

Styrelsen och verkställande direktören för

Kährs BondCo AB (publ)

Org. nr. 559339–3621

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 2021

INNEHÅLL

Förvaltningsberättelse	3
Finansiella kommentarer i korthet.....	4
Resultaträkning.....	6
Balansräkning.....	7
Kassaflödesanalys.....	8
Rapport över förändringar i eget kapital.....	9
Not P1 Redovisningsprinciper	10
Not P2 Transaktioner med närstående	11
Not P3 Lönekostnader och antal anställda	11
Not P4 Ersättning till ledande befattningshavare	11
Not P5 Ersättning till revisorer	11
Not P6 Finansiella intäkter och kostnader	11
Not P7 Skatt.....	12
Not P8 Övriga omsättningstillgångar	12
Not P9 Likvida medel.....	12
Not P10 Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	13
Not P11 Räntebärande skulder	13
Not P12 Eget kapital	13
Not P13 Förslag till vinstdisposition (kronor)	14
Not P14 Väsentliga händelser efter balansdagen	15
Finansiella definitioner och nyckeltal.....	15

Om inget annat anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (kSEK).

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Kährs BondCo (publ) är helägt bolag till Saltri II Luxco SARL, Luxemburg. År 2021 är det första verksamhetsåret för bolaget med ett förkortat räkenskapsår från 8 oktober till 31 december 2021.

Kährs BondCo AB (publ) har till föremål för sin verksamhet att köpa, sälja, äga och förvalta aktier, obligationer och andra värdepapper, att bedriva finansverksamhet (dock ej verksamhet som stadgas i lagarna om bankrörelse eller kreditmarknadsbolag) samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet. Kährs BondCo AB (publ) har sitt säte i Nybro, Sverige.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den 7 december 2021 emitterade Kährs BondCo AB (publ) en femårig senior säkerställd hållbarhetslänkad obligation (SLB) med ett initialt belopp om 1 450 miljoner kronor. Obligationen är en viktig milstolpe för bolaget, som bekräftar dess långa engagemang för hållbarhet och ambitiösa mål framöver. Obligationslånet har löptid mellan 7 december 2021 och 7 december 2026. Obligationen planeras att noteras på Frankfurt Open Market och Nasdaq Stockholm under 2022.

Nettokassaflöden från finansieringsverksamheten uppgick till 1 534,6 miljoner kronor hänför sig till emissionen av den hållbara ränteobligationen om 1 450 miljoner kronor minus direkta transaktionskostnader relaterade till obligationen på 18,2 miljoner kronor, ett aktieägartillskott om 102,3 miljoner kronor och inbetalt aktiekapital om 0,5 miljoner kronor. Nettokassaflödet från den löpande verksamheten per den 31 december 2021, uppgick till -102,2 miljoner kronor och är relaterat till ett ovillkorligt aktieägartillskott från Saltri II LuxCo.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Per den 20 januari 2022 frisläpptes nettolikviden från obligationslånet av 1 431,8 miljoner kronor från spärrat bankkonto. Kährs BondCo AB (publ) förvärvade aktierna i Kährs Holding AB (publ) inklusive dess dotterbolag och tidpunkten för överlåtelsen var den 20 januari 2022. Köpeskillingen betalades med kontanter och aktier.

Den 24 februari 2022 invaderade ryska trupper Ukraina och startade därmed ett krig mellan länderna, en handling som Kährs fördömer. Kährs verksamhet i Ryssland består av en säljorganisation och en trägolvfabrik. Omsättningen i Ryssland och Ukraina är ca 200 miljoner kronor och motsvarar 6% av Kährs omsättningen och fabriken tillverkar ca 10% av gruppens totala trägolvsvolym.

Kährs har vidtagit ett antal åtgärder kopplat till denna händelse. Kährs följer alla sanktioner som EU och USA har ålagt Ryssland. Förutom detta har Kährs stoppat all import och export av varor och finansiella flöden från Kährs europeiska verksamheter till och från Ryssland samt stoppat alla investeringar och produktutvecklingsaktiviteter. Kährs har dock ett ansvar gentemot våra ryska medarbetare och deras möjlighet till försörjning och Kährs har därför beslutat att i begränsad omfattning fortsätta med den ryska verksamheten på ett lokalt plan utan några transaktioner mellan Kährs övriga bolag.

Kährs följer utvecklingen noga och öppnar för att mer drastiska beslut kan komma att tas om händelseutvecklingen så kräver.

Finansiella kommentarer i korthet

Uppgifter om bolaget

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för bolaget under året uppgick till 0 miljoner kronor.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för 2021 uppgick till -0,2 miljoner kronor. Årets resultat uppgick till -12,2 miljoner kronor.

Finansiella nettokostnader

De finansiella nettokostnaderna uppgick till sammanlagt -8,3 miljoner kronor under 2021.

Skatt

Skattekostnaden för bolaget uppgick till -3,7 miljoner kronor.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten under 2021 uppgick till 0,1 miljoner kronor.

Finansiell ställning

Bolagets totala tillgångar uppgick till 1 534,6 miljoner kronor per 31 december 2021 och soliditeten var 6 procent.

Nettoskulden, uppgick till -0,6 miljoner kronor per 31 december 2021.

Likvida medel i bolaget

Likvida medel i bolaget per den 31 december 2021 var 1 432,3 miljoner kronor.

Medarbetare

Vid räkenskapsårets utgång uppgick antalet anställda i bolaget till 0.

Flerårsöversikt

I Kährs BondCo AB:s redovisning ingår inga underkoncerner.

Resultat och ekonomisk ställning, perioden för räkenskapsåret är 8 oktober- 31 december 2021

Översikt (Mkr)	2021
Rörelseresultat (EBIT)	-0,2
Årets resultat	-12,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,1
Totalt kassaflöde	1 432,4
Likvida medel	1 432,4
Nettoskulsättning	-0,6
Soliditet	6 %
Anställda vid periodens slut	-

Se nyckeltalsdefinition under noter på sidorna 15.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas 2021. Till årsstämman förfogande stående vinstmedel utgörs av bolagets fria egna kapital, 90 090 111 kronor, bestående av balanserade vinstmedel 102 269 000 kronor samt årets resultat – 12 178 889 kronor. Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

<u>Balanseras i ny räkning</u>	<u>90 090 111 kronor</u>
Totalt fritt eget kapital i bolaget	90 090 111 kronor

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Resultaträkning

kSEK	Not	2021-10-08- 2021-12-31
Nettoomsättning		-
Kostnad för sålda varor		-
Bruttoresultat		-
Försäljnings- och distributionskostnader		-
Administrationskostnader	P5	-155
Övriga rörelseintäkter		-
Övriga rörelsekostnader		-
Rörelseresultat		-155
Finansiella intäkter		-
Finansiella kostnader	P6	-8 275
Resultat efter finansiella poster		-8 430
Inkomstskatt	P7	-3 749
Årets resultat		-12 179
Hänförligt till aktieägare i bolaget		-12 179
Summa		-12 179

Balansräkning

kSEK **Not** **2021-12-31**

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella tillgångar		-
Uppskjuten skattefordran		-
Summa anläggningstillgångar		-

Omsättningstillgångar

Övriga omsättningstillgångar	P8	102 269
Likvida medel	P11, P9	1 432 375
Summa omsättningstillgångar		1 534 644

SUMMA TILLGÅNGAR

1 534 644

kSEK

Not

2021-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	P12	500
Summa bundet eget kapital		500

Fritt eget kapital

Balanserad vinst	P13	102 269
Årets resultat	P13	-12 179
Summa fritt eget kapital	P12	90 090

Summa eget kapital

P12

90 590

Långfristiga skulder

Räntebärande skulder	P11	1 431 800
Uppskjuta skatteskulder	P7	3 749

Summa långfristiga skulder

1 435 549

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder		-
Övriga kortfristiga skulder	P10	8 505

Summa kortfristiga skulder

8 505

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

1 534 644

Kassaflödesanalys

kSEK	Not	2021
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt		-8 430
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		-
Kassaflöde före räntor och skatt		-8 430
Erhållen ränta		-
Erlagd ränta		-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-8 430
Förändring av rörelsekapital		
Förändring av rörelsens skulder		8 505
Kassaflöde från den löpande verksamheten		75
Investeringsverksamheten		
Utlåning till närstående		-
Återbetalning från närstående		-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-
Finansieringsverksamheten		
Inbetalt aktiekapital	P12	500
Upptagna lån	P11	1 450 000
Utgifter för upptagna lån		-18 200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 432 300
Årets kassaflöde		1 432 375
Likvida medel, ingående balans		-
Likvida medel, utgående balans		1 432 375

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Aktiekapital	Reserv- fond	Summa bundet kapital	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Per 8 oktober 2021	-	-	-	-	-	-	-
Inbetalt aktiekapital	500	-	500	-	-	-	500
Aktieutdelning	-	-	-	-	-	-	-
Föregående års resultat	-	-	-	-	-	-	-
Ovillkorligt aktieägartillskott	-	-	-	102 269	-	102 269	102 269
Årets resultat	-	-	-	-	-12 179	-12 179	-12 179
Per 31 december 2021	500	-	500	102 269	-12 179	90 090	90 590

Not P1 Redovisningsprinciper

Allmänt

Från och med 8 oktober 2021 upprättas årsredovisningen med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs. Kursdifferenser på operativa fordringar och skulder ingår i rörelseresultatet, medan kursdifferenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

Värderingsprinciper

Finansiella instrument

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärdet om inget annat anges nedan. Bolaget redovisar och värderar finansiella instrument till anskaffningsvärde. Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar redovisas till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade det vill säga med avdrag för befarade förluster. Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder redovisas till det belopp varmed de förväntas regleras. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter första redovisningen till upplupet anskaffningsvärde.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatföres i den period förändringen lagstads. Uppskjutna skattefordringar reduceras till den del det inte är sannolikt att den underliggande skattefordran kommer att kunna realiseras inom en överskådlig framtid. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Not P2 Transaktioner med närstående

Saltri II LuxCo SARL äger 100% (500 000 aktier) av Kährs BondCo aktier och har därmed bestämmande inflytande över bolaget.

Följande affärsrelationer sker till gängse marknadsvillkor ("principen om armlängds avstånd"):

Finansiella fordringar/skulder på närstående	2021-12-31
Saltri II LuxCo S.a.r.l.	102 269
	-
Summa	102 269

Kährs BondCo AB (publ) har inte utfärdat några garantier eller andra åtaganden till förmån för styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under räkenskapsåret 2021 har det inte förekommit direkta eller indirekta transaktioner mellan koncernen och styrelseledamöter eller ledande befattningshavare utöver vad som uppges i not P4.

Not P3 Lönekostnader och antal anställda

Per 31 december 2021 finns inga anställda i Kährs BondCo AB (Publ).

Not P4 Ersättning till ledande befattningshavare

Vid extra bolagsstämma den 1 november 2021 beslutades om val av styrelseledamöterna Anders Wassberg, Jan Johansson, Mats Therman, Jonas Köhlin, Christoffer Marköö och Lisa Göttler för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Anders Wassberg valdes som styrelsens ordförande. Ingen ersättning till styrelsen i Kährs BondCo AB (publ) har utgått för räkenskapsår 2021.

Not P5 Ersättning till revisorer

	2021
EY	
Revision	155
Övriga revisionsuppdrag	-
Skattekonsultation	-
Summa	155

Med revision avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Skatterådgivning avser tjänster inom skatteområdet. Övriga rådgivning avser all annan rådgivning som inte ingår i ovanstående.

Not P6 Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella kostnader	2021
Räntekostnader	
Räntekostnader, obligationslån	-6 042
Transaktionskostnader, obligationslån	-2 233
Summa finansiella kostnader	-8 275
Finansiella poster netto	-8 275

Not P7 Skatt

	2021
Aktuell skatt	-
Uppskjuten skatt, direkta transakt. kostnader- Obligationslån	-3 749
Summa inkomstskatt	-3 749

Avstämning av effektiv skattesats	2021
Resultat före skatt	-8 430
Skatt beräknad på svensk skattesats 20,6 %	1 737
Icke skattepliktig inkomst	-
Icke avdragsgilla kostnader	-1 737
Skatteeffekt relaterade förlustavdrag	-3 749
Summa inkomstskatt	-3 749

Uppskjuten skattefordran och skatteskuld hänförligt till:

	2021	
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Temporära skillnader hänförliga till		
Direkta transaktionskostnader- Obligationslån	-	-3 749
	-	-3 749

Avstämning av uppskjuten skatt	2021	
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Per 1 januari	-	-
Skattekostnad/intäkt redovisad i resultaträkningen		-3 749
Per 31 december	-	-3 749

Not P8 Övriga omsättningstillgångar

	2021
Kortfristiga fordringar Saltri II LuxCo S.a.r.l	102 269
Övriga förutbetalda kostnader	-
Summa vid årets utgång	102 269

Not P9 Likvida medel

Likvida medel i balansräkningen och kassaflödesrapporten består till fullo av kontanter och banktillgodohavanden. Likvida medel per den 31 december 2021 uppgick till 1 432,4 miljoner kronor på spärrade konton.

Not P10 Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder

	2021
Leverantörsskulder	-
Upplupen ränta-Obligationslån	6 042
Skuld till Kährs Holding AB (publ)	181
Upplupna kostnader relaterade till omfinansiering	2 282
Summa vid årets utgång	8 505

Not P11 Räntebärande skulder

Den 7 december 2021 emitterade Kährs BondCo AB (publ) en femårig senior säkerställd hållbarhetslänkad obligation (SLB) med ett initialt belopp om 1 450 miljoner kronor. Obligationen är en viktig milstolpe för bolaget, som bekräftar dess långa engagemang för hållbarhet och ambitiösa mål framöver. Obligationslånet har löptid mellan 7 december 2021 och 7 december 2026. Obligationen kommer att noteras på Frankfurt Open Market och Nasdaq Stockholm. Räntan per 31 december 2021 var 6,0 procent.

Långfristiga räntebärande skulder

	2021
Lån till kreditinstitut (0 – 1 år)	-
Lån till kreditinstitut (1 – 2 år)	-
Lån till kreditinstitut (2 – 5 år)	1 431 800
Summa långfristiga räntebärande skulder	1 431 800

Förändring av räntebärande skulder

2021-12-31	Kassaflödespåverkande		Ej kassaflödespåverkande		Stängningsbalans	
	Öppningsbalans	Amortering	Ny upplåning	Förvärv		
Obligationslån	-	-	1 431 800	-	-	1 431 800
Summa	-	-	1 431 800	-	-	1 431 800

Ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut

	2021
Pantsatta bankkonton	1 431 800
Summa	1 431 800

Not P12 Eget kapital

Aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde	Aktiekapital (kSEK)
Per 1 januari 2021	500 000	1,00	500
Per 31 december 2021	500 000	1,00	500

Kährs BondCo (publ)s aktier är av ett aktieslag. Samtliga aktier är tillfullo betalda, har lika rätt till utdelningar och berättigar till en röst vid ordinarie årsstämma.

Resultat per aktie

Före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförligt till aktieägarna i bolaget med viktat genomsnitt av utestående stamaktier under perioden.

Vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras viktat genomsnitt av stamaktier för utspädningseffekt på samtliga potentiella stamaktier. Koncernen har för närvarande ingen utspädningseffekt på potentiella stamaktier.

Resultat per aktie före och efter utspädning	2021
Resultat hänförligt till aktieägare i bolaget	-12 178 889
Viktat medeltal av utestående stamaktier	500 000
Resultat per aktie före och efter utspädning, kronor	-24

Utdelning per aktie

Utdelning per aktie beräknas genom att dividera årets utdelning till aktieägarna i bolaget med vägt genomsnitt utestående stamaktier under perioden.

Utdelning per aktie	2021
Utdelning till aktieägare i bolaget	-
Viktat medeltal av utestående stamaktier	500 000
Utdelning per aktie före, kronor	-

Not P13 Förslag till vinstdisposition (kronor)

Vinstdisposition bolaget	2021
Fritt eget kapital i bolaget är:	
Balanserade vinstmedel	102 269 000
Årets resultat	-12 178 889
Summa	90 090 111

Styrelsen och verkställande direktören föreslår:

att till aktieägarna utdelas

Balanseras i ny räkning	90 090 111
Summa	90 090 111

Not P14 Väsentliga händelser efter balansdagen

Per den 20 januari 2022 frisläpptes nettolikviden från obligationslånet av 1 431,8 miljoner kronor från spärrat bankkonto. Kährs BondCo AB (publ) förvärvade aktierna i Kährs Holding AB (publ) inklusive dess dotterbolag och tidpunkten för överlåtelsen var den 20 januari 2022. Köpeskillingen betalades med kontanter och aktier.

Den 24 februari 2022 invaderade ryska trupper Ukraina och startade därmed ett krig mellan länderna, en handling som Kährs fördömer. Kährs verksamhet i Ryssland består av en säljorganisation och en trägolvsfabrik. Omsättningen i Ryssland och Ukraina är ca 200 miljoner kronor och motsvarar 6% av Kährs omsättningen och fabriken tillverkar ca 10% av gruppens totala trägolvsvolym.

Kährs har vidtagit ett antal åtgärder kopplat till denna händelse. Kährs följer alla sanktioner som EU och USA har ålagt Ryssland. Förutom detta har Kährs stoppat all import och export av varor och finansiella flöden från Kährs europeiska verksamheter till och från Ryssland samt stoppat alla investeringar och produktutvecklingsaktiviteter. Kährs har dock ett ansvar gentemot våra ryska medarbetare och deras möjlighet till försörjning och Kährs har därför beslutat att i begränsad omfattning fortsätta med den ryska verksamheten på ett lokalt plan utan några transaktioner mellan Kährs övriga bolag.

Kährs följer utvecklingen noga och öppnar för att mer drastiska beslut kan komma att tas om händelseutvecklingen så kräver.

Finansiella definitioner och nyckeltal

Alternativa nyckeltal

De alternativa nyckeltal som Kährs använder sig av framgår av nedanstående definitioner.

Nettoskuld

Räntebärande skulder netto (exklusive aktieägarlån samt leasingskulder) minskat med räntebärande tillgångar samt likvida medel.

Resultat per aktie efter skatt före utspädning

Årets resultat exklusive innehav utan bestämmande inflytande i förhållande till antal aktier före utspädning.

Resultat per aktie efter skatt efter utspädning

Årets resultat exklusive innehav utan bestämmande inflytande i förhållande till antal aktier efter eventuell utspädning.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

För obeskattade reserver – andelen i justerat eget kapital, har skattekostnaden beräknats med 20,6%.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 20 april 2022. Styrelse och VD försäkrar härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards, IFRS, sådana de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat, samt att förvaltningsberättelsen för bolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Nybro den 20 april 2022

Anders Wassberg
Styrelsens ordförande

Jan Johansson
Styrelseledamot

Lisa Göttler
Styrelseledamot

Mats Therman
Styrelseledamot

Christoffer Marköö
Styrelseledamot

Jonas Köhlin
Styrelseledamot

Johan Magnusson
Verkställande direktör och koncernchef

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Ernst & Young AB

Rickard Andersson
Auktoriserad Revisor