	-4 636	-1 290	-2 024	-1 108	-561	-2 276	-7 221
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-	9 889	-10 316	9 889	-10 316
Periodens kassaflöde	-38 740	50 143	-6 100	-43 875	38 294	-10 253	-6 546	-3 985

Balansräkning	Electra Retail		Electra Logistik & IT		Gemensamma		Electra Gruppen	
Jan-Dec	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
TILLGÅNGAR								
Goodwill	1 935	1 935	-	-	-	-	1 935	1 935
Varumärke	6 434	7 082	-	-	-	-	6 434	7 082
Utveckling IT	1 118	892	2 558	2 185	-	-	3 676	3 077
Nyttjanderättstillgångar	-	-	-	-	85 511	-	85 511	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	3 288	4 200	-	-	-	-	3 288	4 200
Materiella anläggningstillgångar	175	300	1 337	1 487	519	514	2 032	2 301
Finansiella anläggningstillgångar	38 685	41 443	-	-	-	-	38 685	41 443
Varulager	163 319	151 159	25 897	26 963	-	-	189 216	178 122
Kortfristiga fordringar	205 027	209 924	68 924	73 809	8 251	7 420	282 202	291 153
Likvida medel	-	-	-	-	22 937	29 434	22 937	29 434
Summa tillgångar	419 981	416 935	98 716	104 444	117 218	37 368	635 916	558 747
EGET KAPITAL OCH SKULDER								
Eget kapital	-	-	-	-	202 032	200 814	202 032	200 814
Långfristiga skulder	36 783	16 365	-	-	73 042	10 559	109 825	26 924
Kortfristiga skulder	155 542	201 632	60 966	79 655	107 551	49 722	324 059	331 009
Summa eget kapital och skulder	192 325	217 997	60 966	79 655	382 625	261 095	635 916	558 747
PERIODENS BRUTTO INVESTERINGAR								
Materiella anläggningstillgångar	-	-	94	713	1 118	455	1 212	1 168
Immateriella anläggningstillgångar	650	-	1 116	1 316	-	660	1 766	1 976

NOT 3 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Lokalkostnader	15 752	13 293	2	1
Marknadsföring	21 132	21 922	27	18
Fraktkostnader	24 353	20 588	-	-
IT-kostnader	5 890	4 305	-	-
Övriga kostnader	28 079	30 166	2 398	1 331
	95 206	90 274	2 427	1 350

Koncernens operationella leasingavtal avser lokaler för kontor och lager, uppgående till 13 158 (11 580) TSEK. Hyreskontraktet löper med samma belopp årligen fram till och med 31 december 2025.

Revisionskostnader	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Ernst & Young				
Revisionsuppdraget	630	540	220	195
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	113	66	113	66
Skatterådgivning	-	-	-	-
	743	606	333	261

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser andra kvalitetssäkringstjänster som utförts av Ernst & Young.

NOT 4 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH ARVODEN

Medelantalet anställda	2019		2018	
	Antal anställda	Varav män %	Antal anställda	Varav män %
Moderbolag	2	50	2	50
Koncernbolag	123	74	114	72
Totalt koncern	125	75	116	71

Könsfördelning i styrelse och företagsledning

Electra Gruppen AB (publ) (moderbolag) styrelse består av 80 (80) procent män.

Koncernens ledning består av 71 (75) procent män.

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader koncernen	2019		2018	
	Löner mm	Sociala kostnader (varav pension)	Löner mm	Sociala kostnader (varav pension)
Moderbolaget, styrelse och VD	3 648	2 004	3 582	2 128
Koncernbolagen	55 041	24 319	49 589	22 580
Totalt koncern	58 689	26 323 (6 191)	53 171	24 708 (6 600)

ERSÄTTNINGAR OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER FÖR STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE I KONCERNEN.

Styrelsen

Till styrelsen har utgått 700 (750) tkr i styrelsearvoden, varav till styrelsens ordförande 250 (250) tkr och till övriga ledamöter 150 (150) tkr per person. Till ledamöter med anställning i koncernen har något styrelsearvode ej utgått. Inga andra ersättningar eller förmåner har utgått till styrelsens ordförande eller övriga ledamöter under året och inga pensionskostnader har belastat koncernens resultat.

Verkställande direktör

Ersättning till VD har under 2019 utgjorts av grundlön och avgiftsbestämd pension.

Till VD har total lön kostnadsförts med 2 343 (2 274) tkr varav bonus 0 (5). Pensionsförsäkring för VD har kostnadsförts med 828 (884) tkr. För anställningsavtalet med VD gäller en ömsesidig uppsägning om 6 månader.

Övriga ledande befattningshavare

Ersättning till övriga ledande befattningshavare utgörs av fast lön, eventuell rörlig del samt pension. Med övriga ledande befattningshavare avses medlemmar i Electras ledningsgrupp vilket är sex personer (sju personer) exklusive VD. Den rörliga ersättningen till samtliga anställda i koncernen är maximerad till en månadslön och utgår om resultatet når uppsatta mål.

Till övriga ledande befattningshavare har grundlön utgått med 5 252 (5 653) tkr. Under året har bonus kostnadsförts med 0 (35) tkr.

Ersättning för styrelse och VD

	Lön/Arvode	Bonus	Pension	Summa
Namn				
Peter Elving (Ordförande)	250	-	-	250
Petra Albuschus (Ledamot)	150	-	-	150
Håkan Lissinger (Ledamot)	600	-	-	600
Alexander Oker-Blom (Ledamot)	150	-	-	150
Jacob Wall (Ledamot)	150	-	-	150
Anneli Sjöstedt (VD)	2 343	-	828	3 171
Totalt	3 643	-	828	4 471

NOT 5 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen

	Varumärken	Goodwill	Balanserade utvecklingskostnader	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Anskaffningsvärde					
Ingående anskaffningsvärde	-	1 935	3 654	-	5 589
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-	-	-1 596	-	-1 596
Ingående balans 2018-01-01	-	1 935	2 058	-	3 993
Förändringar 2018					
Förvärv	7 214	-	-	4 200	13 385
Upparbetat värde	-	-	1 971	-	1 971
Årets avskrivningar	-60	-	-952	-72	-1 084
Summa	7 154	-	1 019	4 128	12 301
31 december 2018					
Förvärv	7 214	1 935	-	4 200	18 974
Upparbetat värde	-	-	5 625	-	5 625
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-60	-	-2 548	-72	-2 680
Utgående balans 2018-12-31	7 154	1 935	3 077	4 128	16 294
Förändringar 2019					
Förvärv	-	-	-	-	-
Upparbetat värde	-	-	1 766	-	1 766
Årets avskrivningar	-720	-	-1 167	-840	-2 727
Summa	-720	-	599	-840	-961
31 december 2019					
Förvärv	7 214	1 935	-	4 200	13 349
Upparbetat värde	-	-	7 391	-	7 391
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-780	-	-3 715	-912	-5 407
Utgående balans 2019-12-31	6 434	1 935	3 676	3 288	15 333
<i>Beräknad ekonomisk nyttjandeperiod</i>	<i>10 år</i>	<i>Obestämbar</i>	<i>3-5 år</i>	<i>10 år</i>	

Goodwill är i sin helhet hänförlig till verksamheten i förvärvet av B Linderholm AB.

Samtliga goodwillvärden har prövats för varje kassagenererad enhet utifrån nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet bygger på kassaflöden efter skatt som bedöms genereras under enhetens återstående livslängd. Vid beräkning av framtida kassaflöden för varje enhet har bolagets budget och upprättade prognoser använts. Budget och prognos utgår från faktiska resultat i rörelsen och bolagets affärsplan, i vilken antas en omsättningstillväxt på 2 %.

Budget och prognos täcker i normalfallet 1-5 år av nyttjandeperioden, resterande tid extrapoleras fram utifrån en tillväxt på två procent, baserad på antagen inflationstakt. Nyttjandeperioden är beräknad till sju år. Nyttjandevärdena beräknas med en diskonteringsränta uppgående till 7,7 (8,3) procent före skatt, framräknad som en genomsnittligt vägd kapitalkostnad. Vid bedömning av övriga tillgångar har företagsledningen inte haft några indikationer på att nedskrivningsbehov föreligger inom koncernen. Avseende Em Home är de immateriella tillgångar som förvärvades hänförliga till Em:s varumärke och kedjekoncept samt till den upparbetade kundstocken.

NOT 6 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Koncernen	
Inventarier	2019	2018
Ingående anskaffningsvärde	23 532	27 586
Inköp	1 213	1 274
Försäljning/utrangering	-266	-5 328
Utgående anskaffningsvärde	24 479	23 532
Ingående avskrivningar	-21 231	-24 878
Årets avskrivningar	-1 450	-1 681
Försäljning/utrangering	266	5 328
Utgående ackumulerad avskrivning	-22 445	-21 231
Utgående planenligt restvärde	2 032	2 301

NOT 7 NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

Electrakoncernen innehar nyttjanderättstillgångar i form av hyrda lokaler och leasade fordon.

Hyrda lokaler:

Electra hyr kontor och lokaler för lager på tre olika orter; Kalmar, Växjö och Norrköping. Kontraktet på lokalerna i Kalmar löper till 2025-12-31, där delar av lagerytorna är uppsägningsbara varje år fram till 2023-06-30. Kontraktet avseende lokalerna i Växjö löper till 2022-08-31 och kontraktet i Norrköping löper till 2020-12-31. Hyresbetalningarna justeras årligen med förändringen i konsumentprisindex.

Hyrda fordon:

Electra leasar fordon till verksamheten i form av personbilar och truckar. Kontraktstiderna löper huvudsakligen över 36 månader och flottan av fordon förnyas löpande i takt med att kontrakt löper ut och dessa ersätts med nya.

Tabellen nedan visar en översikt av de nyttjanderättstillgångar per kategori som återfinns i koncernen.

MSEK	Nyttjanderätt förhyrda lokaler	Nyttjanderätt fordon	Nyttjanderätter totalt
1 januari 2019 omräknad			
Effekt av övergång till IFRS 16	66,5	3,9	70,4
Nya kontrakt	28,5	1,7	26,4
Avskrivningar	-14,1	-1,0	-15,1
Övrigt	-	-	-
31 december 2019	80,9	4,6	85,5

Bolagets operationella leasingåtagande per 31 december 2018 har reducerats med 6,4 MSEK till följd av diskontering till nuvärde enligt räntesatserna 2,5 procent för hyreskontrakten och 3,5 procent för de kontrakt som avser fordonsleasing. Odiskonterat belopp uppgår till 76,8 MSEK. Under andra kvartalet 2019 har ett nytt hyreskontrakt tecknats, det odiskonterade beloppet på kontraktet har beräknats till 12,1 MSEK. Hyresavtalet löper över 39 månader och diskonteringsräntan är den samma som det tidigare hyreskontraktet.

Övergången till IFRS 16 har påverkat året 2019 med en positiv effekt på 1,5 MSEK i rörelseresultatet och en negativ effekt på 2,2 MSEK i finansnettot.

Nedan följer en förklaring till skillnaden mellan de operationella leasingåtaganden som redovisas enligt IAS 17 precis före första tillämpningsdagen (2018-12-31) och leasingskulder som redovisas enligt IFRS 16 vid första tillämpningsdagen 2019-01-01.

MSEK	
Åtaganden för operationella leasingavtal per den 31 december 2018	77,0
Leasingavtal för underliggande tillgångar av lågt värde	-0,2
Diskontering med koncernens låneränta 2,5 respektive 3,5 procent	-6,4
Leasingskuld redovisad per den 1 januari 2019	70,4

Nedan specificeras leasingkostnader från de kontrakt av mindre värde som inte omräknats till nyttjanderättstillgång:

MSEK	2019
31 december 2019	
Kontrakt av mindre värde	178
Korttidskontrakt	-

NOT 8 FINANSNETTO

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
TSEK				
Ränteintäkter från koncernbolag	-	-	875	884
Ränteintäkter från kreditinstitut	4 232	3 763	1	4
Räntekostnader till koncernbolag	-	-	-1 017	-964
Räntekostnader till kreditinstitut	-1 372	-3 049	-210	-220
Räntekostnader enligt IFRS 16	-2 245	-	-	-
Finansnetto	615	714	-351	-296

	2019	2018
Specifikation koncernbolag		
<i>Ränteintäkter</i>		
Electra Butik AB	757	768
B.Linderholm AB	118	116
	875	884
<i>Räntekostnader</i>		
Electra Sweden AB	-881	-879
AudioVideo Sverige AB	-20	-20
Ring UP AB	-53	-53
Entusiasterna AB	-9	-9
Logistikpartner AB	-3	-3
EM home Interior	-50	-
	-1 017	-964

NOT 9 SKATT

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
TSEK				
Skatt på årets resultat	-6 729	-5 407	-4 516	-4 447
Redovisat resultat före skatt	24 306	23 277	20 972	20 043
Skatt enligt gällande skattesats	-5 201	-5 121	-4 488	-4 409
Effekt av övriga ej avdragsgilla och ej skattepliktiga poster	-1 528	-286	-28	-38
Summa	-6 729	-5 407	-4 516	-4 447
Varav aktuell skatt	-7 318	-4 341	-4 516	-4 447
Varav förändring uppskjuten skatt	589	-1 066	-	-

NOT 10 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Andra långfristiga fordringar	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Lån till AudioVideo butiker ¹⁾	2 406	3 282	-	70
Övriga långfristiga fordringar ²⁾	999	895	-	-
Finansnetto	3 405	4 177	-	70

Samtliga lån löper med marknadsmässig ränta

¹⁾ Inom 1-3 år förfaller 1 486 (1 792)

²⁾ Inom 3-5 år förfaller 999 (1 905)

²⁾ > 5 år förfaller 920 (480)

Andra aktier och andelar	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Ingående anskaffningsvärde	146	146	120	120
Inköp	-	-	-	-
Utgående anskaffningsvärde	146	146	120	120

Kommanditandel i Weltfunk & CO 120
Electronic and domestic appliances 26

Andra aktier och andelar har värderats till anskaffningsvärde då något marknadsvärde inte kunnat fastställas.

NOT 11 ANDELAR I INTRESSEBOLAG

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Euronics Danmark ¹⁾	35 133	37 119	24 654	24 654
¹⁾ Identifierbara nettotillgångar ackumulerat				
Immateriella anläggningstillgångar	10 868	10 868	-	-
Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	-8 618	-6 252	-	-
Goodwill	22 667	22 667	-	-
Andel av intressebolagets resultat	7 528	7 316	-	-
Omräkningsdifferenser	2 688	2 520	-	-
Aktier i intressebolag	-	-	24 654	24 654
	35 133	37 119	24 654	24 654

Per den 1 december 2015 köpte Electra Gruppen 45 procent av aktierna i det danska vitvarukedjan Euronics Danmark A/S av El-Salg A/S, som överfört hela sin operativa verksamhet till Euronics Danmark A/S. Det gemensamägda bolaget är nystartat. Euronics Danmark A/S driver fackhandelskedjor med inriktning på vitvaror, hemelektronik och belysning med Danmark som verksamhetsområde. Förvärvet är i linje med Electras målsättning att expandera i Norden.

Betalningen för aktierna kommer att ske stegvis under perioden 2015 till 2022. En första del uppgående till 10 MDKK betalades per den 1 december 2015. Tilläggsköpeskillningar kan under den resterande avtalade perioden utfalla under förutsättning att överenskomna resultatmål uppnås. Den maximala nominella köpeskillningen som kan nås är 27 MDKK. Electra Gruppen räknar med att betala full köpeskillning och har beaktat detta i sina räkenskaper. Under 2017 och 2018 har en tilläggsköpeskillningar uppgående till 9 MDKK utbetalats. Tillgångar och skulder samt framtida transaktioner knutna till förvärvet är avtalade i danska kronor och dessa har

omräknats till på balansdagen gällande valutakurs. Den framtida skulden har nuvärdesberäknats med en diskonteringsränta om 2,5 % baserad på aktuell upplåningsränta och framtida förväntningar på ränteutvecklingen.

De immateriella anläggningstillgångarna består i huvudsak av övertagen kundstock, överlåten operativ organisation och tillgången till varumärket Euronics i Danmark. Den goodwill som uppstår i affären är hänförligt till bedömningar av framtida intjäning i bolaget samt uppskattade synergier i samarbetet mellan organisationerna.

Den operativa ledningen för Euronics Danmark A/S är stationerad i Skanderborg på Jylland. Styrelsen i bolaget utgörs av fyra ledamöter, två stycken utsedda från huvudägaren El-Salg A/S och två stycken utsedda av Electra. Huvudägaren El-Salg utser styrelsens ordförande som också har utslagsröst vid eventuellt lika röstetal i styrelsen. Grundat på dessa uppgifter anser Electra att innehavet i intressebolaget inte medför något bestämmande inflytande och därmed heller inte ska konsolideras in i bolagets koncernredovisning.

Översikt av resultat- och balansräkning för intressebolaget Euronics Danmark A/S (Upprättad enligt danska redovisningsprinciper)

	2019	2018
Resultaträkning (TDDK)		
Intäkter	539 095	553 191
Varukostnader	-508 446	-518 040
Personalkostnader	-14 980	-20 786
Övriga omkostnader	-10 078	-7 174
Avskrivningar	-3 629	-3 386
Finansnetto	-1 095	-374
Skatt	-855	-755
Periodens resultat	12	2 676
Electras andel 45% (TSEK)	8	1 667
Avskrivningar immateriella tillgångar	-2 463	-2 386
Resultat från intressebolag	-2 455	-719

	2019	2018
Balansräkning		
Anläggningstillgångar	21 155	22 703
Varulager	35 405	31 596
Kortfristiga fordringar	44 783	61 718
Likvida medel	0	0
Summa tillgångar	101 343	116 017
Eget kapital	41 503	42 978
Avsättningar	718	-
Långfristiga skulder	415	-
Kortfristiga skulder	58 707	73 039
Summa skulder och eget kapital	101 343	116 017

Nedskrivningsprövning

En nedskrivningsprövning av förvärvat goodwill ska göras minst en gång per år eller så snart det finns någon indikation på ett nedskrivningsbehov. Nedskrivningsprövningen har gjorts med utgångspunkt i nyttjandevärdet i intressebolaget Euronics Danmark A/S.

Vid framräkandet av nyttjandevärdet för Euronics Danmark A/S har det gjorts uppskattningar och bedömningar om enhetens framtida ekonomiska utveckling. De viktigaste parametrarna har

bedömts vara intäktstillväxt och bruttomarginaler. Dessa antaganden resulterar i en nivå för EBITA. Beräkningarna baserar sig på en prognosperiod om 5 år med en årlig omsättningstillväxt på 2 %. De prognosticerade kassaflödena har sedan nuvärdesberäknats med en diskonteringsränta om 7,7 (6,5) % efter skatt vilket motsvarar 9,8 (8,3) % före skatt. Diskonteringsräntan motsvarar en bedömd genomsnittlig kapitalkostnad, det vill säga den vägda summa av avkastningskrav på eget kapital och kostnaden för externt upplånat kapital justerat för bransch och företagsspecifika faktorer (WACC).

Utfallet från prövningen visar följande resultat:

	EBITDA-marginal	Termial-tillväxt	WACC	Operativt kapital
Återvinningsvärde	2,1%	2,0%	7,7%	163,2
Redovisat värde	-	-	-	88,7
Marginal/Övervärde	-	-	-	74,5

Resultatet av genomförd nedskrivningsprövning visar att återvinningsvärdet överstiger redovisat värde varför ett nedskrivningsbehov inte föreligger.

Känslighetsanalys (MSEK)

	Brutto-marginal	WACC	Omsättning
Ändrat värde + 1% ger	+76,3 MSEK	-23,5 MSEK	
Ändrat värde - 1 % ger	-76,3 MSEK	+33,5 MSEK	
Ändrat värde + 5% ger			+18,8 MSEK
Ändrat värde - 5 % ger			-25,3 MSEK
Ändrat värde + 10% ger			+40,9 MSEK
Ändrat värde - 10 % ger			-47,4 MSEK

Känslighetsanalysen visar att även mindre förändringar avseende bruttomarginal, omsättningen eller den genomsnittliga kapitalkostnaden (WACC) kan komma att få påverkan på återvinningsvärdet. De knappa marginalerna gör att styrelsen kommer följa utvecklingen av de nyckelfaktorer som ligger till grund för beräkningarna.

NOT 12 KUNDFORDRINGAR

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Befarade kreditförluster				
Vid årets början	6 374	3 128	-	-
Bokförda reserver under året	703	5 572	-	-
I anspråktaga reserver ¹⁾	-370	-2 326	-	-
Bokfört värde vid årets slut	6 707	6 374	-	-

¹⁾ Avser kundfordringar som blivit realiserade under året.

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Åldersanalys				
Kundfordringar				
Ej förfallna fordringar	223 309	251 576	-	-
Förfallna fordringar <30 dagar	2 713	2 543	-	42
Förfallna fordringar 31-60 dagar	159	630	-	-
Förfallna fordringar 61-90 dagar	524	232	-	-
Förfallna fordringar 91-120 dagar	39	109	-	-
Förfallna fordringar >121 dagar	9 024	957	-	-
Totala kundfordringar	235 768	256 046	-	42

NOT 13 ÖVRIGA FORDRINGAR, FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Övriga fordringar				
Skattefordran	4 950	4 738	99	591
Fordringar leverantörer	24 206	10 885	-	-
Övriga fordringar	4 385	5 919	8	785
Summa	33 541	21 542	107	1 376

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetald hyra	3 191	3 319	-	-
Upplupen intäkt operatörsprovision	6 573	7 253	-	-
Övriga poster	3 129	2 993	102	88
Summa	12 893	13 565	102	88

NOT 14 EGET KAPITAL

EGET KAPITAL I KONCERNEN

Aktiekapital

Moderbolagets aktiekapital.

Övrigt tillskjutet kapital

Avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna.

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

I balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstmedel i moderbolaget och dess dotterföretag.

Tidigare avsättningar till reservfond, exklusive överförda överkursfonder, ingår i denna eget kapitalpost.

EGET KAPITAL I MODERBOLAGET

Aktiekapital

Det registrerade aktiekapitalet uppgår till 13 003 (13 003) TSEK och består av 5 201 120 (5 201 120) aktier. Electra Gruppen har endast ett aktieslag där alla aktier har lika röstvärde.

Reservfond

Syftet med reservfond har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust.

Fritt eget kapital

Balanserade vinstmedel utgörs av föregående års fria egna kapital efter en eventuell vinstutdelning lämnats. Utgör tillsammans med årets resultat summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

NOT 15 LEASINGSKULDER

	2019
MSEK	
Långfristig skuld	
Hyreskontrakt	65,0
Fordon	2,6
Summa	67,6
Kortfristig skuld	
Hyreskontrakt	16,9
Fordon	1,7
Summa	18,6

Leasingskulderna förfaller enligt följande:

	2019
MSEK	
2020	18,4
2021	17,7
2022	15,9
2023	12,6
2024	12,6
2025 och senare	12,6
Totalt	89,8
Varav	
- Amorteringar	79,9
- Räntor	9,9

NOT 16 LÅNGFRISTIGA SKULDER

Skuld till kreditinstitut uppgår till 45 000 (30 000) TSEK varav 20 000 TSEK är långfristig del. Den långfristiga delen förfaller till betalning den 30/6 2020. 25 000 TSEK förfaller den 30 januari 2020 med en räntesats uppgående till 2,40 procent (30 000 TSEK).

I övrigt finns inga skulder till kreditinstitut förutom checkräkningskredit.

Företagsinteckning finns som säkerhet.

Räntebärande skulder exklusive konvertibler

	2019	2018
Lån kreditinstitut		
Vid årets början	52 855	40 503
Upptagna lån	55 000	70 000
Amortering lån	-40 000	-60 753
Förändring checkkredit	11 793	2 892
Valutaeffekter lån DKK	-	213
Vid årets slut	79 648	52 855

NOT 17 KONVERTIBLER

På Bolagsstämman 2017 beslutades om emittering av ett nytt konvertibelt förlagslån uppgående till 5 MSEK.

Löptiden sträcker sig från 1/6 2017-28/2 2020 och kan vid full konvertering öka antalet aktier med 66 500 st.

Teckningskursen uppgår till 70,00 SEK per aktie. Förlagslånet löpte med en fast ränta om 4,5 %.

Lånet förföll den 28 februari 2020 utan att konvertering påkallades.

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Konvertibler	4 612	4 516	4 655	4 655
Summa	4 612	4 516	4 655	4 655

	2019	2018
Specifikation konvertibellån		
Vid årets början	4 516	4 770
Upptagna lån	-	-
Amortering och årsränta	-	-350
Diskontering och årsränta	96	96
Vid årets slut	4 612	4 516

NOT 18 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

Förvärvet av Euronics DK bygger på tilläggsköpeskillingar, med en maximal total köpeskillning om 27 MDKK. Electra räknar med att betala full köpeskillning och skuldför därmed tillkommande köpeskillningar. Skulden har nuvärdesberäknats med en diskonteringsränta på 2,5 %. Avsättningen uppgår till 10,6 (10,4) MSEK. Under 2019 har ingen tilläggsköpeskillning (4,0 MDKK) betalats.

Under 2018 förvärvades EM Home som också det bygger på tilläggsköpeskillningar. Electra räknar med att få betala 8,4 MSEK och skuldför därmed tillkommande köpeskillningar. Skulden har nuvärdesberäknats med en diskonteringsränta på 4,0 %. Avsättningen uppgår till 6,2 (5,9) MSEK.

NOT 19 KORTFRISTIGA SKULDER

Leverantörsskulderna löper med sedvanliga villkor innebärande 10-30 dagars kredittid i normalfallet och inga är förfallna.

Leverantörsskulderna består till mer än 88 procent av skulder i SEK.

Eventuell utnyttjad checkkredit redovisas som kortfristig skuld. Beviljad checkkredit uppgår till 54,0 (54,0) MSEK.

NOT 20 CHECKRÄKNINGSKREDITER

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Utnyttjad checkkredit	40 099	28 306	-	-

NOT 21 ÖVRIGA SKULDER

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Moms	8 209	5 629	559	412
Källskatt	1 400	1 532	118	247
Avräkning leverantörer	15 038	13 633	-	-
Övriga poster	3 038	5 599	266	204
Summa	27 685	26 333	943	863

NOT 22 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Upplupna löner och sociala avgifter	15 233	14 674	898	945
Förutbetalda licensintäkter	1 707	1 303	-	-
Upplupen bonus till kunder	6 378	7 541	-	-
Interima inleveranser, ej fakturaavprickade	25 877	12 261	-	-
Övriga poster	1 463	9 358	1 074	791
Summa	50 658	45 137	1 972	1 736

NOT 23 UPPSKJUTEN SKATTESKULD

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Ingående balans	6 043	4 977	-	-
Övriga förändringar hänförliga till obeskattade reserver	-590	1 066	-	-
Utgående balans	5 453	6 043	-	-

Uppskjuten skatt är hänförlig till temporära skillnader mellan bokförda värden och skattemässiga värden av obeskattade reserver. Det finns inga taxerade underskott i verksamheterna.

NOT 24 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Moderbolaget har under året debiterat 7 615 (7 600) TSEK till Electra Sweden AB, 157 (0) till Electra Butik AB samt 79 (0) till EM Home Interior Sverige AB avseende utförda lednings- och administrationstjänster.

För ersättningar till styrelse, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare hänvisas till not 4.

Några övriga transaktioner med närstående har ej ägt rum i moderbolag respektive koncern. För koncernmellanhavanden vid årsskiftet hänvisas till not 32-33.

NOT 25 INTÄKTER FRÅN OCH NEDSKRIVNINGAR AV ANDELAR I DOTTERBOLAG

	Moderbolaget	
	2019	2018
Utdelning Em home Interior	2 450	-
Nedskrivning av andelar i Em home Interior Sverige AB	- 2 435	-
	15	-

Den operativa verksamheten som bedrivits i Em Home Interior AB övergår från 2020-01-01 till Electra Sweden AB. I samband med detta har bedömningen gjorts att det inte finns något behov av ett stort eget kapital i bolaget, varför det föreslås en utdelning på bolagsstämman 2020. Minskningen av det egna kapitalet föranleder en nedskrivning av aktiernas bokförda värde hos moderbolaget.

NOT 26 ANDELAR I DOTTERFÖRETAG

	Antal aktier	Kapitalandel, %	Bokfört värde 2019	Bokfört värde 2018	Justerat eget kapital
Telering KB, komplementärandel	-	-	-	-	-
Electra Sweden AB	40 000	100	2 000	2 000	158 400
AudioVideo Sverige AB	112 500	100	1 000	1 000	1 207
RingUp Kedjan Telemobilkommunikation AB	7 357	100	3 000	3 000	2 977
Entusiasterna AB	8 000	100	400	400	481
Logistik Partner i Kalmar AB	1 000	100	100	100	120
Electra Butik AB	1 000	100	5 019	5 019	5 693
B. Linderholm AB	5 000	100	600	600	593
Em home Interior Sverige AB	500	100	150	4 816	5 676
Em home Försäljning AB	50 000	100	50	50	469
			12 319	16 985	175 616

	Säte	Org. nummer
Telering KB	Kalmar	916528-5108
Electra Sweden AB	Kalmar	556492-6078
AudioVideo Sverige AB	Kalmar	556091-7410
RingUp Kedjan Telemobilkommunikation AB	Kalmar	556430-0381
Entusiasterna AB	Stockholm	556163-9781
Logistik Partner i Kalmar AB	Kalmar	556578-2538
Electra Butik AB	Kalmar	556470-9805
B. Linderholm AB	Kalmar	556088-6151
Em home Interior Sverige AB	Kalmar	556929-9794
Em home Försäljning AB	Kalmar	559130-3416

Andelar i intresseföretag

	Antal aktier	Kapitalandel, %	Bokfört värde 2019	Bokfört värde 2018	Justerat eget kapital
Euronics Danmark A/S	450	45	24 654	24 654	41 503 MDKK

	Säte	Org. nummer
Euronics Danmark A/S	Skanderborg	37267260

NOT 27 OBESKATTADE RESERVER

	Moderbolaget	
	2019	2018
Periodiseringsfond tax 19	1 000	1 000
Periodiseringsfond tax 18	2 000	2 000
Periodiseringsfond tax 17	2 000	2 000
Periodiseringsfond tax 16	3 000	3 000
Periodiseringsfond tax 15	1 000	1 000
Periodiseringsfond tax 14	-	1 000
	9 000	10 000

NOT 28 RESULTAT PER AKTIE SAMT FÖRESLAGEN UTDELNING

TSEK	2019	2018
Årets resultat	17 577	17 870
Underlag för beräkning av resultat per aktie	17 577	17 870
Genomsnittligt antal aktier	5 201 120	5 201 120
Genomsnittligt antal aktier inkluderat konvertibler	5 267 620	5 270 953
Resultat per aktie	3,38	3,44
Resultat per aktie inkluderat konvertibler	3,38	3,44
Föreslagen utdelning per aktie	3,25	3,25
Totalt utdelningsbelopp, TSEK	16 904	16 904

Electra Gruppen har endast ett aktieslag där alla aktier har lika röstvärde.

Styrelsen för Electra Gruppen (publ) föreslår årsstämman den 29 april att utdelningen för verksamhetsåret 2019 ska uppgå till 3,25 (3,25) kronor per aktie. Under förutsättning att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag, beräknas utdelningen betalas ut av Euroclear Sweden AB den 9 maj 2020. Avstämningsdag för rätt till utdelning föreslås till den 4 maj 2020.

NOT 29 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av Electra Gruppens bokslut kräver att ett antal uppskattningar och antaganden görs, vilket kan påverka värdet på rapporterade tillgångar, skulder och avsättningar vid tidpunkten för bokslutet.

Varulager och inkurans

Koncernen värderar lagret enligt "lägsta värdets princip" vilket betyder det lägsta värdet av inköpspris och nettoförsäljningsvärde. Varulagret i koncernen uppgår till 189 216 (178 122) TSEK. Då hemelektronikbranschen har en mycket snabb priserosion är det svårt att i varje enskilt fall säkra att nettoförsäljningsvärdet inte understiger inköpsvärdet, eftersom lagervärderingen sker på artiklars snittordervärde och inte senaste inköpsvärde. Koncernen justerar lagervärdet månatligen baserat på olika statistiska och matematiska modeller utifrån lagrets ålder samt aktuell bruttovinst. Beaktad inkurans 2019 uppgick till 4,84 (5,04) procent. Skillnaden i inkuransreserv mellan åren uppgår till 275 TSEK.

Reservering befarade kreditförluster

Reservering av befarade kundförluster görs individuellt. Utfallet kan komma att avvika från reserveringen. Nedskrivningsmodellen som anges i IFRS 9 bygger på förväntade kreditförluster och som tar hänsyn till framtäckt information. Electra gör sina bedömningar baserat på information av kunders ekonomiska

status utifrån allmänt tillgänglig finansiell information som exempelvis kreditupplysningar och inhämtade årsredovisningar i kombination med den informella information vi löpande erhåller i våra affärsrelationer och i de pågående affärerna. Nyckeltal som soliditet, kassalikviditet, skuldsättningsgrad och liknande i kombination med bedömd betalningsförmåga och erfarenhetsbaserad betalningsmoral ligger till grund för de förlustreserveringar som görs.

Förvärvet av Em home

Förvärvet av EM home bygger på tilläggsköpeskillningar som kan falla ut om 3,5 år. Tilläggsköpeskillningarna faller ut under förutsättning att vissa kommersiella målsättningar infrias, exempelvis volymtillväxt och lojalitetsgrad. Vid upprättandet av förvärvsanalysen görs antaganden med avseende på infriandet av dessa förutsättningar och därigenom nås den uppskattade tilläggsköpeskillning vi förväntar oss att få betala. Vi bedömer att tilläggsköpe-skillningen kommer att uppgå till 6,8 MSEK. Då köpeskillningen ligger i framtiden diskonteras värdet av den till nuvärde. Den räntesats som ligger till grund för diskonteringen utgår från aktuella marknadsförutsättningar för Electras finansiering med tillägg för de räntehöjningar som bedöms komma att påverka marknaden under perioden. Efter diskontering bedöms tilläggsköpeskillningen uppgå till 6,2 MSEK.

NOT 30 LIKVIDA MEDEL

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Bankmedel i SEK	22 175	25 292	1 832	89
Bankmedel i NOK	116	47	-	-
Bankmedel i EUR	503	989	-	-
Bankmedel i USD	14	83	-	-
Bankmedel i DKK	129	3 023	-	-
Summa	22 937	29 434	1 832	89

NOT 31 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	Koncern		Moderbolag	
	2019	2018	2019	2018
Inteckningar till kreditinstitut				
Företagsinteckningar	139 700	139 700	2 500	2 500
Varav i eget förvar	35 700	35 700	2 500	2 500

Företagsinteckningar hos kreditinstitut avser generell säkerhet för beviljade checkräkningskrediter och beviljad kreditram.

Eventualförpliktelser

Koncernen och moderbolaget har inga Eventualförpliktelser.

NOT 32 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Innehav värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Innehav värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
TILLGÅNGAR						
Finansiella anläggningstillgångar						
Andra aktier och andelar ¹⁾	146 (146)	-	-	-	146 (146)	146 (146)
Långfristiga fordringar	-	-	3 405 (4 177)	-	3 405 (4 177)	3 405 (4 177)
Omsättningstillgångar						
Kortfristiga fordringar	-	-	-	-	-	-
Kundfordringar	-	-	235 768 (256 046)	-	235 768 (256 046)	235 768 (256 046)
Övriga fordringar	-	-	46 434 (35 107)	-	46 434 (35 107)	46 434 (35 107)
Likvida medel	-	-	22 937 (29 434)	-	22 937 (29 434)	22 937 (29 434)
Summa finansiella tillgångar	146 (146)	-	308 544 (324 764)	-	308 690 (324 910)	308 690 (324 910)
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Kortfristiga skulder						
Leverantörsskulder	-	-	-	155 768 (200 581)	155 768 (200 581)	155 768 (200 581)
Checkräkningskredit	-	-	-	40 099 (28 306)	40 099 (28 306)	40 099 (28 306)
Övriga skulder	-	-	-	103 883 (101 470)	103 883 (101 470)	103 883 (101 470)
Summa finansiella skulder	-	-	-	299 750 (330 357)	299 750 (330 357)	299 750 (330 357)

¹⁾ Avser innehav i onoterade aktier.

Något marknadsvärde har inte kunnat räknas fram utan innehavet har tagits upp till anskaffningsvärde.

Mål förvalt kapital

Electra Gruppen har definierat det förvaldade kapitalet som koncernens egna kapital.

Koncernens målsättning är att hålla en soliditet överstigande 25 procent. Soliditeten uppgår 2019 till 31,8 (35,9) procent.

NOT 33 BOKSLUTSDISPOSITIONER

	Moderbolaget	
	2019	2018
Koncernbidrag	19 923	20 826
Upplösning av periodiseringsfond	1 000	155
Avsättning till periodiseringsfond	-	-1 000
	20 923	19 981

Koncernbidrag	2019	2018
Electra Sweden AB	25 300	20 000
Ring Up AB	58	59
AudioVideo Sverige AB	6	9
Electra Butik AB	750	750
Entusiasterna AB	7	8
Logistik Partner i Kalmar AB	-	-
B. Linderholm AB	-	-
Em home Interior AB	-6 713	-
Em home Försäljning AB	515	-
	19 923	20 826

NOT 34 FORDRINGAR HOS KONCERNFÖRETAG

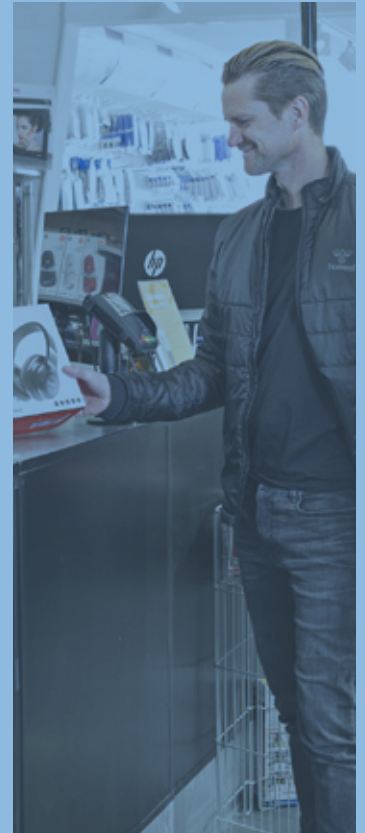
	Moderbolaget	
	2019	2018
Electra Butik AB	39 088	37 565
Em home Försäljning AB	515	500
Linderholms AB	5 997	5 878
Electra Sweden AB	518	-
Em home Interior	98	-
	46 216	43 943

NOT 35 SKULDER TILL KONCERNFÖRETAG

	Moderbolaget	
	2019	2018
Electra Sweden AB	24 996	27 018
Entusiasterna AB	473	470
Ring Up Telekommunikation AB	2 620	2 625
AudioVideo Sverige AB	1 012	998
Em home Interior Sverige AB	3 814	2 500
Logistik Partner i Kalmar AB	137	134
	33 052	33 745

Definitioner av nyckeltal

Icke IFRS-resultatmått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital	Mäter avkastningen på allt det kapital som binds i verksamheten
Avkastning på totalt kapital	Resultat efter finansiella poster med tillägg av finansiella kostnader i förhållande till genomsnittlig balansomslutning	Viktigt mått för att mäta avkastning på samtliga tillgångar
Balansomslutning	Värdet av samtliga tillgångar	Används i nyckeltalen avkastning på totalt kapital och soliditet
Bruttomarginal	Resultat före avskrivningar i relation till nettoomsättningen	Viktigt lönsamhetsmått för att följa värdeskapande
Direktavkastning	Föreslagen utdelning i procent av aktiekurs vid räkenskapsårets slut	Visar avkastningen på aktien vid bokslutsdagens aktiekurs
Eget kapital per aktie	Eget kapital delat på antalet aktier	Visar respektive akties andel av bolagets upparbetade vinstmedel och tillskjutna kapital
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exklusive varulager i relation till kortfristiga skulder	Visar företagets kortsiktiga förmåga att betala sina skulder
Omsättningstillväxt	Förändring i nettoomsättning i förhållande till föregående period	Relationstal som anger utvecklingen på bolagets omsättning
P/E tal	Aktiekursen vid årets slut dividerat med resultatet per aktie efter skatt	Traditionellt mått för att visa relationen mellan aktiekurs och resultat per aktie
Rörelsemarginal	Resultat efter avskrivningar i relation till nettoomsättningen	Viktigt lönsamhetsmått för att följa värdeskapande
Räntabilitet på eget kapital	Vinst efter skatt i relation till genomsnittligt eget kapital de senaste tolv månaderna	Visar vilken avkastning som ges på ägarnas investerade kapital
Soliditet	Eget kapital i relation till balansomslutningen	Visar graden av egenfinansiering i bolaget
Sysselsatt kapital	Eget kapital med tillägg av räntebärande skulder och avsättningar	Används i nyckeltalet avkastning på sysselsatt kapital
Vinstmarginal	Resultat efter finansiella poster i relation till nettoomsättningen	Viktigt lönsamhetsmått för att följa värdeskapande
Vinst per aktie	Resultat efter skatt delat på genomsnittliga antalet aktier	Visar andelen av upparbetad vinst som respektive aktie berättigar till



Nyckeltal och policys

Nyckeltal och resultatindikatorer

Siffror för 2018 inom parentes. För fler nyckeltal och resultatindikatorer se s.64 i årsredovisningen.

- Koldioxidutsläpp tjänsteresor: 75 117 kg (65 745)
- Koldioxidutsläpp varutransporter Electra: 78 489 kg (94 630)
- Koldioxidutsläpp per varutransporter mot plockade orders: 0,93 kg (1,16)
- Elektronikskrot: 7 859 kg (14 809)
- Elförbrukning: 628 506 kwh (620 270)
- Värmeförbrukning: 1 643 088 kwh (1 867 456)

Inga synpunkter rörande Electras verksamhet har inkommit från samhället under 2019.

Policys som vi arbetar efter

Miljöpolicy

Vi är en aktiv partner som tillför tjänster och produkter i värdekedjan mellan producent och slutförbrukare. Vi skall minimera vår miljöpåverkan och verka för en långsiktig hållbar utveckling genom:

- Att arbeta förebyggande mot föroreningar samt med ständiga förbättringar av våra identifierade miljöaspekter
- Att uppfylla lagar, förordningar och andra krav, som är relaterade till våra miljöaspekter
- Att regelbundet följa upp verksamheten och identifiera betydande miljöaspekter samt utifrån dessa upprätta övergripande och detaljerade miljömål
- Att vårt miljöarbete skall bygga på ledningens och varje enskild medarbetares erhållna kunskaper, insikter och engagemang
- Att i våra processer, aktiviteter, tjänster och produkter alltid beakta risker och möjligheter ur ett miljömässigt hållbarhetsperspektiv
- Att i största möjliga utsträckning använda de tekniska kommunikationsmedel som finns tillgängliga i organisationen för att minimera den miljöpåverkan som tjänsteresor medför
- Att eftersträva metoder och teknik som minimerar miljöbelastningen vid transporter

Kvalitetspolicy

Vi ska aktivt driva och utveckla ett ledningssystem för att säkerställa bevakning och kontinuerlig utveckling av kvaliteten och effektiviteten i våra arbetsflöden och processer i verksamheten. Detta på ett sådant sätt att vi uppfyller våra kunders, leverantörers och intressenters förväntningar och avtalade krav på oss.

Ett resultat av kvalitetsarbetet ska vara att effektiviteten i organisationen och säkerheten i företagets system optimeras.

Personalpolicy

Electra arbetar för en långsiktig hållbar utveckling och socialt ansvar för all vår personal.

Electra stödjer och respekterar internationella mänskliga rättigheter inklusive FN-deklarationen och konventioner om mänskliga rättigheter, samt motverkar brott mot mänskliga rättigheter.

Arbetsmiljö

Vår arbetsmiljö präglas av respekt och förtroende för individen samt är säker och stimulerande.

En god arbetsmiljö innebär inte bara att skaderiskerna minimeras utan också att personalen känner trygghet, trivsel och att de utvecklas i arbetet.

Företagets chefer driver arbetsmiljöarbetet målinriktat och organiserat, som en del i den övriga verksamheten.

Alla anställda är informerade om arbetsmiljöansvarets omfattning, innebörd och konsekvens.

Alla anställda tar ett personligt ansvar för hälsa och miljö i det dagliga arbetet och följer givna regler, instruktioner och rutiner.

Vi uppfyller kraven i lagstiftningen på arbetsmiljöområdet. Vi tillämpar regelverket i gällande kollektivavtal.

Alla anställda har tillgång till företagshälsovård som är opartisk, arbetsrelaterad och förebyggande.

Jämställdhet och mångfald

Som arbetsgivare har Electra ansvar för att planera och organisera arbetet så att kränkande särbehandling så långt som möjligt förebyggs. Electra har utarbetat rutiner för att på ett tidigt stadium fånga upp signaler om och åtgärda sådana otillfredsställande arbetsförhållanden, problem i arbetets organisation eller missförhållanden i samarbetet, vilka kan ge grund för kränkande särbehandling.

Electra accepterar inga former av kränkande särbehandling mot personal. Det är inte tillåtet att diskriminera någon på grund av etniskt ursprung, sexuell läggning eller tillhörighet, trosbekännelse, funktionshinder eller ålder. Vi har en fysiskt och psykiskt god arbetsmiljö och vi tar itu med den här typen av problem och svårigheter på ett öppet och medmänskligt sätt.

Alla anställda har rätten att organisera sig i fackföreningar.

Vårt jämställdhetsarbete främjar kvinnors och mäns lika rätt i fråga om arbete, anställnings- och arbetsvillkor samt utvecklingsmöjligheter i arbetet. Jämställdhet ger både arbetsglädje och livskvalitet för den enskilde medarbetaren och ökad produktivitet för Electra-koncernen. Psykosocial arbetsmiljö

Vi verkar för en psykosocial arbetsmiljö där det inte finns utrymme för någon form av trakasserier, mobbing eller utbrändhet. Med sexuella trakasserier menar vi ovälkomna anspelningar eller handlingar av fysisk eller psykisk karaktär som leder till en känsla av förnedring, kränkning eller stress.

Droger

Det är förbjudet att på arbetet förtära eller vara påverkad av alkohol och övriga droger. Lugnande medel får endast användas efter läkares ordination. Ingen anställd behöver dricka alkohol vid representation eller vid andra sammankomster i tjänsten.

Vi ger ett aktivt stöd till personal som har drogproblem.

Etik

Verksamheten i Electra bedrivs på affärsmässiga grunder och för att lyckas följer vi de lagar, förordningar, avtal och vedertagna normer som gäller.

Vi strävar efter att upprätthålla en öppen och konstruktiv dialog med vår omgivning och vårt agerande bygger på respekt för människa och miljö såväl som god affärsetik. Vi använder aldrig metoder såsom korruption, mutor och illojala konkurrensbegränsande åtgärder. Electra anställer inte minderåriga personer och vi jobbar med att motverka barnarbete hos kunder och leverantörer.

Inköpspolicy

Vi är en aktiv partner som tillför tjänster och produkter i värdekedjan mellan producent och slutförbrukare. Vår inköpsprocess samt taktiska och strategiska val av märken och leverantörer är betydande för Electra och våra intressenter.

Vi skall eftersträva ett effektivt inköpsarbete genom:

- att arbeta utifrån uppsatta rutiner för löpande inköp
- att endast köpa produkter från godkända leverantörer
- att löpande analysera och säkerställa marginaler, lagernivåer enligt inköpsprocessen
- att följa den av bolaget fastställda attestordningen för inköp
- att säkerställa att vi följer uppsatta krav, lagar relaterade till inköpsarbetet

Vi ska eftersträva ett nära, miljömässigt, ekonomiskt och långsiktigt samarbete med våra leverantörer som gynnar båda parter likväl som våra intressenter. Detta säkerställs genom:

- att säkerställa att vi följer Electras strategi vid val av nya varugrupper, märken eller leverantörer.
- att vid val av nya märken och leverantörer alltid följa Electras upprättade rutin avseende bedömningskriterier och andra krav.
- att välja leverantörer som kan ge garantier, relaterade till deras märken/ produkter, att de uppfyller gällande förordningar och direktiv såsom RoHS, POPs, WEEE och REACH.
- att alltid i våra leverantörsrelationer uppträda affärsmässigt korrekt och professionellt.
- att löpande följa upp och analysera strategiska leverantörer enligt rutin märkesanalys.
- att alltid i våra leverantörsrelationer följa alla tillämpliga lagar och regelverk avseende mutor, korruption, bedrägeri och andra förbjudna affärsmetoder.
- att inte under några omständigheter orsaka eller delta i brott mot allmänna konkurrensrättsliga regler.

Beskrivning av EU-direktiv och förordningar

RoHS-direktivet (Restriction of Hazardous Substances in EEE, 2011/65/EG) begränsar användning/ innehållet av farliga ämnen i elektriska och elektroniska produkter.

Krav mot leverantören: Samtliga levererade produkter till Electra uppfyller kraven gällande gränsvärden för farliga ämnen som anges i RoHS-direktivet. Samtliga dessa produkter är även CE-märkta, ID-märkta samt innehåller namn och postadress till tillverkare och importör.

POPs-förordningen (Persistent Organic Pollutants, EG nr 1021/2019). Förordningen förbjuder eller begränsar tillverkning och användning av internationellt reglerade ämnen som är särskilt problematiska på grund av sina allvarliga hälso- och miljöfarliga egenskaper.

Krav mot leverantören: Samtliga levererade produkter till Electra uppfyller de krav som finns i POPs-förordningen inkl. de särskilda bestämmelser för ämnen som finns i förordningens bilagor.

WEEE-direktivet (Waste Electrical and Electronic Equipment, 2012/19/EG), producentansvar gällande märkning och registrering samt insamling och omhändertagande av avfallet. (Är införlivad i svensk lagstiftning via: Förordning (2014:1075) om producentansvar för elutrustning.)

Krav mot leverantören: Produkter är märkta och därmed säkerställs att leverantören tar sitt producentansvar för insamling och omhändertagande av avfall i enlighet med WEEE-direktivet.

Reach-förordningen (Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals), Förordningen behandlar registrering, utvärdering, godkännande och begränsning av kemikalier.

Krav mot leverantören: Företaget har god kännedom om och följer de krav som Reach-förordningen ställer. Om en produkt innehåller ett ämne på senaste kandidatförteckningen i en halt över 0,1 viktprocent informeras Electra om detta.

Miljörelaterade nyckeltal

KOLDIOXIDUTSLÄPP – ELECTRA SWEDEN

Aktiviteter	2017	2017	2018	2018	2019	2019
	Totalt km	Totalt CO ² Kg	Totalt km	Totalt CO ² Kg	Totalt km	Totalt CO ² Kg
Tjänstebil (bensin)	23 830	2 931	17 790	2 188	16 530	2 124
Tjänstebil (diesel)	393 100	50 710	378 440	48 819	390 390	51 922
Flyg	103 274	10 017	152 744	14 146	168 422	19 740
Tåg	9 169	0,02	7 689	0,02	1 615*	0,004
Hyrbil	5 225	586	5 581	592	11 211	1 331
Totalt CO ₂ /kg tjänsteresor		64 244		65 745		75 117
Koldioxidutsläpp för varutransporter Electra		99 508		99 508		78 489
Totalt CO² Electra		163 752		160 375		153 350
		-10,6%		-2,1%		-4,3%

* Exklusive de resor som bokats direkt av anställd själv, bristande statistik avseende detta.

ELFÖRBRUKNING – ELECTRA SWEDEN

	2018	2019	% +/-
Januari	57 657	58 093	1%
Februari	53 039	51 108	-4%
Mars	54 659	53 367	-2%
April	50 324	50 101	0%
Maj	49 564	51 181	3%
Juni	44 981	44 123	-2%
Juli	47 633	51 637	8%
Augusti	48 973	50 848	4%
September	47 338	51 122	8%
Oktober	55 358	57 716	4%
November	58 843	55 697	-5%
December	51 901	53 506	3%
Totalt	620 270	628 499	1%

Metod för riskidentifiering



VÄRDERINGSMATRIS RISKER

KONSEKVENSN Hög Mellan Låg	C1	C2	C3
	B1	B2	B3
	A1	A2	A3
	Låg	Mellan	Hög
	SANNOLIKHET		

IT-SÄKERHET OCH DATASKYDD

RISK	VÄRDERING*	FÖREBYGGANDE AKTIVITET/RUTIN
Förlust/felaktig hantering av personuppgifter	B1	Dataskydds- och informationssäkerhetspolicy
Brand/intrång i serverhall	C1	Systematiskt brandskyddsarbete, Underhållsavtal extern
Avbrott i IT-system	B1	Redundant internet förbindelse, avbrottsfri serverkraft
Angrepp/intrång i IT-system	C2	Brandväggar, antivirus, användarutbildning, backuprutiner, intern it-säkerhetspolicy

ARBETSMILJÖ OCH OLYCKSFALL

RISK	VÄRDERING*	FÖREBYGGANDE AKTIVITET/RUTIN
Personskador, Arbetsplatsolyckor	B1	Systematiska skyddsronder, riskanalyser, HLR-utbildningar
Psykosocial ohälsa	C1	Utvecklingssamtal, Personalpolicy, Rutin för kränkande särbehandling, Personalenkät
Sjukdomar och ohälsa	B1	Hälsoundersökningar/kontroller, Friskvårdsprogram

MILJÖRELATERADE RISKER

RISK	VÄRDERING*	FÖREBYGGANDE AKTIVITET/RUTIN
Brand i fastigheten, miljö & hälsofarlig rökutveckling	C1	Systematiskt brandskyddsarbete, Brandskyddspolicy
Brand i fordon	B1	Systematiskt brandskyddsarbete
Olje – och bränsleläckage från fordon/truckar	A1	Källsorteringsinstruktioner lager
Farligt avfall hanteras felaktigt och kommer ut i miljön	B2	Källsorteringsinstruktioner lager/kontor Avtal: Insamling, hämtning och hantering av Stena Recycling
Miljö- och hälsofarliga kemikalier i produkter kommer ut på marknaden	B2	Leverantörsbedömning - miljökrav RoHS, WEEE, POPs och Reach, Supplier Code of conduct, Inköpspolicy

AFFÄRSMÄSSIGA RISKER

RISK	VÄRDERING*	FÖREBYGGANDE AKTIVITET/RUTIN
Konkurrens (från omvärlden, e-handel, globalisering)	A1	Aktiv omvärldsanalys. Nytt varumärke i Elon Ljud & Bild skapar tillväxt och ger förstärkt konkurrenskraft.
Kredithantering	B2	Kreditgivning enligt kreditpolicy. Aktivt förebyggande arbete.
Varulagret	A2	Följa framtagna rutiner för att minimera inkursrisken
Valuta	A1	Valutahantering regleras genom fastställd valutapolicy med inriktning att minimera valutakursdifferenserna.
Branschbreddning	B3	Kunskap/kompetens för ny bransch kräver tid och resurser.

Till bolagsstämman i Electra Gruppen AB (publ), org nr 556065-4054

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Electra Gruppen AB (publ) för år 2019 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 26-29 respektive 22-25. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 19-59 och 70 i detta dokument. Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 26-29 respektive 22-25. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Inkurans i varulager

Varulager utgör en väsentlig andel av koncernens totala tillgångar och består i huvudsak av stora volymer hemelektronikprodukter. Det föreligger en inkuransrisk i varulager eftersom produkterna är utsatta för en snabb teknologisk utveckling samt en prispressad marknad. Fastställande av inkuransreserven kräver subjektiva bedömningar från företagsledningens sida som även redogörs för i not 29.

Vi har granskat företagsledningens bedömning av inkuransreserven genom analyser av trögrorliga produkter, lager- och försäljningsstatistik, omsättnings-hastighet samt försäljningar efter bokslutsdagen.

Värdering kundfordringar

Koncernens verksamhet består av försäljning av varor och logistik- samt IT-tjänster mot kredit. Kundfordringar utgör ett väsentligt belopp i förhållande till koncernens totala tillgångar. En stor andel av koncernens kunder verkar i en konkurrensutsatt ekonomiskt pressad bransch vilket innebär att det finns en risk för kreditförluster. Fastställande av reserven för osäkra kundfordringar kräver subjektiva bedömningar från företagsledningens sida som även redogörs för i not 29.

Vi har kontrollerat och bedömt rutinen för kredithantering samt kontrollerat kundfordringarnas existens och värdering genom saldförfrågningar till ett urval av koncernens kunder. Vi har grans-

skat företagsledningens bedömning av reserven för osäkra kundfordringar genom åldersanalyser, analys av historik för kundförluster samt inbetalningskontroller.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-18 och 60-69. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information. Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

alistiskt alternativ till att göra något av detta.

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

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Electra Gruppen AB (publ) för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: <http://www.revisorsinspektionen.se/>

[rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf](http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf).

Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 26-29 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämför den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisnings- och koncernredovisningens övriga delar samt i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 22-25 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Box 854 39128 Kalmar, utsågs till Electra Gruppen ABs revisor av bolagsstämman den 9 maj 2019 och har varit bolagets revisor sedan 13 maj 2003.

Kalmar den 19 mars 2020
Ernst & Young AB

Franz Lindström
Auktoriserad revisor



PETER ELVING

Ordförande

Stockholm, född 1948.
Styrelseordförande sedan 2011.
Peter Elving är även styrelseordförande i Henning och Johan Throne-Holsts Stiftelse samt styrelsemedlem i Euronics Danmark A/S och BioGaia AB.
Elving har avlagt civilekonomexamen vid Handelshögskolan i Stockholm.
Aktieinnehav i Electra: 3 000.



HÅKAN LISSINGER

Vice ordförande

Kalmar, född 1943.
Styrelseledamot sedan 1969.
Håkan Lissinger är anställd på deltid av Electra Gruppen. Anställningen upphör 31 december 2019.
Lissinger har en civilingenjörsexamen från Chalmers Tekniska Högskola.
Aktieinnehav i Electra: 1 088 000.



PETRA ALBUSCHUS

Stockholm, född 1968.
Styrelseledamot sedan 2014.
Petra Albuschus är HR-direktör på ICA Gruppen AB. Albuschus har en civilingenjörsexamen från Chalmers Tekniska Högskola.
Aktieinnehav i Electra: 610.



ALEXANDER OKER-BLOM

Djursholm, född 1964.
Styrelseledamot sedan 2005.
Alexander Oker-Blom är styrelseordförande i AOB Förvaltning och Björn Oker-Bloms Minne. Styrelseledamot i Axema Access Control AB, Måttex AB, Altred AB och Nya Sällskapet. Oker-Blom har en civilekonomexamen från Stockholms Universitet.
Aktieinnehav i Electra privat och via bolag: 260 000.



JACOB WALL

Stockholm, född 1973.
Styrelseledamot sedan 2016.
Wall har studerat finansiell ekonomi, ekonomisk historia samt statskunskap vid Stockholms och Uppsala universitet. Jacob Wall är affärsutvecklingschef på Axel Johnson AB.
Styrelseordförande i Novax AB och Skincity AB samt styrelseledamot i New Moon.
Aktieinnehav i Electra: 0.

ANNELI SJÖSTEDT

Verkställande direktör för Electra sedan november 2012. Hon var dessförinnan CFO. Innan Sjöstedt började på Electra Gruppen 2002 var Sjöstedt finansdirektör på Evox Rifa Group AB. Sjöstedt är styrelseledamot i Euronics Danmark A/S. Sjöstedt har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg. Aktieinnehav i Electra: 1 000. Konvertibelinnehav: 28 500.

JOHAN JAENSSON

CFO för Electra sedan mars 2013. Dessförinnan var Jaensson ekonomichef på HSB Sydost. Jaensson har även varit VD på Rörvik Timbers sågverk, Tvärskog. Jaensson är styrelseledamot i Kalmar FF. Jaensson har en civilekonomexamen från Linnéuniversitetet i Växjö. Aktieinnehav i Electra: 500. Konvertibelinnehav 3 000.

MICHAEL SIKLUND

Inköpschef för Electra sedan januari 2013. Dessförinnan var Siklund produktchef för produktområdet data. Innan Siklund började på Electra Gruppen 2010 var Siklund KAM på Telia. Siklund har en utbildning i informatik från Umeå Universitet. Aktieinnehav i Electra: 700. Konvertibelinnehav: 10 000.

OLA SCHWARZ

Affärsutvecklingschef och IT-chef för Electra. Strategisk affärsutvecklare för Electra sedan 2017. Dessförinnan var Schwarz systemförsäljare inom IT-branschen. Schwarz har dataingenjörsutbildning från Kalmars högskola. Aktieinnehav i Electra: 0. Konvertibelinnehav: 0.

CHRISTER PALMGREN

Retailchef på Electra. Palmgren började på Electra 2010 som chef för kedjan AudioVideo. Palmgren har tidigare arbetat med affärsutveckling på Expert och haft egen butiksverksamhet både inom Expert och EL-Giganten. Palmgren är utbildad på Bergs School of Communication. Aktieinnehav i Electra: 0. Konvertibelinnehav: 0.

MATILDA WALLERGÅRD

Logistikchef för Electra sedan den 1 december 2013. Dessförinnan var Wallergård skeppningschef för Xylem Water Solutions. Wallergård är utbildad civilingenjör vid Lunds Tekniska Högskola. Aktieinnehav i Electra: 0. Konvertibelinnehav: 0.

IVAR HANDELAND

Marknadschef för Electra. Dessförinnan var Handeland Marketing Manager för AB Gustav Kährs. Handeland har också varit marknadsdirektör för Munksjö Förpackningar och marknadschef för Hjemmets Förlag i Norge. Handeland har en marknadsekonomeksamen från Frogner Handelsskola i Oslo. Aktieinnehav i Electra: 600. Konvertibelinnehav: 0.



Intygande av styrelse och verkställande direktör

Koncernredovisningen och årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 19 mars 2020. Koncernredovisningen och årsredovisningen föreslås fastställas på årsstämman den 29 april 2020. Undertecknade försäkrar att koncern- och årsredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådana de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av koncernens och företagets ställning och resultat, samt att koncernförvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Kalmar den 19 mars 2020

Peter Elving
Styrelsens ordförande

Håkan Lissinger
Vice ordförande

Petra Albuschus
Styrelseledamot

Jacob Wall
Styrelseledamot

Alexander Oker-Blom
Styrelseledamot

Anneli Sjöstedt
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 19 mars 2020
Ernst & Young AB

Franz Lindström
Auktoriserad revisor



Inbjudan till årsstämma

Välkommen till Kalmar!

Aktieägarna i Electra Gruppen AB (publ) kallas härmed till ordinarie bolagsstämma (årsstämma) onsdagen den 29 april 2020, klockan 11.00, på ElectraGruppens kontor, Trångsundsvägen 20 i Kalmar.

Anmälan och deltagande

Den som önskar delta i årsstämman ska:

- dels vara upptagen som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena torsdag den 23 april 2020.
- dels anmäla sitt deltagande till bolaget under adress Electra Gruppen AB, Box 730, 391 27 Kalmar, per telefon 0480-584 00 eller e-post info@electra.se

Anmälan kan också göras via www.electra.se

Anmälan ska ha inkommit till bolaget senast klockan 12.00 torsdag den 23 april 2020. Vid anmälan anges namn, person- eller organisationsnummer,

telefonnummer, antal aktier samt, i förekommande fall, det antal biträden (högst två) som avses delta vid stämman.

Aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd senast torsdag den 23 april 2020. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin önskan härom till Euroclear Sweden AB.

För verksamhetsåret 2019 föreslår styrelsen en utdelning på 3,25 kr per aktie. Föreslagen avstämningsdag för utdelning är den 4 maj 2020.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-mars 2020
29 april 2020

Halvårsrapport januari-juni 2020
20 augusti 2020

Delårsrapport januari-september 2020
18 november 2020

Bokslutskommuniké 2021
9 februari 2021

Grattis till alla sportsliga framgångar!

Som stolt sponsor vill vi önska er stort lycka till under 2020. Heja Kalmar!





Electra >

Välkommen till Electra Gruppen
Vi finns på Trångsundsvägen 20 i Kalmar.

Kontakta oss på telefon 0480-584 00
eller via e-post: info@electra.se.

Du kan också besöka oss på www.electra.se