

2017

ÅRSREDOVISNING

ELECTRA GRUPPEN AB

02

All time high

06

Sjöstedt summerar

10

Electra utvecklar

19

Electra i siffror

Resumé:

All time high!

Efter ett starkt fjärde kvartal satte Electra nytt omsättningsrekord 2017. Omsättningen uppgick till 1 747 MSEK, vilket kan jämföras med 1 727 MSEK för 2016. Rörelseresultatet uppgick till 31,3 MSEK.

Resultat ska ses i ljuset av de investeringar som under året är gjorda i organisationen för att bredda företagets erbjudande inom tjänster och IT. Organisationsförändringarna i bolaget har medfört ökad kostnadseffektivitet. Fokus på produkt- och tjänstutveckling breddar bolagets verksamhet och förutsättningarna inför 2018.

Under de marknadsförutsättningar som råder är årets resultat ett bra kvitto på att den inriktning vi arbetar efter är lyckad och att vi har ett kundunderlag som ger förutsättningar för ytterligare tillväxt.

Vid årets utgång var 122 personer anställda i Electra. Antalet aktieägare har under året ökat från 2 012 till 2 567. Aktien noterades för 61 SEK den 31 december, vilket innebär ett börsvärde motsvarande 317 MSEK.

Resumé per affärsområde:

Electra Retail minskade omsättningen något jämfört med föregående år och omsättningen uppgick till 1 217 MSEK. Nettoresultatet uppgick till 17,4 MSEK. Inom retail tillkom 28 nya butiker, ett starkt och glädjande kvitto på koncernens olika kedjekoncepts attraktionsgrad. Samarbetet med Euronics Danmark fortsätter enligt plan genom att Electra utökat sitt sortiment med bl a vitvaror och belysning.

Electra Logistik & IT ökade sin omsättning till 530 MSEK och resultatet uppgick till 13,9 MSEK. Vi följer marknadens utveckling inom mobilitet, men det pressar marginalerna. Investeringar har gjorts i organisationen för en bred satsning på produktutveckling och nya tjänster.





Innehåll

Sid

Det här är Electra	4
VD har ordet	6
Samarbetspartners	9
Takes business forward	14
Medarbetare	16
Aktien	18
Förvaltningsberättelse	19
Hållbarhetsrapport	22
Bolagsstyrningsrapport	24
Rapport över totalresultat	28
Koncernens balansräkningar	29
Koncernens kassaflödesanalyser	31
Förändring eget kapital Koncernen	32
Moderbolagets resultaträkningar	33
Moderbolagets balansräkningar	34
Moderbolagets kassaflödesanalyser	36
Förändring eget kapital Moderbolaget	37
Fem år i sammandrag	37
Noter	38
Bilaga hållbarhetsrapport	57
Revisionsberättelse	58
Styrelse	60
Ledande befattningshavare	61
Intygande av styrelse	62
Kallelse till årsstämma	63
Kommande rapporttillfällen	63

Redaktionellt

Redaktion: Johan Jaensson, Ivar Handeland

Bilder och grafisk form: Light&Bold

Text: Helene Falk

Tryck och produktion: Infoservice i Kalmar AB

68

år med positivt resultat



Det här är Electra

Short story of success

Vår vision:

Electra ska vara en ledande partner i Norden inom handel och logistik.



1997 2007 2017

Omsättning



122

anställda



Electra grundades av Gunnar Lissinger 1949. Tillsammans med sina fem medarbetare omsatte grossistverksamheten på Storgatan i Kalmar 250 000 kronor. Åtta år senare blir Electra ett aktiebolag och passerar sin första miljon i omsättning.

År 2017 omsätter Electra 1.75 miljarder kronor. Det är all time high. Electra visar positiva siffror för 68:e året i rad. Vi säger det med ödmjukhet och stolthet. För det är långt ifrån självklart att växa och att göra det med bibehållen lönsamhet.

Eftertänksamhet, målmedvetenhet och uthållighet är stammen i Electras dna. Småländsk envishet och ett jordnära sätt att göra affärer präglar hela organisationen. Vi vill fortsätta att utvecklas och fira segrar. Vi ser fram emot 2018. Vi vill mer.

28

nya medlemsbutiker
under 2017



TAKES BUSINESS FORWARD

I vår arbetsmodell analyserar vi flöden, kostnader, processer och tar fram en unik lösning som adderar funktionalitet, ökad effektivitet och en bättre kundupplevelse.

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.

Rustade för morgondagen

Anneli Sjöstedt, VD

Electra fortsätter att hålla en jämn hög nivå och kan se tillbaka på ett nytt omsättningsrekord – igen. E-handels andel av omsättningen närmar sig 50 procent av totalen. Organisationsförändringarna som gjordes under 2016 har gett avsedd effekt. Vi är också glada att vi kan fortsätta attrahera butiker till de olika koncepten i koncernen. Under 2017 anslöt sig 28 nya butiker.



Hälften av omsättningen mot e-handeln

Electra har gjort ett bra år och omsättningen har vuxit med 20 miljoner. Det fjärde kvartalet är i vanlig ordning mycket viktigt för Electras verksamheter. Under perioden med Black Friday och påföljande julhandel gör vi ett bättre resultat än föregående år vilket är mycket glädjande! Vi fortsätter att växa inom e-handel, som när vi har summerat siffrorna, står för ungefär hälften av vår omsättning. Den kanalmix som vi har upparbetat under de senare åren känns lovande och jag känner tillförsikt inför kommande år.

Electra Retail växer

Detaljhandeln är i stor strukturell förändring och hemelektroniksektorn är inget undantag. Förflyttningen från traditionella säljkanaler till e-handel fortsätter och Electra har stort fokus på att hitta en balans mellan e-handeln och övriga kedjekoncept.

– En utmaning är att se till att våra kedjors butiksbestånd är relevanta och konkurrenskraftiga i en omvärld som drivs av urbanisering och konkurrerar med en e-handel som allt tydligare gör hemelektronikmarknaden global. Vi kan med

"Electra har gjort ett bra år. Omsättningen ökar och vi har stort fokus på försäljning och en offensiv produktutveckling. Nästan hälften av omsättningen kommer via e-handel."

viss stolthet konstatera att vi under året anslutit 28 nya butiker till våra kedjekoncept samt att hälften av koncernens varuförsäljning direkt eller indirekt riktas mot kunder verksamma inom e-handel. Vår bredd, i sättet vi gör affärer på, ger oss möjligheter till branschunika lösningar vilket ger oss och våra samarbetspartners goda förutsättningar. Vi har genomfört rationaliseringar som gett avsedd effekt och vi arbetar aktivt med att använda digitaliseringens möjligheter i vår produktutveckling. Allt sammantaget visar att vår affärsmodell är konkurrenskraftig.

Telekom största produktområde

Branschens varuområdesförflyttning mot mobilitet och telekom är tydlig och tilltagande. Electra är med i förflyttningen med bibehållen konkurrenskraft och marknadsandel samtidigt som mixförskjutningen pressar marginalerna.

– Telekom är nu största produktområdet inom Electra. Vi arbetar målinriktat och tydligt för att möta marginalpressen genom att arbeta smartare, göra löpande rationaliseringar och se till att vi är kostnadseffektiva. Våra it-intensiva lösningar inom de logistiska delarna av verksamheten ger våra kunder och samarbetspartners bra förutsättningar och god konkurrenskraft.

Nordisk ambitionsnivå

Electra Logistik & IT arbetar kontinuerligt med att utveckla såväl befintliga som nyttillkomna kunder, både inom logistik och inom butiksdatasystemet Smart. Arbetet med att komma in och expandera på marknaderna i de nordiska grannländerna pågår.

– Under 2017 är det något färre butiker som använder Smart, jämfört med 2016. Idag finns tvåtusen användare av Smart i elva butikskedjor i femton olika branscher i Sverige och Norge. Vi ser en stor potential i Smart och har därför tillsatt resurser för att offensivt rekrytera nya kunder till systemet.

Logistik & IT

Under 2016 påbörjades ett förändringsarbete inom Electra, som ska trimma erbjudandet och tjänsterna. Men även modellen för att göra affärer förändrades.

– Vi förtydligar vår tjänsteportfölj och har ett uttalat och genomgående säljfokus. Ambitionen är att komma närmare marknaden, att erbjuda rätt och fler tjänster till befintliga kunder och aktörer i andra branscher där vi inte har samarbeten idag. Resultatet av detta märks bland annat inom vår 3PL-verksamhet där vi bjuds in till upphandlingar i en högre frekvens än tidigare.

Förväntningarna på 2018

Electra har visat ett positivt resultat varje år sedan starten 1949. Vad kan vi förvänta oss av Electra under 2018?

– Det finns en grundläggande stabilitet i Electra, vi rör oss hela tiden framåt och utvecklar företaget och våra tjänster. Vi är ett modernt företag och vi kommer att fortsätta använda vår mycket höga it-kompetens. Digitaliseringen pågår inom alla områden med mål att ge ökad kostnadseffektivitet och för att stärka konsumenternas köppplevelser. Framtiden ställer nya krav på tillgänglighet. Inte enbart utifrån var och när konsumenterna vill göra sina inköp utan också var och när leveransen ska ske. Där har Electra tillsammans med sina partners utvecklat nya spännande lösningar, t ex Installationsportalen.

– Under 2018 fortsätter vi att investera i vårt erbjudande för att öka vår tillväxt men är samtidigt noga med våra kostnader. Det är en småländsk mix som fungerar.

Anneli Sjöstedt, VD



Dogman och Electra:

Tillsammans på väg ut i Norden

Dogmans målmedvetna arbete när det gäller produktutveckling, organisation och logistik har gett branschens bästa finansiella utveckling de tre senaste åren. I augusti 2017 öppnade de sin första konceptbutik i Norge. Målsättningen är en nordisk expansion. – Vi är framåtsträvande och uthålliga. Med vår samlade erfarenhet från den svenska marknaden, styrkan i vårt koncept "Vänner för livet" och ett smart butikssystem ska vi attrahera fler återförsäljare och öppna fler egna butiker, säger Pierre Olofsson som är VD.



Om Dogman: Erbjuder produkter med husdjurets välbefinnande i fokus sedan 1965. Dogmans huvudkontor ligger strax utanför Helsingborg. Produkterna säljs i dagligvaruhandel och zoofackhandel i Sverige, Norge, Danmark och Finland.

Namn: Pierre Olofsson
Titel: VD, AB Dogman

Starkt varumärke

Dogman är idag ett välkänt varumärke för konsumenterna. Det bekräftas bland annat i de varumärkesundersökningar som görs regelbundet. Under Dogman ryms framför allt snabbbrörliga, lättillgängliga och prisvärda produkter för familjens alla husdjur. – Vi delar in dem i "ätbara" och "icke ätbara" produkter. De ätbara är hundtugg, foder och belöningar, de icke ätbara är alla produkter som används i våra husdjurs vardag, som till exempel bäddar, koppel och halsband, leksaker, matskålar och vårdartiklar.

Smart IT-lösning

Ambitionen är att stärka varumärket ytterligare ett snäpp. Med konceptet "Vänner för livet" erbjuder Dogman fristående zoobutiker bättre förutsättningar att konkurrera med de större kedjorna, såväl i Sverige som i Norge. Electras butiksdatasystem SMART har en central roll i konceptet. – Generellt sett är zoobranschen traditionell och starkt fokuserad på pris och produkt. Dogman vill hjälpa butikerna att lyfta blicken och tänka större. Men för att kunna göra det behöver du som äger din butik ta kontroll över verksamheten, artiklarna, lagersaldon, beställningspunkterna och minska kapitalbindningen.

För den enskilde handlaren innebär SMART flera fördelar. – Enbart att uppdatera tusentals artiklar är ett oerhört tidskrävande arbete för en enskild handlare, som de slipper med SMART.

Dogman sköter artikelhanteringen centralt, vilket har ett stort värde för butikerna. De får ett enkelt verktyg som ger full koll, mer tid till kunder, försäljning och lokal marknadsföring.

Ett komplett paket

Dogman tillhandahåller SMART utan avgift för butikerna och Electra implementerar systemet i varje butik samt utbildar personalen. "Vänner för livet"-konceptet innebär även att Dogman blir helhetsleverantör till butiken. – Vi erbjuder ett paketerat sortiment som vi förväntar oss får en bra plats i butiken. Vi supporterar även med inredning, butiks- och exponeringsmaterial som skyltlösningar för att få ett modernt och enhetligt utseende i butikerna. Sammantaget gör konceptet både butikerna och Dogman ännu mer konkurrenskraftiga.

Best Practice

Dogman finns på den norska marknaden sedan 2006 och vill fortsätta expansionen på en nordisk marknad. – Konceptbutiker är ett viktigt strategiskt beslut. Vi vill modernisera zoobranschen, bygga upp en egenägd kunddatabas och lära oss mer om konsumenterna och deras köpbeteenden. Dogmans konceptbutiker ska dessutom visa Best Practice, en lönsam butik. En optimal shoppingupplevelse för alla husdjursägare och dessutom en inspirationskälla och mötesplats för återförsäljare och deras personal. Under ett och samma tak kan kunderna nu se hela sortimentet så som det är tänkt att exponeras, säger Pierre Olofsson.

Electra samarbetar med:

Nordens största onlinevaruhus, CDON.com



Du måste vara tillgänglig när köpbehovet uppstår, erbjuda rätt produkter till rätt pris och fokusera på leveransupplevelsen för att lyckas som e-handlare, menar David Olhed som är kommersiell chef på CDON.COM. – Electra är en pålitlig partner. De är kommersiella och förstår vikten av att ligga rätt i pris och vad kunderna förväntar sig. Det är deras branschkunskap som gjort att vi har vågat expandera så snabbt som vi har gjort inom hemelektronik.

Namn: David Olhed

Titel: Kommersiell chef (CCO)

Om CDON.COM: Nordens största varuhus på nätet med ett enormt sortiment på över 12 miljoner varor inom allt från elektronik till kläder, heminredning och fritidsprodukter. Framgångsreceptet är ett sortiment i toppklass, bästa möjliga service och låga priser.

Rusningstrafik: CDON.COM är en av Sveriges mest besökta e-handelssidor med 250.000 besök i snitt varje dag.

Snabb utveckling

Näthandelns utveckling under de senaste tre åren har gått mycket snabbt.

– I princip alla produktkategorier är mogna och redo för e-handel. Det finns egentligen ingenting som konsumenterna inte kan tänka sig att köpa på nätet idag. Vi förväntar oss ett bra pris, att produkterna finns på lager och kan levereras snabbt när vi handlar på nätet. Ser vi fem år fram i tiden, så tror vi att kunderna har krav på mer exakta leveranser. Det vill säga att få sin beställning levererad exakt dit de vill, till hemmet eller till jobbet eller någon annanstans, och på en specifik tid. Oavsett om man vill få beställningen levererad om en vecka eller inom en timme, så förväntar man sig att varan finns – just där och just då.

Expansion i alla segment

CDON.COM är Nordens största onlinevaruhus idag, med 250.000 besök i snitt varje dag.

– Vi har expanderat i alla vertikaler. Vi startade 1999 som ett rent mediavaruhus med musik, film och spel. Därefter började vi sälja böcker. 2005 började vi även sälja hemelektronik. 2011-2012 utökade vi med produkter inom hem och trädgård, sport, skor och fashion. Vid den tiden startade vi även CDON.COM Marketplace, som nu är en försäljningskanal för andra e-handlare. I samband med det har vi även skönhetsprodukter, bildelar, möbler, bygg och inredning i sortimentet. Som en av Nordens största inköpare kan vi erbjuda förmånliga priser på ett mycket stort sortiment under ett tak. Ambitionen är att erbjuda den bästa servicen, när du är på CDON.COM och handlar, när du är i kontakt med kundservice och så klart genom att leverera dina varor på så kort tid som möjligt.

Partnerskapet med Electra

På vilket sätt har Electra bidragit till CDON.COM:s utveckling som e-handlare?

– Electra är en pålitlig och stabil partner som håller vad de lovar och är väldigt kommersiella. De förstår vikten av att ligga rätt i pris och vet vad kunden förväntar sig. Vårt samarbete påbörjades 2011 när vi började utöka sortimentet av TV-apparater, där Electra levererade i princip hela vårt sortiment. Sedan dess har vi vuxit snabbt tillsammans med Electra. De har

kunnat leverera ett brett sortiment för hemmet och inom hemelektronik till oss, dessutom bra tjänster inom logistik som så kallade dropshipping-lösningar vilket innebär att Electra skickar varor direkt till kunden, utan att produkterna mellanlandar på vårt centrallager. Det är framför allt deras branschkunskap inom de här segmenten som har gjort att vi har vågat expandera mycket snabbare, istället för att först behöva bygga upp den kunskapen internt.

Potential inom vitvaror

Under 2017 har Electras erbjudande till CDON.COM utökats med vitvaror via dropshipping. – Precis som när vi expanderat inom andra områden, så har Electra visat sig vara en bra partner med bra kunskaper och snabbt plockat fram rätt erbjudande till oss. Satsningen har fallit väldigt väl ut. Vi ser en stor potential inom området och det gör Electra också.

Konkurrensen

Amazon är en av Nordens största e-handlare redan idag, trots att handeln ännu så länge drivs från Tyskland. Får den svenska och nordiska e-handeln punktering den dag de ökar sin närvaro? – På kort sikt kommer Amazon att driva upp kraven på service och erbjudande som en hygienfaktor hos de svenska och nordiska e-handlarna eftersom Amazon har kommit så långt själva. Men Amazon kommer alltid att vara en internationell och global spelare och det kommer alltid att finnas behov av lokala aktörer som sätter nordisk eller svensk prägel på erbjudandet, anser vi. Konkurrens är bra.

Köppupplevelsen

Snabbhet, enkelhet och hög servicegrad ska känneteckna CDON.COM:s köppupplevelse.

– Där är vi långt framme redan idag. Det vi gör nu är att utveckla kunderbjudandet och leveransupplevelsen. Hur vi ska kunna erbjuda hjälp och rådgivning, leverans och installationstjänster i hemmet är frågor vi diskuterar med Electra just nu, säger David Olhed.



Boxers samarbete med Electra: Snabbare service och nöjdare kunder

Tanken om en bokningsbar tjänst blev konkret kundnytta för Boxer genom samarbetet med Electra. Rosanna Lundberg är ansvarig för teknisk support och kundservice på Boxer. – Installationsportalen utvecklades och lanserades 2014 och sedan dess har 30.000 kunder fått hjälp med servicefrågor. Lösningsgraden ligger på mellan 96 och 98 procent.

Rikstäckande kundnöjdhet

Installationsportalen är en win-win-win för partners som vill komplettera sitt erbjudande med installationsservice, certifierade installatörer som får nya uppdrag serverade via sms i mobilen. Kunderna får snabbt och smidigt hjälp på en tid som passar. Electras lösning för Boxers Installationsportal innebär att man kopplar ihop kunder som behöver service med cirka 450 certifierade installatörer över hela Sverige som Electra har tecknat avtal med.

– Om kunderna upplever problem med TV-sändningen tar de kontakt med vår kundservice. Vi gör en felsökning i utsändningen och om felet ligger ute hos kunden så lägger vi upp det som ett serviceärende i Installationsportalen. Den installatör som snabbast svarar får uppdraget och kommer överens med kunden om en tid som passar för att lösa problemet. När uppdraget är slutfört återkopplar installatören och rapporterar ärendet som avslutat i portalen. Kostnaden för tjänsten, som är rabatterad från Boxers sida, läggs på kundens ordinarie Boxer-faktura. För Boxers del handlar det inte om att göra förtjänst på tjänsten utan att öka vår kvalitet och se till att våra kunder är riktigt nöjda.

Kontroll på kvaliteten

Tidigare skickade Boxer en värdecheck till kunder med mottagningsproblem på sin TV-anläggning. – Checken fick kunderna själva lösa in hos valfri installatör. Problemet var att 60 procent inte använde checken alls utan satt kvar med sin halvknackiga mottagning helt i onödan. I värsta fall kunde det innebära att de sa upp sitt abonnemang och lämnade oss som leverantör. Installationsportalen ökar vår tillgänglighet och ger oss kontroll på kvaliteten i våra sändningar. Alla uppdrag som utförs kvalitetssäkras avseende svarstider, återkoppling till kund och tidpunkt för avslutat uppdrag.

Nöjda kunder

Boxer och Electra har samarbetat sedan 2012. Då efterfrågades en kreativ och offensiv logistikpartner. – Vi behövde en partner som vi kunde utvecklas tillsammans med för att hitta lönsamma lösningar och som samtidigt tillfredsställer våra kunders behov. Installationsportalen är ett bra exempel på det. Vi upplever kortare svarstider och förbättrad kvalitet och portalen är enkel att använda. Den största fördelen för Boxer är kundnöjdheten, som ligger mycket högt i våra mätningar, säger Rosanna Lundberg.

Namn: Rosanna Lundberg

Titel: Support administrator, Boxer

Om Boxer: Erbjuder abonnemang med TV, film, serier, sport och playkanaler samt bredbandstjänster till svenska hushåll och fastighetsägare. Boxer ingår i Comhem Group sedan 2016.

Installatörsportalen

Smart teknik fyller våra hem. Installatörsportalen löser en bra helhetsupplevelse av köpet av innovativa produkter och tjänster i de flesta branscher.

- Fördefinierade installationer
- Fasta priser
- Enkel hantering för installatörer
- Minimal administration
- Direktkommunikation till slutkunder
- Kvalitetssäkrade installationer
- Teknisk support från Electra
- Fakturering från Electra



Framtidsoptimism i Audio Video och RingUp: Nya franchiseavtal utvecklade med Electra

Christer Palmgren är kedjeförman och ansvarar för att utveckla verksamheterna i kedjorna Audio Video och RingUp. De anslutna medlemmarna har nu valt att fördjupa samarbetet genom nya strategiska franchiseavtal.

– I stora drag handlar det om att vara överens om hur framtiden ser ut och skriva under på att möta den på bästa sätt. Avtalen inom Audio Video-kedjan handlar om att vi anpassar oss till konsumenternas ökande krav och agerar för att uppfylla vårt varumärkeslöfte som kretsar kring tjänster och service. Det visar också att modellen på vår sortimentsstrategi, med samlade inköp och volymer, stärker butikernas lönsamhet.

Butikernas relevans

På senare tid ser stora varumärken över sin etableringsform och närvaro på marknaden. – Stora varuhus kommer alltid att vara utflyktsmål men när försäljningen flyttar online behövs inte de stora fysiska ytorna i samma utsträckning. Jättar som IKEA satsar på minivaruhus där kunderna kan träffa rådgivare, få hjälp med att planera kök, beställa varor eller hämta ut varor. Ökad onlinehandel behöver inte betyda att man minskar antalet butiker. Därför ser vi en framtida relevans för våra fysiska butiker där vi nu förtydligar vår marknadsposition. Vi finns där kunden bor och kan där leverera både produkter och tjänster/installation. Detta oavsett om kunden väljer att handla online eller i fysisk butik.

Trovärdighet vinner

Hemelektronikbranschen är satt under prispress sedan många år. – Det blir allt svårare att hitta lönsamhet även om stora volymer hittills har varit tillräckligt för några av konkurrenterna. Varje aktör vill addera tjänster och service för att öka lönsamheten. Den som kan göra det med trovärdighet vinner. Där är Audio Video en bra inspirationskälla.

Bäst på service, även online

För två år sedan startade Audio Video onlinehandel vilken har gett draghjälp för kedjans butiker. – Vi synkade e-handeln med de fysiska butikerna redan från början. Försäljningen på nätet innebär ett tillskott för den enskilda butiken. Audio Videos produkterbjudande kompletteras även med tjänster kring allt för det smarta hemmet. Vi tillhandahåller rådgivning, utbildning och installationer utförda av proffs. Personlig service kan aldrig underskattas.

RingUp i ständig förbättring

Även de lokala entreprenörerna i RingUp-kedjan har undertecknat nya franchiseavtal.

– RingUp är Sveriges äldsta telekomkedja och det bästa kedjekonceptet för den som vill äga och driva sin verksamhet inom telekom. Inte minst resultatmässigt. Vi mäter kedjans framgång utifrån de lokala entreprenörernas samlade resultat varje år och jämför med konkurrenternas. De uppdaterade franchiseavtalen är en överenskommelse där inköp och inköpsavtal är viktiga delar men också varumärket.

Stärkt position inom B2B

En modernisering av varumärket RingUp pågår. – Vi är starkast men behöver bli ännu starkare för att befästa vår position. Varje handlare har skrivit under på att RingUp ska erbjuda de bästa helhetslösningarna inom telekom på företagsmarknaden. Hårdvara, operatörstjänster och mobila tjänster kompletterat med nya tjänster gör det enklare för företag att driva sin verksamhet. I det utvecklingsarbetet har vi stor nytta av Electras IT-avdelning.

Central effektivitet från Electra

Vad ska Electra leverera och tillföra till kedjorna? – Electra ska förena den centrala effektiviteten med den lokala entreprenörskapet genom modern infrastruktur. Det är en stor fördel att hantera inköp, upphandlingar och varuförsörjning, avtal och operatörsavtal, marknadsföring och säljverktyg, lager och logistik på ett och samma ställe. Det ger möjlighet till ökade marginaler och kostnadseffektivitet för en kedjeverksamhet. Electra är en stabil partner som går med vinst vilket ger kedjan en stor trygghet och andra möjligheter i lägen när man behöver spänna musklerna och utveckla sin verksamhet.

Namn: Christer Palmgren

Titel: Kedjeförman för Audio Video, RingUp, Digitalbutikerna och The Image.

En stark kedja: Audio Video är en frivillig fackhandelskedja inom hemelektronik med 101 medlemmar över hela landet. RingUp är en av Sveriges ledande telekomkedjor för företag. Kedjan har 56 medlemmar. Butiksinnehavare äger och driver sin butik med medlemskap i något av koncepten. Electra äger namn och koncept för Audio Video och RingUp.

De nya franchiseavtalen för Audio Video gäller från och med den 1 januari 2017. RingUp-kedjans avtal undertecknades ett år senare.



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 före, under och efter köpet. Ett kundnära och öppet samarbete är förutsättningen för att driva affärer framåt. Detta genomsyrar Electras affärer, våra värderingar och vår historiska utveckling.

Affärsmodellen

Electra är organiserat i två affärsområden – Electra Retail och Electra Logistik & IT. Konkurrensen inom varje affärsområde är stor, men de båda affärsområdena har också många beröringspunkter på kund- och leverantörssidan som tillsammans gynnar oss och våra kunder. Den breda kompetensen som finns inom Electra och möjligheten till korsbefruktnings mellan affärsområdena ger fördelar för många olika typer av företag med behov av varuförsörjning, IT och logistik.

Med samlade volymer är Electra en intressant partner för leverantörer. Bolagets storlek, tillväxt och den breda bas som koncepten och segmenten ger skapar förutsättningar för konkurrenskraft hos både oss, våra leverantörer och kunder.

Electra Retail

Affärsområdet Electra Retail riktar in sig och fokuserar på verksamheter inom kedjedrift, e-handel och B2B.

Inom den del som avser kedjeverksamhet äger, driftar och utvecklar Electras varumärkena Audio Video, RingUp, Digitalbutikerna och The Image. Butiks-

innehavaren 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 som kombineras med lokal marknadskännedom och entreprenörskap.

E-handeln växer och uppgår under 2017 till nästan hälften av Electras totalomsättning. Bland kunderna återfinns de största e-handelsaktörerna i Sverige.

B2B utvecklas inom affärsområdet Retail där Electra supporterar sina partners med sortiment, logistik och tjänster. Inom affärsområdet återfinns även Electras delägda bolag, Euronics Danmark.

Audio Video

Audio Video är en frivillig fackhandelskedja som bildades redan 1963. Vid utgången av år 2017 hade kedjan 101 medlemmar i Sverige. Butikernas inriktning är att ge kunderna personlig service och rätt vägledning för den enskilda kundens behov. Audio Video-butikerna arbetar under gemensamt namn och samordnar sin marknadsföring genom centralt och lokalt producerade aktiviteter. Samtliga butiker använder Electras egenutvecklade butiksdata- och affärssystem Smart.

Digitalbutikerna

Digitalbutikerna är en av de ledande aktörerna inom digital-TV på den svenska marknaden, men har under de senaste åren även breddat sitt erbjudande inom data, telekom och foto.

Konceptet bygger på frivillighet och är inte belagt med medlemsavgifter. Electra stödjer butikerna i deras inköp, logistik och med viss marknadsföring. Vid årets slut ingick 97 butiker i Digitalbutikerna.

Ring Up

Electra inledde sitt samarbete med RingUp 2003 och äger varumärket. RingUp är idag en av Sveriges ledande telekomkedjor för företag och är specialiserade på försäljning, service, tjänster och installation av telekomprodukter. Vid utgången av 2017 hade RingUp 56 medlemmar. Stort fokus ligger på att utveckla tjänster i och runt användningen av den traditionella hårdvaran.

The Image

Fotokonceptet The Image lanserades under 2014. Fotobranschen har haft kraftigt vikande försäljning de senare åren, speciellt gällande traditionella kompaktkameror som har fått ge vika på grund av konkurrensen av smartphones. Intresset för foto och bilder har



dock aldrig varit större än nu. The Image vänder sig till dem som önskar att ta steget vidare från mobilfotografering och till kreativa fotoentusiaster där både hårdvara och mjukvara ingår som en naturlig del i intresset. Totalt har 33 butiker anslutit sig till konceptet.

B2B/e-handel

Electra Retail stödjer ett antal externa kedjor, fristående kunder samt några av Sveriges ledande e-handlare med varuförsörjning och logistik. Verksamheten fortsätter att växa och med hjälp av det gemensamägda bolaget Euronics Danmark kompletteras Electras sortiment med vitvaror och belysning. Vi medverkar också till sortimentsutvecklingen och varuförsörjningen i det danska bolaget. Samarbetspartnern El-Salg A/S har 169 butiker i Danmark med huvudinriktning på vitvaror och belysning, medan kedjan Euronics Danmark har 21 medlemmar anslutna.

Electra Logistik & IT

Electra 3PL

Med styrkan i egen IT-utveckling erbjuder Electra skraddarsydda, unika lösningar för kunder som söker en partner inom logistik och tredjepartslogistik, handel och IT-stöd. Inom affärs-

område Electra 3PL erbjuder vi även e-handelslösningar för dessa uppdrag. De största kunderna under 2017 var digital-tv-operatörerna Viasat och Boxer samt mobiloperatören Halebop.

Smart

Koncernens egenutvecklade butiksdata- och affärssystem Smart är utvecklat för fackhandelskedjor och fanns vid utgången av året installerat i 229 butiker fördelat på elva olika kedjor. Systemet syftar till att driva affärsnyttan i kedjor och butiker samt att minska entreprenörens tid för administration. Som ett led i Electras övergripande mål att vara en nordisk aktör, marknadsförs Smart även i Danmark och Norge.

Installationsportalen

Under 2014 lanserades Installationsportalen, som en plattform för installationsservice kopplat till ett produktbjudande. Under 2017 fanns 445 certifierade installatörer i Sverige och Danmark kopplade till portalen. Allt fler konsumenter efterfrågar installationshjälp och service i samband eller efter ett köp. Under året har ytterligare resurser tillförts för att utveckla innehåll och funktioner i syfte att bredda målgruppen för Installationsportalen.

Electra Redovisning

En viktig del i Electras tjänsteportfölj är Electra Redovisning, som hjälper handlare med löpande redovisning, bokslut och årsredovisning. En förutsättning är att handlaren använder butiksdata- och affärssystemet Smart. Electra Redovisning hanterade 79 butiker vid årets utgång.

Electra Butik

Electra Butik är ett etableringsverktyg för entreprenörer och handlare som vill starta upp en eller flera butiker. Konceptet är en konkurrenskraftig finansieringsmöjlighet för den som saknar tillräckligt med eget kapital. Electra Butik förutsätter att handlaren nyttjar affärssystemet Smart samt använder Electra Redovisnings tjänster. Konceptet är unikt i branschen och passar även vid försäljning eller succession, där ägandet i en befintlig verksamhet förändras. Vid utgången av året var 20 butiker anslutna till Electra Butik.



9000

Säljbara artiklar



500

Butiker med
varuförsörjning

1 841 229

Orderrader



ÅLDERSFÖRDELNING

Antal kvinnor och män fördelat på åldersgrupper:

	-19	20-29	30-39	40-49	50-59	60-	Summa
Män	1	16	21	24	20	6	88
Kvinnor	0	8	6	12	5	3	34
Totalt	1	24	27	36	25	9	122

GENOMSnittlig ANSTÄLLNINGSTID: 9,3 ÅR

	Kvinnor	Män	Totalt
Antal årsanställda i koncernen	32	84	116
Antal anställda i koncernen	34	88	122

ANTAL ANSTÄLLDA FÖRDELAT PÅ ARBETSOMRÅDEN:

	Antal totalt	Andel av totalen	Antal kvinnor	Andel av avd	Andel av totalen
Ekonomi/personal/ledning	22	18%	17	77%	14%
Inköp	11	9%	1	9%	1%
Retail	20	16%	1	5%	1%
IT/Logistik	25	20%	6	24%	5%
Produktion	44	36%	9	20%	7%
Totalt	122	100%	34	28%	28%

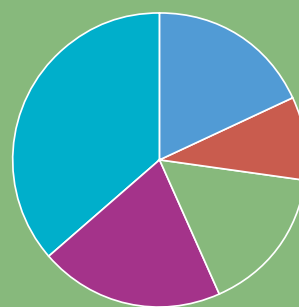
ARBETSMILJÖMÅL

	2013	2014	2015	2016	2017	Mål
Personalomsättning	5,9%	3,8%	3,0%	3,2%	7,4%	5,0%
Andel män/ kvinnor	67/33%	68/32%	68/32%	67/33%	72/28%	65/35%
Medelålder	36	37	40	41	40	
Kort sjukfrånvaro	1,6%	1,5%	1,3%	1,6%	1,8%	< 1,0%
Lång sjukfrånvaro	0,3%	0,3%	0,7%	0,5%	0,9%	

PERSONAL- NYCKELTAL 2017

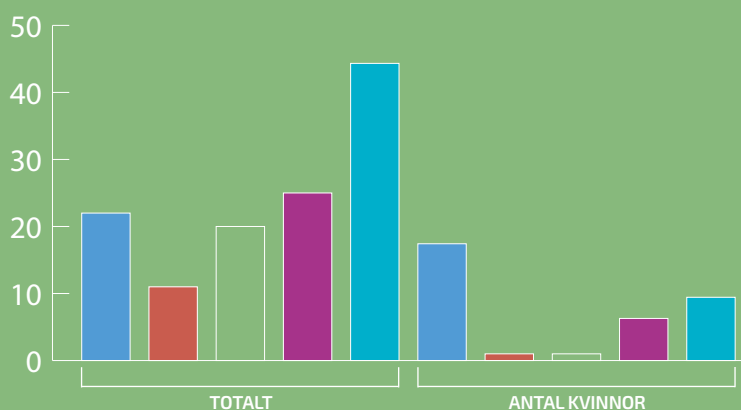


ANTAL ANSTÄLLDA Fördelat på arbetsområde



FÖRDELNING PER AVDELNING

Totalt och kvinnor



- Ekonomi/PERSONAL/LEDNING
- INKÖP
- RETAIL
- IT/LOGISTIK
- PRODUKTION



Electra Gruppens (Electras) aktie är sedan den första juni 2009 börsnoterad på NASDAQ OMX Small Cap Stockholm. Kur-

sen den 29 december 2017 var 61,00 (65,75) kronor. Vid detta datum uppgick Electras börsvärde till 317,3 (342,0) MSEK. Electras aktie har under året som högst betalats med 70,25 kronor och som lägst med 58,50 kronor. Antalet aktieägare vid årets slut uppgick till 2 567 (2 102). Svenska juridiska personer och svenska institutionella ägare ägde 40 (43) procent av kapitalet. Andelen utländskt ägande uppgick till 2,9 (3,0) procent av kapitalet vid årets utgång.

Aktiekapital

Den 31 december 2017 uppgick aktiekapitalet i Electra 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

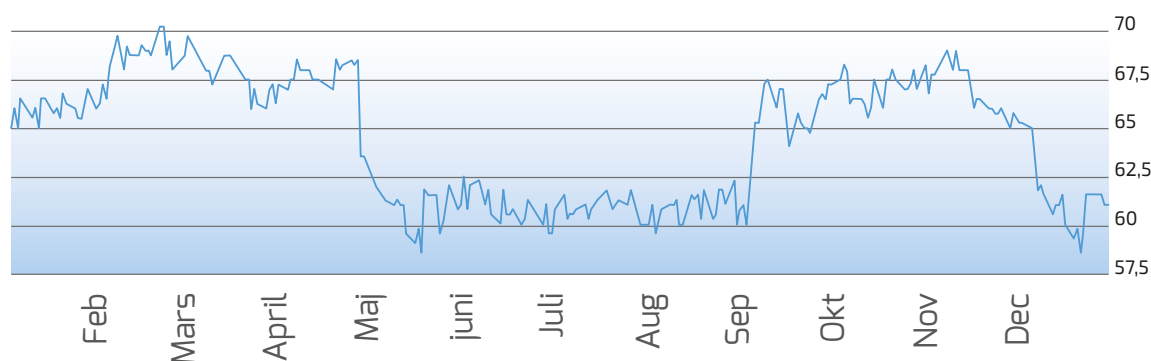
På bolagsstämman 2017 beslutades att erbjuda koncernens personal att teckna ett konvertibelt förlagslån. Lånet uppgår till 5 MSEK och löper mellan den 1 juni 2018 till den 28 februari 2020. Vid full konvertering kommer antalet aktier i bolaget att öka med 71 500 st.

Utdelning

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

För verksamhetsåret 2017 föreslår styrelsen en utdelning baserat på årets resultat om 4,25 (4,25) SEK. Föreslagen avstämningsdag för utdelningen är den 27 april 2018.

AKTIEKURS 2017



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 2017

Aktieägare	Totalt antal aktier	Andel av röster och kapital
Håkan Lissinger	1 088 000	20,9
Catella Fondförvaltning	586 638	11,3
ORIGINAT AB	530 000	10,2
Avanza Pension	475 552	9,1
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
Nordnet Pensionsförsäkring AB	41 164	0,8
B.A.D Hemelektronik & Vitvaror AB	40 000	0,8
Övriga aktieägare	1 460 731	28,1
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 2017.

Allmänt om verksamheten

Electra erbjuder tredje part logistiklösningar med avancerat IT-stöd. Electra erbjuder också en effektiv central kedjedrift innehållande marknadsföring, varuförsörjning, IT och konceptutveckling. Electra äger namn och koncept för kedjorna AUDIO VIDEO, RingUp och Digitalbutikerna 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 2017 uppgick till 7,1 (6,8) MSEK och resultat efter finansiella poster till 3,1 (0,1) MSEK.

Affärsverksamheten bedrivs i dotterbolag. I dotterbolaget Electra Sweden bedrivs verksamheter inom segmentet Electra Retail utvecklar och driver koncept för varuförsörjning och logistik inom hemelektronikbranschen. Kunderna är butikerna i de anslutna fackhandelskedjorna AUDIO VIDEO, RingUp och Digitalbutikerna samt e-handelskunder och fristående fackhandlare. Electra Swedens organisation omfattar även segmentet Electra Logistik & IT som erbjuder tredjepartslastlogistik, webblösningar och utveckling och drift av butiksdatasystemet Smart.

Försäljning och resultat

Försäljningen i Electra uppgick till 1 747,1 (1 727,3) MSEK under 2017. Fjärde kvartalet innebar en försälj-

ningsökning med 2,0 procent och omsättningen för kvartalet uppgick till 587,7 (575,9) MSEK.

Koncernens rörelsemarginal 2017 sjönk något jämfört med 2016 och uppgick till 1,8 (1,9) procent. Rörelsens kostnader, exklusive handelsvaror och avskrivningar, uppgick till 167,9 (186,7) MSEK. Dessa kostnaders andel av försäljningen uppgick till 9,6 (10,8) procent. Årets resultat efter finansiella poster uppgick till 32,6 (34,1) MSEK. Resultat per aktie uppgick till 4,89 (5,09) SEK.

Finansiell ställning

Koncernens balansomslutning uppgick till 605,0 MSEK jämfört med 515,9 MSEK vid utgången av 2017. Det egna kapitalet uppgick till 203,1 (199,2) MSEK, vilket ger soliditet om 33,6 (38,6) procent. Värdet på varulagret uppgick till 182,5 (176,5) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 44,6 (62,0) MSEK.

Electras likvida medel uppgick till 33,3 (21,9) MSEK och de räntebärande skulderna till 45,5 (46,9) MSEK. Under andra kvartalet betalades utdelning till aktieägarna med 4,25 (4,25) SEK per aktie, vilket totalt innebar 22,1 (22,1) MSEK i utdelning.

Investeringar

Koncernens investeringar avseende materiella, immateriella och finansiella anläggningstillgångar uppgick för helåret 2017 till 1,4 (0,6) MSEK. Investeringar utgörs av kontorsutrustning, datautrustning och ny telefonväxel. Aktiverade utvecklingsutgifter uppgår under året till 0,2 (0,0) MSEK.

Personal

Antalet anställda den 31 december 2017 uppgick till 122 (124) personer varav 34 (41) kvinnor.

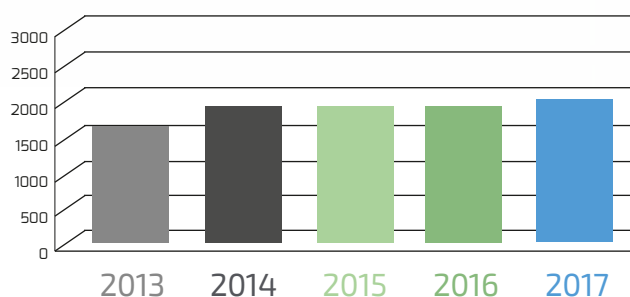
Viktiga händelser under året

Den omorganisation som genomfördes under 2016 har under året fått fullt genomslag. Organisationsförändringen syftade till ett ökat fokus och utveckling av Electras tjänstererbjudande. Inom segmentet Electra Retail har 28 (28) nya butiker valt att ansluta sig till våra kedjekoncept. Det bevisar att vår affärsmodell är fortsatt konkurrenskraftig i branschens strukturella förflyttning från traditionella varugrupper inom hemelektronik och utmaningen 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 fördjupas. Under årets första kvartal startades samarbetet med den nya uppdragsgivaren Empire AB, uppdraget har under året följt prognoser och planering. Övriga uppdrag, digital-TV operatörerna Boxer och Viasat, mobiloperatörerna Halebop och Net1 samt CDON och Newgen fortsätter att utvecklas med bibehållen nivå i både volym och lönsamhet.

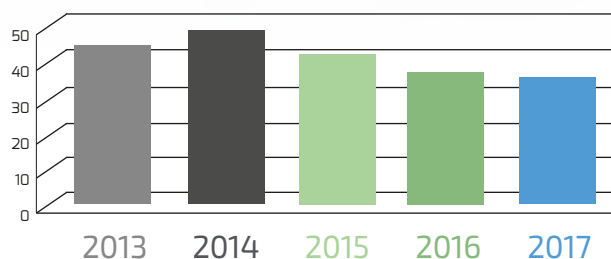
Verksamheten i det gemensamägda bolaget Euronics Danmark drivs enligt plan. Euronics Danmarks huvudsakliga verksamhetsområde utgörs av vitvaror, dessa kompletteras med produkter ur Electras normala sortiment inom CE. Euronics Danmark lanserade under 2016 ett nytt koncept inom belysning, Lyspunkt.dk. Konceptet har visat sig ha en berättigad plats på marknaden.

Butiksdatasystemet Smart finns per

OMSÄTTNING 2013-2017
MSEK



RESULTAT EFTER FINANSNETTO 2013-2017
MSEK



årsskiftet installerat i 229 (256) butiker. Arbetet och utvecklingen av Electras Installatörsportal fortsätter. Verktuget är eftertraktat och aktörer på marknaden fortsätter att vilja koppla ihop sina erbjudanden med installationsservice. Idag finns 445 (463) installatörer från Sverige och Danmark anslutna till portalen.

Konceptet Electra Butik, där Electra äger och finansierar lager i butikerna, fortsätter att expandera i försäljningsvolym och har 21 (20) butiker i drift. Konceptet drivs i nära samarbete med lokala entreprenörer. Dessa ansvarar för den operativa driften av konceptet genom egna självständigt ägda bolag. Konceptet ger förutsättningar för nyetablering och generationsväxlingar.

Viktiga händelser efter verksamhetsårets utgång

Några väsentliga händelser efter verksamhetsårets utgång har inte inträffat.

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.

Finansiella mål

Electras finansiella mål är att:

- Uppnå en genomsnittlig årlig tillväxt överstigande 10 procent över en femårsperiod
- Uppnå en rörelsemarginal om lägst 3 procent
- Ha en soliditet överstigande 25 procent

Strategier

- Utveckla erbjudandet för befintliga och nya kunder inom tredjepartslogistik
- Utveckla e-handel tillsammans med partners

- Aktivt värva medlemmar till kedjorna
- Utveckla och skapa värde i kedjekoncepten
- Utveckla butiksdatasystemet Smart
- Utbilda och utveckla handlarna för ökad lönsamhet och konkurrenskraft
- Utveckla en tjänsteportfölj för komplettering och förädling av affärsmodellen

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 verkssamma inom försäljning av hemelektronik- och telekommunikationsprodukter är hård. Electras kunder inom Retailsegmentet, butiker tillhörande fackhandelskedjor samt e-handlare och fristående butiker, konkurrerar med såväl övriga fackhandelskedjor, lågprishandel, andra fristående handlare som den 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

Electra har fastställt en kreditpolicy som anger ramar för kreditgivningen inom handelsverksamheten och vilka risker som får tas. Koncernens verksamhet medför naturligt att varor säljs mot kredit. 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 i stora volymer vilka kan orsaka inkuransrisk. Rutiner finns framtagna för att följa lagerhantering, utgående artiklar, värdeutveckling och lagerinventering, allt i syfte för att minimera inkuransrisken.

Räntehantering

Electra har under året tagit korta lån som på bokslutsdagen uppgår till 15 (15) MSEK. Koncernens övriga kreditbehov hanteras genom 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. Andelen av inköp som sker i utländsk valuta är ökande och vår försäljning mot övriga nordiska länder företas i lokal valuta. Denna försäljningsandel är också under tillväxt som ett led i bolagets nordiska satsning. Electras valutahantering regleras genom fastställd valutapolicy med inriktningen att minimera valutakurseffekterna. Detta dels genom att utnyttja inkommande valuta, dels genom aktiv terminssäkring av valutakurser.

ISO-certifierad verksamhet

Electras dotterbolag Electra Sweden har varit ISO-certifierat sedan 1996.



200
Varumärken

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 också 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 och processororienterat arbetssätt, där internt och externt kundfokus ger input till kontinuerliga processförbättringar. Bolagets processer kännetecknas av ständig strävan mot effektivitet för att skapa bästa möjliga resultat med ett minimum av resursförbrukning. Samtidigt kan processerna anpassas till förändrade förutsättningar, som nya kundkrav eller genom 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 2017

De övergripande principerna för ersättning till ledande befattningshavare utgår från befattningen, den individuella prestationen, koncernens resultat samt att ersättningen skall vara konkurrenskraftig på marknaden.

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 säkerhetsställa 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 del 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 26 300 779 kronor disponeras på följande sätt:

Utdelas till aktieägarna:

4,25 SEK x 5 201 120	22 104 760
Överföres i ny räkning	4 196 019
Summa kronor SEK	26 300 779

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 27 april 2018. Den till årsstämman föreslagna utdelningen kommer i så fall att betalas ut till aktieägarna den 3 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 2017 uppgick till 26,3 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.



VD har ordet

Frågorna och diskussionerna avseende hållbarhet, utnyttjandet av jordens resurser och hur vi förhåller oss till våra medmänniskor får ett allt större genomslag i den allmänna debatten och de enskilda individernas medvetande. Dessa fakta leder till en förändrad kravställning på hur vi som företag agerar. Electras roll som aktiv partner i värdekedjan från globala producenter till lokala och regionala slutförbrukare ger oss möjligheter att se till att dessa frågeställningar får ett större utrymme på agendan i affärsrelationerna.

Electras hållbarhetsarbete tar avstamp i den vision och den affärsidé som ligger till grund för verksamheten. Den operativa organisationen arbetar med stöd i våra policys, värderingar och riktlinjer för att styra verksamheten mot våra målsättningar. Vi ser betydelsen och nödvändigheten av att aktivt arbeta med hållbarhetsfrågor. Dessa frågor kommer än tydligare att vara förutsättningar för bibehållen konkurrenskraft i morgondagens relation med våra viktiga intressenter; våra kunder och leverantörer, våra medarbetare och det omgivande samhällets krav.

Electras affärmodell beskrivs på sidan 14-15 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 med och driver på utvecklingen mot ett mer hållbart samhälle och bolagets agerande bygger på respekt för människor och miljö. Hållbarhetsarbetet grundar sig i bolagets **vision** att vara det självklara valet för kunder och leverantörer i Norden som söker flexibla och kostnadseffektiva lösningar inom handel och logistik. Electras **affärsidé** är "att utveckla och driva varu- och tjänsteförsäljning, infrastruktur och koncept för handel och logistik i Norden. Skraddarsydda 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 hållbarhetsarbete. Verksamhetsmålen sätts gemensamt av ledningsgruppen. Genomförandet av besluten ligger på respektive avdelningsansvarig, som till sin hjälp har verksamhetssamordnare och HR-funktionen. För mer information om bolagsstyrning se sidan 24 i årsredovisningen.

Electras policyer och riktlinjer: Electra har som stöd i hållbarhetsarbetet flera policyer och riktlinjer för att leda arbetet; t ex miljöpolicy, kvalitetspolicy, arbetsmiljöpolicy, etikpolicy, trafiksäkerhetspolicy, brand-

skyddspolicy samt riktlinjer för mångfald och jämställdhet.

I enlighet med Electras miljöpolicy vill bolaget minska miljöpåverkan i värdekedjan mellan producent och slutkonsument. Electra har därför satt upp miljömål om att klimatneutralisera verksamheten för koldioxidutsläpp. Med hjälp av certifieringar enligt ISO 9001 och ISO 14001 säkerställs även ett effektivt ledningssystem i syfte att uppnå de uppsatta målsättningarna. Arbetet med att upprätta en uppförandekod är påbörjat och beräknas vara klart under 2018. Några av de policyer Electra arbetar efter återfinns på bolagets hemsida; www.electra.se.

Electras värderingar: Electras viktigaste tillgång är bolagets medarbetare och tillsammans arbetar vi utifrån följande värderingar:

- Vi är stolta över de resultat vi skapar
- Vi vågar vinna
- Vi sätter kunder och partner i fokus
- Vi uppskattar kunskap och initiativ
- Vi är engagerade och tar ansvar för vårt arbete
- Vi respekterar tagna beslut
- Vi uppskattar humor och glädje
- Vi utvecklar varumärket Electra tillsammans
- Vi drivs av att nå våra uppsatta mål

Miljöpåverkan

Beskrivning av Electras miljöarbete

Electra tillför produkter i värdekedjan mellan producent och slutförbrukare. Vi vill verka för en hållbar utveckling genom att arbeta förebyggande mot föroreningar och ständigt förbättra identifierade miljöaspekter. Electra följer relevanta lagar, förordningar och andra krav som är relaterade till våra målsättningar. Verksamheten följs upp vid regelbundna tillfällen för att identifiera och därefter upprätta övergripande och detaljerade miljömål. Electras miljöarbete bygger på ledningens och varje enskild medarbetares erhållna kunskaper, insikter och engagemang.

Som ett led i miljöarbetet har Electra satt upp som miljömål att klimatneutralisera verksamheten för egna koldioxidutsläpp. Att minska utsläppen av de ämnen som påverkar växthuseffekten är ett nationellt och regionalt prioriterat miljömål. Electras ledning vill att företaget aktivt bidrar mot detta miljömål och att den av verksamheten bidragande orsaken till växthuseffekten ska vara så låg som möjligt. Verksamhetssamordnaren ansvarar för att sammanställa de aktiviteter som bidrar till koldioxidutsläpp. Två av Electras miljömål som sätter fokus på denna typ av utsläpp är tjänsteresor och varutransporter. Målsättningen är att på lämpligt regionalt sätt klimatkompensera verksamhetens koldioxidutsläpp. Electras agerande ska präglas av långsiktigt kretsloppstänkande i de produkter bo-

laget tillför marknaden. För att säkerställa hantering av avfall och farligt avfall ställs krav på våra leverantörer att deras produkter följer EU-direktiven RoHS2, WEEE och Reach.

Betydande miljöaspekter 2017

CO2 från egna varutransporter har minskat med 5 procent (4%). En stor anledning till detta är att huvuddelen av Electras transporter går med DHL som under 2016/2017 har introducerat en förnyelsebar diesel på sina åkerier. Detta har positiv påverkan på miljön och slår igenom positivt även på Electras godstransporter. Fortsatt målformulering är att jobba vidare för att minska med 2 procent per år i förhållande till antal plockade orderar.

CO2 från tjänsteresor minskade med 21 procent (12%) i förhållande till antalet bearbetade kunder. Analys av detta är att färre medarbetare reser i tjänsten än tidigare år vilket är medvetet och delvis en konsekvens av den omorganisation som genomfördes 2016. De som reser i tjänsten reser dock mer än tidigare. Även samåkning till och från olika konferenser och evenemang har ökat. Både bilresandet och flygresor har minskat 2017. Den medvetna satsningen på att använda modern teknik för kommunikation ökar och ersätter delvis resandet i tjänsten. Teknik ersätter på detta sätt flera resor där inte personligt möte är avgörande. Electra beräknar att koldioxidutsläpp från tjänsteresor fortsatt förblir en betydande miljöaspekt.

Elektronikavfall har minskat med 6 procent (+23%) under 2017. Analys visar att förändringen till stor del beror på att en större 3PL-kund ändrat sitt returflöde till annan mottagare än Electra. Vi ser fortsättningsvis vikten av att säkerställa vårt ansvar avseende hanteringen av elektronikavfall i värdekedjan mellan producenter och slutförbrukare.

Vårt arbete mot att minska de elektroniska sopbergen visar sig i praktiken genom samarbetet med Halebop i att samla in gamla uttjänta mobiltelefoner. I samband med att en kund köper en ny telefon erbjuds kunden att byta in sin gamla. Beroende på skick minskas kundens månadsavgift på den nya telefonen. När den nya telefonen skickas till kund bifogas retursedel och returmaterial för att skicka tillbaka den gamla. Telefonens kvalitet och prestanda kontrolleras och efter att den rekonditioneras görs telefonen tillgänglig för försäljning i begagnat skick. De telefoner som var i för dåligt skick för att repareras tas om hand genom att säljas vidare till externa intressenter.

Elförbrukningen totalt har minskat med 2 procent (5 %) och visar på värdet av de små vardags-effektiviseringar som alla är medverkande till, t ex genom att släcka rum, stänga av datorer mm. Målet är att minska elförbrukningen i förhållande till ar-

betade timmar. Det har vi inte lyckats med beroende på den omorganisation vi gjorde hösten 2016, där antal anställda minskade men lokalytan förblev konstant. Detta medförde en ökning av kWh/arbetad timme på 3 procent under 2017 (3 %). Electra fortsätter arbetet med att minska den totala elförbrukningen i företaget och har som mål att kunna påvisa en minskning per arbetad timme 2018. Ett exempel på detta är att det under 2018 kommer göras en utredning om möjligheten att övergå till LED-belysning i de lokaler vi brukar.

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 aktivt för att utreda, utvärdera och förbättra arbetsmiljöarbetet. Arbetsmiljögruppen tar fram handlingsplaner angående det systematiska 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 mångfaldsperspektivet vid nyanställningar. Electra arbetar aktivt för att identifiera och förebygga risker i syfte att ge ökad trygghet för Electra och dess anställda. Exempelvis genomförs utbildningar i förebyggande syfte avseende t ex stress, ergonomi, HLR m.m.

Social hållbarhet och mänskliga rättigheter

Produkter och tjänster som hanteras i Electras verksamhet handlas 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.

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.

Arbetet med frågor avseende social hållbarhet sker bl a genom att

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

Planerade åtgärder under 2018

Kommande verksamhetsår fortsätter Electras systematiska arbetsmiljöarbete genom skyddsronder, personalenkäter och utvecklingssamtal, med syfte att kartlägga risker, besluta om och vidta åtgärder samt följa upp resultat. 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.

Gällande den sociala hållbarheten och de mänskliga rättigheterna kommer Electra under 2018 att arbeta fram en Code of Conduct som ska tillämpas för samtliga våra affärskontakter gällande produkter och tjänster vilket i sig skulle kunna ge en mätbar indikator på effektiviteten i åtgärden. Idag har vi inga framtagna mätetal avseende dessa delar.

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 policy och upprättade affärsplaner samt i den löpande riskanalys som vi genomför. Ekonomiska risker tas upp i årsredovisningen på s 20. Nedan ger vi några exempel på de risker som vi förhåller oss till i verksamheten.

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

Electras tillvägagångssätt för att säkerställa att personuppgifter används, lagras, skyddas och i övrigt behandlas på ett säkert sätt återfinns i våra policyer. Dessa är upprättade i enlighet med reglerna i Dataskyddsförordningen samt tillhörande genomförandeförfattningar och kompletterande författningar ("GDPR"). I dessa policyer återges även hur vi arbetar med vårt dataskydd och IT-säkerhet.

Brand

Det kan finnas risk för brand i Electras lokaler. Genom att arbeta enligt Electras brandskyddspolicy med systematiskt brandskyddsarbete hanteras dessa eventuella risker. Det utförs löpande kontroller av utrustning, larmanordningar och utrymningsvägar kompletterat med regelbundna utrymningsövningar för personalen. Bolaget arbetar med preventiva åtgärder i form av brandskyddsregler samt drift och underhållsinstruktioner.

Arbetsmiljö, ohälsa och olycksfall

Bolaget arbetar för att uppnå arbetsmiljöverkets föreskrifter om organisatorisk och social arbetsmiljö. Det kan finnas risk för ohälsa och olycksfall hos personalen vid Electra. För att förebygga ohälsa och olycksfall finns det regler som alla anställda måste följa. Risken för ohälsa och olycksfall hanteras även genom att Electra arbetar efter en drogpolicy och en arbetsmiljöpolicy. 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.

Miljörisker

Electras verksamhet kan inom vissa områden medföra risker för miljö och hälsa. Vi arbetar med dessa genom att systematiskt följa upp företagets miljö- och hälsopåverkande aspekter och göra en värdering av dessa mot de av Naturvårdsverket uppsatta miljöhöten. Värdering görs genom ett poängsystem som åskådliggör de olika aspekterna miljöpåverkande risker. Värderingen påvisar liten, måttlig eller betydande påverkan. Utifrån detta prioriteras resurser och insatser för att åstadkomma förändring och förbättring.

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 utgår från svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, noteringsavtalet med börsernas Nasdaq OMX och Svensk kod för bolagsstyrning, (Koden). Vidare följer styrningen bolagsordningen, interna instruktioner och policys samt rekommendationer som utges av relevanta organisationer. Dessa finns tillgängliga på koncernens websida, www.electra.se. 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 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 avvikelsen 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 slutet av april månad. 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. Bolagsstämman har även lämnat ett bemyndigande till styrelsen om att kunna besluta att bolaget kan ge ut nya aktier eller förvärva och sälja egna aktier.

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 2017

Senaste årsstämma hölls onsdagen den 26 april 2017 i Kalmar. Samtliga tidigare ledamöter, Peter Elving (styrelseordförande), Petra Albuschus, Mikael Aru, Håkan Lissinger, Alexander Oker-Blom och Jacob Wall, omvaldes.

Årsstämma 2018

Årsstämman för räkenskapsåret 2017 kommer att hållas i Electras lokaler i Kalmar onsdagen den 25 april klockan 11.00. Kallelse till årsstämman kungjordes den 21 mars 2018 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 2017 följande:

Håkan Lissinger

1 088 000 20,92 procent

Catella Fondförvaltning

592 600 11,42 procent

Originat AB

530 000 10,19 procent

Valberedning

Årsstämman har den 7 maj 2018 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 25 april 2018 har valberedningen bestått av Mikael Hanell, ordförande, Pär Andersson, Håkan Lissinger och Alexander Oker-Blom.

Håkan Lissinger och Alexander Oker-Blom är styrelseledamöter och ägare medan de två övriga är oberoende från både styrelsen och bolaget. Valberedningen representerar en bred erfarenhet av arbete i styrelser och nomineringsförfaranden. Gruppen har arbetat med nomineringsförfarandet till Electras årsstämma den 25 april 2018 och har under våren 2018 haft en rad telefonkontakter. Dessa finns sammanfattade i ett skriftligt protokoll. Den 7 november hade valberedningen ett fysiskt protokollfört sammanträde i Stockholm. Fokus har lagts vid att kandidaterna ska tillföra Electras styrelse rätt kompetens. Valberedningens förslag presenteras i samband med att kallelsen till årsstämman offentliggörs.

Styrelse

Electras styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst sju suppleanter och under 2017 har styrelsen bestått av sex bolagsstäm-movalda ledamöter och inga suppleanter. Fackliga organisationer har ingen representation på företaget och således ingen styrelserepresentant. En av de sex ledamöterna är kvinna. Av styrelsens sex ledamöter är fyra oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare och fem är oberoende i förhållande till bola-

get och bolagsledningen. 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 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
Mikael Aru	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. Revisionsutskottet uppfyller också de riktlinjer beträffande oberoende som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsen i sin roll som revisionsutskott svarar för beredning av styrelsens arbete med att kvalitets-säkra 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.

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 ledamoten, 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 Lissing-er, 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 2017 till 850,0 Tkr i enlighet med årsstämans beslut. Av arvodet avsåg 250,0 Tkr ersättning för 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 2017 en fast lön på totalt 2 210 Tkr där ingen bonus eller rörlig ersättning utgick. Lön till övriga sju ledande befattningshavare uppgick under 2017 till 5 652 Tkr, ingen bonus utgick.

Avgångsvederlag

Enligt anställningsavtalet med VD är den ömsesidiga uppsägningstiden sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida tillkommer tolv månaders lön. Under uppsägningstiden utgår gällande lön, tantiem och förmåner.

Pensioner

Styrelseledamöterna har inga pensionsförmåner för sina styrelseuppsdrag. Pensionsåldern för VD och övriga ledande befattningshavare är 65 år. VD har en avgiftsbaserad pension till vilken det under 2017 har betalats 772 Tkr. Övriga ledande befattningshavare erhåller pensionsrätt med grund enligt den gällande ITP-planen som även omfattar övriga tjänstemän.

Incitamentsprogram

Varje medarbetare har möjlighet till en form av bonus. Normerna för denna fastställs av styrelsen. Vid utfall av bonus utbetalas denna rörliga del efter årsrapporten och har baserats sig på koncernens resultat. För 2017 utbetalades ingen bonus till medarbetarna.

Om det för verkställande direktören ska gälla något särskilt program så bereds detta av ersättningskommittén och fastställs av styrelsen. VD hade 2017 samma bonusavtal som övriga medarbetare.

Ett aktiekursrelaterat incitamentsprogram fastställdes under 2017 ställt till samtliga medarbetare. Programmet pågår i trettiofyra månader och förfaller i februari 2020.

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 2017 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 fungerat)

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

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön består av den organisationsstruktur och de värderingar, riktlinjer, policies, instruktioner med mera som organisationen arbetar efter. Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll och Electras 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 policies som är styrande 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. Fortlöpande pågår ett arbete med att utveckla bolagets rutiner enligt ISO 9001:2008 modellen. 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 sker arbete med metoder för bedömning av risken för fel i den finansiella rapporteringen i vilken identifierats 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. Electras tillgångar utgörs till 81,0 procent av varulager och kundfordringar. Särskild vikt har därför lagts vid utformning av interna kontroller för att förebygga och upptäcka brister inom dessa områden. Processerna och kontrollstrukturen finns dokumenterade i en särskild Ekonomihandbok som uppdateras löpande. Fortlöpande 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 re-

ducera risken till en acceptabel nivå. Under räkenskapsåret har en uppdaterad kartläggning gjorts 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 en mer utförlig redogörelse och en rapport om dotterbolagen. I denna ingår 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 revisionen 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 2017 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 diskuterat 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 följande uppställning:

Arbetet utöver revision handlar om Electras 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 maj 2017 valdes revisionsbolaget Ernst & Young AB att revidera bolaget för verksamhetsåret 2017. Ernst & Young har utsett Franz Lindström till huvudansvarig revisor.

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

År	2017	2016	2015	2014
Revisionsarvoden, TSEK	515	590	538	487
Övriga ersättningar, TSEK	122	106	76	57

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Koncernen (TSEK)	Not	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	1,2	1 747 050	1 727 254
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-1 545 792	-1 505 749
Övriga externa kostnader	3	-91 843	-104 699
Personalkostnader	4	-76 043	-82 036
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5,6	-2 943	-2 836
Resultat från Intressebolag	10	-1 716 621 853	-1 695 320 75
Rörelseresultat		31 282	32 009
Resultat från finansiella poster	7		
Finansiella intäkter		3 716	6 856
Finansiella kostnader		-2 435	-4 810
		1 281	2 046
Resultat efter finansiella poster		32 563	34 055
Skatt	8	-7 144	-7 593
Årets resultat		25 419	26 462
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		25 420	26 462
Minoritetsintresse		-	-
Övrigt totalresultat			
Poster som kommer att omklassificeras till nettoresultatet			
Förändringar i omräkningsreserv		451	736
Totalresultat		25 871	27 198
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		25 871	27 198
Minoritetsintresse		-	-

BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN

Koncernen (TSEK)	Not	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	5	1 935	1 935
Utveckling IT	5	2 058	2 697
		3 993	4 632
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	6	2 708	3 437
Finansiella anläggningstillgångar	10,30		
Andelar i intressebolag	10	35 543	33 964
Långfristiga värdepappersinnehav	9	146	146
Långfristiga fordringar	9	3 618	1 983
		39 307	36 093
Summa anläggningstillgångar		46 008	44 162
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Handelsvaror	27	182 495	176 543
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	11	305 111	247 254
Övriga fordringar	12	23 495	13 201
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	14 555	12 799
		343 161	273 254
Likvida medel	28	33 294	21 907
Summa omsättningstillgångar		558 950	471 704
Summa tillgångar		604 959	515 867

BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN

Koncernen (TSEK)	Not	2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	13		
Aktiekapital		13 003	13 003
Övrigt tillskjutet kapital		10 332	10 107
Balanserat resultat inklusive årets resultat		179 802	176 062
Summa eget kapital		203 137	199 172
Långfristiga skulder	14		
Konvertibler	15	4 770	4 925
Skulder till kreditinstitut	17	-	4 166
Övriga avsättningar	16	15 151	21 005
Uppskjutna skatteskulder	21	4 977	4 670
Summa långfristiga skulder		24 898	34 766
Kortfristiga skulder	17,30		
Leverantörsskulder		282 310	183 373
Checkräkningskredit	18	25 414	22 882
Skuld till kreditinstitut	14	15 088	14 801
Skatteskulder		475	3
Övriga skulder	19	12 471	20 712
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	41 166	40 158
Summa kortfristiga skulder		376 924	281 929
Summa eget kapital och skulder		604 959	515 867

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Koncernen (TSEK)	Not	2017-12-31	2016-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		31 282	32 009
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet			
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar		2 943	2 836
Diskonteringsränta		-	444
Resultat från andel i intresseföretag		-853	-75
Erhållen ränta		3 716	6 856
Erlagd ränta		-1 975	-4 810
Betald skatt		-7 359	-11 346
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		27 754	25 914
Förändring av rörelsekapital			
Varulager		-5 952	20 563
Rörelsefordringar		-68 910	13 216
Kortfristiga skulder		91 705	2 373
Kassaflöde från den löpande verksamheten		44 597	62 066
Investeringsverksamheten	5,6,9		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-159	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	6	-1 415	-617
Utställande av långfristiga fordringar		-2 337	-1 253
Återbetalningar av långfristiga fordringar		702	495
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 209	-1 378
Kassaflöde efter investeringsverksamheten		41 388	60 688
Finansieringsverksamheten	14		
Förändring av checkräkningskredit		2 532	-28 745
Upptagande av lån		32 505	20 000
Återbetalning av lån		-36 497	-31 500
Aktieutdelning	26	-22 105	-22 105
Betald tilläggsköpeskilling	10	-6 453	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-30 018	-62 305
Årets kassaflöde		11 370	-1 617
Likvida medel vid årets början		21 907	23 445
Kursdifferenser i likvida medel		17	79
Likvida medel vid årets slut		33 294	21 907

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Hänförligt till Moderbolagets aktieägare					
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserv	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt	Summa eget kapital
Koncernen (TSEK)						
Ingående eget kapital 2016-01-01	13 003	10 105	-181	171 151	194 078	194 078
Årets resultat	-	-	-	26 462	26 462	26 462
Övrigt totalresultat	-	-	736	-	736	736
Summa förmögenhetsförändring mot eget kapital	13 003	10 105	555	197 613	221 276	221 276
Aktieutdelning	-	-	-	-22 105	-22 105	-22 105
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-22 105	-22 105	-22 105
Utgående eget kapital 2016-12-31	13 003	10 105	555	175 508	199 171	199 171
Ingående eget kapital 2017-01-01	13 003	10 105	555	175 507	199 171	199 171
Konvertibeleffekter	-	227	-	-	227	227
Årets resultat	-	-	-	25 420	25 420	25 420
Övrigt totalresultat	-	-	451	-	451	451
Summa förmögenhetsförändring direkt mot eget kapital	13 003	10 332	1 006	200 927	225 268	225 268
Aktieutdelning	-	-	-	-22 105	-22 105	-22 105
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-22 105	-22 105	-22 105
Utgående eget kapital 2017-12-31	13 003	10 332	1 006	178 822	203 163	203 163

RESULTATRÄKNINGAR MODERBOLAGET⁽¹⁾

Moderbolaget (TSEK)	Not	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	22	7 140	6 818
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-1 161	-1 332
Personalkostnader	4	-5 802	-5 486
		-6 963	-6 818
Rörelseresultat		177	-
Resultat från finansiella poster			
Intäkter från andelar i dotterbolag	23,24	7 100	-
Nedskrivning av andelar i dotterbolag		-4 067	-
Finansiella intäkter	7	841	879
Finansiella kostnader	7	-999	-793
		2 875	86
Resultat efter finansiella poster		3 052	86
Bokslutsdispositioner	31	19 380	28 325
Skatt	8	-4 298	-6 291
Årets resultat		18 134	22 120

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

BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAGET

Moderbolaget (TSEK)	Not	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	24	12 120	16 186
Andelar i intresseföretag	10,24	19 202	12 749
Andra aktier och andelar	9	120	120
Långfristiga fordringar	9	230	390
Summa anläggningstillgångar		31 672	29 445
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	11	41	44
Fordringar hos koncernföretag	32	45 208	41 458
Övriga fordringar	12	29	15
Skattefordran		3 660	1 666
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	88	142
		49 026	43 323
Likvida medel	28	3 992	130
Summa omsättningstillgångar		53 018	43 453
Summa tillgångar		84 690	72 899

BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAGET

Moderbolaget (TSEK)	Not	2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	13		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		13 003	13 003
Reservfond		3 402	3 402
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		8 167	8 152
Årets resultat		18 134	22 120
Summa eget kapital		42 706	46 677
Obeskattade reserver	25	9 155	10 535
Långfristiga skulder			
Konvertibler	15	5 005	5 000
Summa långfristiga skulder		5 005	5 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		5	94
Skulder till dotterföretag	33	25 601	8 507
Skatteskulder		-	-
Övriga skulder	19	696	688
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	1 522	1 398
Summa kortfristiga skulder		27 824	10 687
Summa eget kapital och skulder		84 690	72 899

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Moderbolaget (TSEK)	Not	2017-12-31	2016-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		177	-
Justering för poster som ej påverkar kassaflödet			
Erhållen ränta		841	879
Erlagd ränta		-999	-793
Betald skatt		-6 292	-8 154
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-6 274	-8 068
Förändring av rörelsekapital			
Rörelsefordringar		3 391	5 650
Icke räntebärande skulder		17 137	1 127
Summa förändring av rörelsekapital		20 528	6 777
Kassaflöde från den löpande verksamheten		14 254	-1 291
Investeringsverksamheten			
Investering i finansiella anläggningstillgångar	10,24	-6 453	-
Återbetalning långfristiga fordringar		160	160
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 293	160
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		5 005	-
Amorterade lån		-5 000	-
Aktieutdelning	26	-22 105	-22 105
Erhållet koncernbidrag	31	18 000	23 325
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4 100	1 220
Årets kassaflöde		3 862	89
Likvida medel vid årets början		130	41
Likvida medel vid årets slut		3 992	130

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Moderbolaget (TSEK)				
Ingående eget kapital 2016-01-01	13 003	3 402	30 257	46 662
Årets resultat			22 120	22 120
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa	13 003	3 402	52 377	68 782
Aktieutdelning			-22 105	-22 105
Summa transaktioner med ägare	-	-	-22 105	-22 105
Utgående eget kapital 2016-12-31	13 003	3 402	30 272	46 677
Ingående eget kapital 2017-01-01	13 003	3 402	30 272	46 677
Årets resultat	-	-	18 134	18 134
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa	13 003	3 402	48 406	64 811
Aktieutdelning			-22 105	-22 105
Summa transaktioner med ägare	-	-	-22 105	-22 105
Utgående eget kapital 2017-12-31	13 003	3 402	26 301	42 706

FEM ÅR I SAMMANDRAG (AVSER KONCERNEN)

Omsättning och resultat (MSEK)	2017	2016	2015	2014	2013
Nettoomsättning	1 747,1	1 727,3	1 700,3	1 704,4	1 561,0
Resultat efter finansiella poster	32,6	34,1	39,0	46,4	41,1
Resultat efter skatt	25,9	27,2	30,0	36,3	31,5
Tillväxt och lönsamhet (procent)					
Omsättningstillväxt	1,1	1,6	-0,2	9,2	23,1
Bruttomarginal	2,0	2,0	2,3	2,8	2,7
Rörelsemarginal	1,8	1,9	2,2	2,6	2,6
Vinstmarginal	1,9	2,0	2,3	2,7	2,6
Räntabilitet på eget kapital	12,6	13,3	15,5	19,7	18,2
Soliditet	33,6	38,6	35,4	37,2	37,8
Avkastning på sysselsatt kapital	14,2	14,8	18,2	22,8	20,9
Medarbetare					
Omsättning per anställd	15,1	14,0	12,5	11,6	11,2
Genomsnittligt antal anställda	116	123	136	147	139
Antal anställda vid periodens slut	122	124	134	160	152
Data per aktie (SEK)					
Resultat per aktie	4,89	5,09	5,80	6,98	6,05
Eget kapital per aktie	39,06	38,29	37,32	36,80	34,51
Aktier vid periodens slut, tusental	5 201	5 201	5 201	5 201	5 201
Beslutad utdelning	4,25*	4,25	4,25	5,25	4,50

*Förslag till stämman

Electra Gruppen AB (publ), organisationsnummer 556065-4054, säte i Kalmar. Årsredovisningen har godkänts av styrelsen för publicering den 19 mars 2018 och kommer läggas fram för fastställande på bolagsstämman den 25 april 2018.

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 förädlats av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen (ÅRL) och Tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskal.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 19 mars 2018. Koncernens resultat- och balansräkning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 25 april 2018.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

De redovisningsprinciper som tillämpats under året överensstämmer med de som tillämpades för räkenskapsåret 2016, med undantag för det som anges nedan.

IAS 7 Rapport över kassaflöden. Ett nytt krav på upplysningar har införts som gör det möjligt för användarna av de finansiella rapporterna att bedöma förändringen i skulder som tillhör finansieringsverksamheten. Ändringarna ska tillämpas från räkenskapsår som börjar 1 januari 2017 eller senare. Inga väsentliga ändringar av koncernens redovisning har gjorts med anledning av den nya principen.

IAS 12 Inkomstskatter. De ändringar som principen medför klargör hur uppskjuten skatt ska redovisas om skulderna värderas till verkligt värde och om det finns begränsningar i möjligheterna att utnyttja skatte-

mässiga underskott vid fastställande av uppskjutna skattefordringar. Principen ska tillämpas retroaktivt för räkenskapsår som startar den 1 januari 2017 eller senare. Inga väsentliga ändringar av koncernens redovisning har gjorts med anledning av den nya principen.

Koncernen har i övrigt inte tillämpat någon standard, ändring eller tolkning som medger förtidstillämpning.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS

Nedan presenteras de nya och ändrade standarder som ska tillämpas för räkenskapsåret 2018 eller senare.

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder och inför nya regler för säkringsredovisning. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument och introducerar en ny nedskrivningsmodell. Standarden har antagits av EU.

Bestämmelserna i IFRS 9 avseende klassificering och värdering av koncernens finansiella instrument kommer inte att väsentligt påverka koncernens finansiella ställning vid övergångstidpunkten, då regelverket inte kommer att innebära någon förändring vad gäller värdering av de finansiella instrument som återfinns i koncernens balansräkning vid denna tidpunkt.

IFRS 9 introducerar en ny nedskrivningsmodell som bygger på förväntade kreditförluster och som tar hänsyn till framtäktad information. Den nya nedskrivningsmodellen bedöms inte ge någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning baserat på historisk information gällande osäkra fordringar.

IFRS 9 kommer att börja tillämpas av koncernen det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018. Koncernen kommer inte att räkna om jämförelsetal för räkenskapsåret 2017, i enlighet med standardens övergångsregler.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 medför nya krav avseende redovisning av intäkter och ersätter IAS 18 Intäkter, IAS 11 Entreprenadavtal samt flera relaterade tolkningar. Den nya standarden ger mer detaljerad vägledning inom många områden som tidigare inte framgått av gällande IFRS, bland annat om hur man redovisar avtal med flera prestationsåtaganden, rörlig prissättning, kundens returrätt mm. Standarden har antagits av EU.

Koncernens intäktsströmmar har analyserats med utgångspunkt utifrån standardens femstegsmodell. Koncernen och moderföretaget kommer inte få några materiella effekter av implementeringen av IFRS 15. Intäktsredovisning ska ske 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. Tidpunkten för intäktsredovisning överensstämmer med nuvarande redovisningsprincip. Koncernen kommer dock påverkas av de utökade upplysningskraven i IFRS 15, vilket kommer att påverka såväl kvartalsrapporter som årsredovisning under 2018.

Den slutliga bedömningen är således att införandet av IFRS 15 inte kommer att få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella resultat och ställning.

IFRS 15 tillämpas av koncernen för det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018. Koncernen har valt att tillämpa standarden från och med 1 januari 2018, framtäktad retroaktiv övergång i enlighet med IFRS 15.

IFRS 16 Leases

Standarden ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Leastagare ska redovisa de flesta leasade tillgångar i balansräkningen och dela upp leasingkostnaden i räntebetalningar samt avskrivning. För leasinggivaren innebär standarden inte några större förändringar. Påverkan på Electra har börjat att utvärderas och bedömningen hittills är att IFRS 16 inte kommer få någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella resultat och ställning.

Förbättringsprojekt

- IFRS 2010-2012 cycle
 - IFRS 2012-2014 cycle
- förväntas inte ha några väsentliga effekter 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 driftmässiga 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. förvärsanalys). 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 undervärden. Koncernens andel av övrigt totalresultat i intresseföretag och joint ventures redovisas på en separat rad i koncernens övrigt totalresultat.

INTÄKTER

Nettoomsättningen utgörs huvudsakligen av intäkter för varuförsäljning samt intäkter för utförda tjänster inom 3PL-verksamheten och licensintäkter avseende butiksdatasystemet Smart. Intäkterna redovisas vid leverans av produkterna till kunden, det vill säga när risken övergått till kunden, eller i takt med att nyttjanderättslicenser förbrukas. Försäljningen redovisas netto efter moms och rabatter.

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, realiserade och realiserade vinster på finansiella placeringar.

Utdelningsintäkt redovisas när rätten att erhålla betalning fastställs.

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 utstående 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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, övriga fordringar, aktier samt kortfristiga placeringar. Bland skulder och eget kapital 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 realiseras, 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 likviditets 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.

IAS 39 klassificerar finansiella instrument i kategorier. Klassificeringen beror på avsikten med förvärvet av det finansiella instrumentet. Företagsledningen bestämmer klassificering vid ursprunglig anskaffningstidpunkt. Electra Gruppen har följande kategorier:

- **Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen**

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel och andra finansiella tillgångar och skulder som företaget initialt valt att placera i denna kategori. En finansiell tillgång och skuld klassificeras som innehav för handel om den förvärvats i syfte att säljas på kort sikt. Tillgångar och skulder i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

- **Lånefordringar och kundfordringar**

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som går att fastställa, och som inte är noterade på en aktiv marknad. Fordringarna uppkommer då företag tillhandahåller pengar, varor och tjänster direkt till kredittagaren utan avsikt att idka handel i fordringsrätten. Kategorin innefattar även förvärvade fordringar. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

- **Finansiella tillgångar som kan säljas**

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificeras i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändring mot eget kapital. Vid den tidpunkt placeringarna bokas bort från balansräkningen omförs tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital i resultaträkningen.

- **Andra finansiella skulder**

Finansiella skulder som inte innehas för handel värderas till upplupet

pet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när skulden togs upp. Det innebär att över- och undervärden liksom direkta emissionskostnader periodiseras över skuldens löptid.

Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder beräknas utifrån den hierarki som beskrivs i IFRS 13. Merparten av de finansiella tillgångar och skulder som finns i Electra värderas enligt nivå 2 i detta hierarki, det vill säga baserat på observerbara indata, exempelvis marknadspriser. För ytterligare info se not 29.

Likvida medel

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

Finansiella placeringar

Finansiella placeringar utgör antingen finansiella anläggningstillgångar eller kortfristiga placeringar beroende på avsikten med innehavet. Om löptiden eller den förväntade innehavstiden är längre än ett år utgör de finansiella anläggningstillgångar och om de är kortare än ett år kortfristiga placeringar.

Långfristiga fordringar och övriga fordringar

Långfristiga fordringar och övriga kortfristiga fordringar är fordringar som uppkommer då företaget tillhandahåller pengar utan avsikt att idka handel med fordringsrätten. Om den förväntade innehavstiden är längre än ett år utgör de långfristiga fordringar och om den är kortare övriga fordringar. Dessa fordringar tillhör kategorin lånefordringar och kundfordringar.

Kundfordringar

Kundfordringar klassificeras i kategorin lånefordringar och kundfordringar. Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedömts individuellt. Kundfordrans förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering. Nedskrivningar av kundfordringar redovisas i rörelsens kostnader.

Skulder

Skulder klassificeras som andra finansiella skulder vilket innebär att de initialt redovisas till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Efter anskaffningstidpunkten värderas lånen till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Långfristiga skulder har en förväntad

löptid längre än ett år medan kortfristiga har en löptid kortare än ett år.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder klassificeras i kategorin andra 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 eventuell förpliktelse.

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 balansräk-

ningen 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 anskaffningsvärdet 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 personal 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.

Pension

Åtagande för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom försäkring i Alecta. Koncernens andel av avgifterna i ITP2 uppgick till 0,011 % under 2017. Andelen av de aktiva försäkrade i ITP2 uppgick till 0,012 %. De förväntade premierna till Alecta ITP2 bedöms under 2018 uppgå till 1 887 TSEK.

Enligt ett uttalande från Redovisningsrådets akutgrupp, UFR 3, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För 2016 och 2017 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 154 (149) 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 investerings-verksamhetens kassaflöden. Beviljade, outnyttjade 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.

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.

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.

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 2017 har 7,1 (0,0) 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 AudioVideo, Euronics, Digitalbutikerna och RingUp 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.

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	Electra Retail		Electra Logistik & IT		Gemensamma		Electra Gruppen	
Jan-Dec	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Omsättning *	1 217 046	1 225 243	530 004	502 011	-	-	1 747 050	1 727 254
Handelsvaror	-1 085 615	-1 082 138	-460 177	-423 611	-	-	-1 545 792	-1 505 749
Övriga kostnader	-114 874	-128 908	-55 955	-60 663	-	-	-170 829	-189 571
Resultat från intressebolag	853	75	-	-	-	-	853	75
Rörelseresultat	17 410	14 272	13 872	17 737	-	-	31 282	32 009
Finansiella intäkter	-	-	-	-	3 716	6 856	3 716	6 856
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-2 435	-4 810	-2 435	-4 810
Resultat efter finansiella poster	17 410	14 272	13 872	17 737	1 281	2 046	32 563	34 055
Skattekostnad	-3 809	-3 241	-3 052	-3 902	-282	-450	-7 143	-7 593
Resultat efter skatt	13 601	11 031	10 820	13 835	999	1 596	25 419	26 462

*Omsättningen utgörs till all väsentlig del av varuförsäljning. Omsättningen fördelar sig geografisk på Sverige (96,8 %) och Danmark (3,2 %).

Koncernens största kund uppgår till 26,8 (25,6) procent av den totala omsättningen

Kassaflödesanalys per segment	Electra Retail		Electra Logistik & IT		Gemensamma		Electra Gruppen	
Jan-Dec	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	15 929	13 246	11 437	14 455	388	-1 787	27 754	25 914
Förändring rörelsekapital m.m.	-22 399	8025	49 293	-6 239	-10 051	34 366	16 843	36 152
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 470	21 271	60 730	8 216	-9 663	32 579	44 597	62 066
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 209	-1 378	-	-	-	-	-3 209	-1 378
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-	-30 018	-62 305	-30 018	-62 305
Periodens kassaflöde	-9 679	19 893	60 730	8 216	-39 681	-29 726	11 370	-1 617

Balansräkning	Electra Retail		Electra Logistik & IT		Gemensamma		Electra Gruppen	
Jan-Dec	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
TILLGÅNGAR								
Immateriella anläggningstillgångar	406	495	1 652	2 202	-	-	2 058	2 697
Goodwill	1 935	1 935	-	-	-	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	526	980	714	960	1 468	1 497	2 708	3 437
Finansiella anläggningstillgångar	39 308	36 093	-	-	-	-	39 308	36 093
Varulager	155 633	143 844	26 862	32 699	-	-	182 495	176 543
Kortfristiga fordringar	266 396	199 035	63 571	65 605	13 191	8 614	343 158	273 254
Likvida medel	-	-	-	-	33 294	21 907	33 294	21 907
Summa tillgångar	464 204	382 382	92 799	101 466	47 953	32 018	604 956	515 866
EGET KAPITAL OCH SKULDER								
Eget kapital	-	-	-	-	203 137	199 172	203 137	199 172
Långfristiga skulder	15 151	20 930	-	-	9 747	13 836	24 898	34 766
Kortfristiga skulder	232 909	176 158	115 169	73 747	28 843	32 023	376 921	281 928
Summa eget kapital och skulder	248 060	197 088	115 169	73 747	241 727	245 031	604 956	515 866
PERIODENS BRUTTO INVESTERINGAR								
Materiella anläggningstillgångar	1 415	617	-	-	-	-	1 415	617
Immateriella anläggningstillgångar	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Investeringar i intressebolag	-	-	-	-	-	-	-	-

NOT 3 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Övriga externa kostnader	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Lokalkostnader	14 429	14 286	2	2
Marknadsföring	22 096	27 116	21	49
Fraktkostnader	20 917	26 204	-	-
Bonus kunder	7 159	8 795	-	-
IT-kostnader	5 588	5 977	-	-
Övriga kostnader	21 654	22 321	1 139	1 281
	91 843	104 699	1 162	1 332

Koncernens operationella leasingavtal avser lokaler för kontor och lager, uppgående till 13 016 (12 870) TSEK.

Hyreskontraktet har omförhandlats och förlängts. Kontraktet löper med samma belopp årligen fram till och med 31 december 2024.

Revisionskostnader	Koncernen		Moderbolaget	
	2017	2016	2017	2016
Ernst & Young				
Revisionsuppdraget	515	590	195	220
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	122	106	107	71
Skatterådgivning	-	-	-	-
	637	696	302	291

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 föranleds 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 ÄRVODEN

Medelantalet anställda	2017		2016	
	Antal anställda	Varav män %	Antal anställda	Varav män %
Moderbolag	2	50	2	50
Koncernbolag	120	73	122	69
Totalt koncern	122	72	124	69

Könsfördelning i styrelse och företagsledning

Electra Gruppen AB (publ) (moderbolag) styrelse består av 83 (83) procent män.

Koncernens ledning består av 66 (66) procent män.

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader koncernen	2017		2016	
	Löner mm	Sociala kostnader (varav pension)	Löner mm	Sociala kostnader (varav pension)
Moderbolaget, styrelse och VD	3 610	2 023	3 431	1 926
Koncernbolagen	47 547	23 095	51 467	24 515
Totalt koncern	51 157	25 118 (6 052)	54 898	26 441 (7 386)

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

Till styrelsen har utgått 850 (783) 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 2017 utgjorts av grundlön, bonus och avgiftsbestämd pension.

Till VD (har total lön kostnadsförts med 2 210 (2 085) tkr varav bonus 0 (5). Pensionsförsäkring för VD har kostnadsförts med 772 (737) tkr. För anställningsavtalet med VD gäller en ömsesidig uppsägning om 12 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 sju personer (fem personer) exklusive VD. Den rörliga ersättningen är maximerad till en månadslön och utgår om resultatet når uppsatta mål.

Till övriga ledande befattningshavare har grundlön utgått med 5 652 (5 091) 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
Mikael Aru (Ledamot)	150	-	-	150
Håkan Lissinger (Ledamot)	600	-	-	600
Alexander Oker-Blom (Ledamot)	150	-	-	150
Jacob Wall (Ledamot)	150	-	-	150
Anneli Sjöstedt (VD)	2 210	-	772	2 982
Totalt	3 660	-	772	4 432

NOT 5 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Koncernen	
	2017	2016
Balanserade utvecklingsutgifter IT		
Ingående anskaffningsvärde	3 495	3 495
Inköp	159	-
Försäljning/utrangering	-	-
Utgående anskaffningsvärde	3 654	3 495
Ingående avskrivningar	-798	-
Årets avskrivningar	-798	-798
Försäljning/utrangering	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 596	-798
Utgående planenligt restvärde	2 058	2 697
Goodwill	2017	2016
Ingående anskaffningsvärde	1 935	1 935
Utgående planenligt restvärde	1 935	1 935

Goodwill är i sin helhet hänförlig till Electra Sweden 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 9,0 (9,6) 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.

NOT 6 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Koncernen	
	2017	2016
Inventarier		
Ingående anskaffningsvärde	26 171	25 554
Inköp	1 415	617
Försäljning/utrangering	-	-
Utgående anskaffningsvärde	27 586	26 171
 Ingående avskrivningar	-22 734	-20 696
Årets avskrivningar	-2 144	-2 038
Försäljning/utrangering	-	-
Utgående ackumulerad avskrivning	-24 878	-22 734
Utgående planenligt restvärde	2 708	3 437

Koncernen innehar inga väsentliga leasingavtal av finansiell karaktär.

NOT 7 FINANSNETTO

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
TSEK				
Ränteintäkter från koncernbolag	-	-	834	859
Ränteintäkter från kreditinstitut	3 716	6 856	7	20
Räntekostnader till koncernbolag	-	-	-784	-575
Räntekostnader till kreditinstitut	-2 435	-4 810	-215	-217
Finansnetto	1 281	2 046	-158	87

	2017	2016
Specifikation koncernbolag		
<i>Ränteintäkter</i>		
Electra Butik AB	801	802
B.Linderholm AB	33	57
	834	859
<i>Räntekostnader</i>		
Electra Sweden AB	-637	-429
Audio Video Sverige AB	-78	-78
Ring UP AB	-53	-53
Entusiasterna AB	-13	-13
Logistikpartner AB	-3	-2
	-784	-575

NOT 8 SKATT

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
TSEK				
Skatt på årets resultat	-7 144	-7 593	-4 298	-6 291
Redovisat resultat före skatt	32 563	34 055	22 431	28 411
Skatt enligt gällande skattesats	-7 164	-7 492	-4 935	-6 250
Skattefri utdelning	-	-	1 562	-
Nedskrivning av fordran och aktier	-	-	-895	-
Effekt av övriga ej avdragsgilla och ej skattepliktiga poster	20	-101	-30	-41
Summa	-7 144	-7 593	-4 298	-6 291
Varav aktuell skatt	-7 359	-8 647	-4 298	-6 291
Varav förändring uppskjuten skatt	215	1 054	-	-

NOT 9 FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Andra långfristiga fordringar	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Lån till Audio Video butiker ¹⁾	2 774	1 390	230	390
Övriga långfristiga fordringar ²⁾	844	593	-	-
Finansnetto	3 618	1 983	230	390

Samtliga lån löper med marknadsmässig ränta

¹⁾ 2 774 (800) TSEK amorteras inom 5 år

²⁾ Inom 1-3 år förfaller 844 (412) TSEK

²⁾ Inom 3-5 år förfaller 0 (181) TSEK

Andra aktier och andelar	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Ingående anskaffningsvärde	146	146	120	120
Inköp	-	-	-	-
Utgående anskaffningsvärde	146	146	120	120

Kommanditandel i Weltfunk & CO 126

Electronic and domestic appliances 20

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

NOT 10 ANDELAR I INTRESSEBOLAG

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Euronics Danmark ¹⁾	35 543	33 964	19 202	12 749
Identifierbara nettotillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	10 868	10 868	-	-
Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	-4 258	-2 149	-	-
Goodwill	22 667	22 667	-	-
Andel av intressebolagets resultat	5 639	2 526	-	-
Omräkningsdifferenser	627	52	-	-
Aktier i intressebolag	-	-	19 202	12 749
	35 543	33 964	19 202	12 749

Per den 1 december 2015 köpte Electra 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 fackhandel-skedjor 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. Tilläggsköpeskillingar kan under den resterande avtalade perioden utfalla under förutsättning att överenskomna resultatmål uppnås. Den maximala nominella köpeskillingen som kan nås är 27 MDKK. Electra Gruppen räknar med att betala full köpeskillning och har beaktat detta i sina räkenskaper. Under 2017 har en tilläggsköpeskillning uppgående till 5 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 procent 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 sex ledamöter, tre utsedda från huvudägaren El-Salg A/S och tre 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 i bolagets koncernredovisning.

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

	2017	2016 (13 månader)
TDKK		
Intäkter	590 600	618 766
Varukostnader	-552 608	-578 425
Personalkostnader	-15 302	-17 894
Övriga omkostnader	-10 676	-11 199
Avskrivningar	-3 267	-3 357
Finansnetto	-1 050	-1 010
Skatt	-2 360	-2 172
Periodens resultat	5 337	4 169
Electras andel 45% (TSEK)	3 113	2 301
Avskrivningar immateriella tillgångar	-2 260	-2 226
Resultat från intressebolag	853	75

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

	2017	2016 (13 månader)
Balansräkning (TDKK)		
Anläggningstillgångar	24 694	27 297
Varulager	36 815	31 830
Kortfristiga fordringar	51 890	52 504
Likvida medel	2	2
Summa tillgångar	113 401	111 633
Eget kapital	39 506	34 169
Avsättningar	208	120
Kortfristiga skulder	73 687	77 344
Summa skulder och eget kapital	113 401	111 633

Nedskrivningsprövning

En nedskrivningsprövning av förvärvad 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 6,3 (6,9) % efter skatt vilket motsvarar 8,1 (8,9) % 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:

	EBITA-marginal	Termialtillväxt	WACC	(MSEK)
Återvinningsvärde	2,1%	2,0%	6,3%	296,0
Redovisat värde	-	-	-	86,0
Marginal/Övervärde	-	-	-	210,2

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

Känslighetsanalys (MSEK)

	Bruttomarginal	WACC	Omsättning
Ändrat värde + 1% ger	+118,2	-55,7	
Ändrat värde - 1 % ger	-118,2	+ 89,5	
Ändrat värde + 5% ger			+38,6
Ändrat värde - 5 % ger			-38,6
Ändrat värde + 10% ger			+77,1
Ändrat värde - 10 % ger			-77,1

Känslighetsanalysen visar att även mindre förändringar avseende bruttomarginal, omsättningen eller den genomsnittliga kapitalkostaden (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 11 KUNDFORDRINGAR

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Osäkra kundfordringar				
Vid årets början	2 700	1 603	-	-
Bokförda reserver under året	1 577	3 566	-	-
Inspråktaga reserver ¹⁾	-1 149	-2 469	-	-
Bokfört värde vid årets slut	3 128	2 700	-	-

¹⁾ Avser kundfordringar som blivit realiserade under året.

Åldersanalys

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Kundfordringar				
Ej förfallna fordringar	281 452	240 391	-	-
Förfallna fordringar <30 dagar	20 333	3 956	42	42
Förfallna fordringar 31-60 dagar	457	605	-	-
Förfallna fordringar 61-90 dagar	159	269	-	-
Förfallna fordringar 91-120 dagar	89	79	-	-
Förfallna fordringar >121 dagar	2 621	1 954	-	-
Totala kundfordringar	305 111	247 254	42	42

NOT 12 ÖVRIGA FORDRINGAR, FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Övriga fordringar				
Skattefordran	6 362	5 368	3 660	1 666
Fordringar leverantörer	8 870	6 241	-	-
Övriga fordringar	8 263	1 592	29	15
Summa	23 495	13 201	3 689	1 681

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetald hyra	3 289	3 289	-	-
Upplupen intäkt operatörsprovision	8 328	6 195	-	-
Övriga poster	2 935	3 315	88	142
Summa	14 552	12 799	88	142

NOT 13 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 14 LÅNGFRISTIGA SKULDER

Skuld till kreditinstitut uppgår till 15 088 (18 967) TSEK. 10 000 TSEK förfaller den 30/3 2018 och räntan uppgår till 2,53 procent (10 000 TSEK).

Denna skuld betalades i sin helhet den 12 februari 2018.

5 088 TSEK avser lån i DKK. Ingen del är långfristig (4 166 TSEK). Lånet löper över tre år och slutbetalas under november månad 2018.

Räntan på lånet uppgår till 1,945 procent.

Företagsinteckning finns som säkerhet.

Räntebärande skulder exklusive konvertibler

	2017	2016
Lån kreditinstitut		
Vid årets början	41 849	81 409
Upptagna lån	27 500	20 000
Amortering lån	-31 497	-31 500
Förändring checkkredit	2 532	-28 745
Valutaeffekter lån DKK	119	685
Vid årets slut	40 503	41 849

NOT 15 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 71 500 st. Teckningskursen uppgår till 70,00 SEK per aktie. Förlagslånet löper med en fast ränta om 4,5 procent.

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Konvertibler	4 770	4 925	5 005	5 000
Summa	4 770	4 925	5 005	5 000

Det konvertibellån som löpte från 2014 till 2017 förföll utan att konvertering påkallades, varför skulden återbetalades i sin helhet.

	2017	2016
Specifikation konvertibellån		
Vid årets början	4 925	4 790
Upptagna lån	5 005	-
Amorterande lån	-5 000	-
Diskontering och årsränta	-160	135
Vid årets slut	4 770	4 925

NOT 16 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 procent. Avsättningen uppgår till 15 151 (21 005). Under 2017 har en tilläggsköpeskillning om 5 000 (0) TDKK betalats.

NOT 17 KORTFRISTIGA SKULDER

Leverantörsskuldena löper med sedvanliga villkor innebärande 10-30 dagars kredittid i normalfallet och inga är förfallna. Leverantörsskuldena består till mer än 85 procent av skulder i SEK. Eventuell utnyttjad checkkredit redovisas som kortfristig skuld. Beviljad checkkredit uppgår till 53 500 (53 500) TSEK.

NOT 18 CHECKRÄKNINGSKREDITER

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Utnyttjad checkkredit	25 414	22 882	-	-

NOT 19 ÖVRIGA SKULDER

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Mervärdesskatt	-	5 668	315	316
Källskatt	1 407	1 390	201	195
Övriga poster	11 064	13 654	180	177
Summa	12 471	20 712	696	688

NOT 20 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Upplupna löner och sociala avgifter	13 168	14 972	870	829
Upplupna varuleveranser	-	-	-	-
Förutbetalda licensintäkter	1 895	2 192	-	-
Upplupen bonus till kunder	5 669	6 898	-	-
Interima inleveranser, ej fakturaavprickade	11 649	8 609	-	-
Övriga poster	8 785	9 679	652	569
Summa	41 166	40 158	1 522	1 398

NOT 21 UPPSKJUTEN SKATTESKULD

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Ingående balans	4 670	5 729	-	-
Övriga förändringar hänförliga till obeskattade reserver	307	-1 059	-	-
Utgående balans	4 977	4 670	-	-

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

NOT 22 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Moderbolaget har under året debiterat 7 140 (6 818) TSEK till Electra Sweden 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 23 INTÄKT FRÅN ANDELAR AV DOTTERBOLAG

	Moderbolaget	
	2017	2016
Anteciperad utdelning	7 100	-
	7 100	-

NOT 24 ANDELAR I DOTTER- OCH INTRESSEFÖRETAG

	Verksamhet	Antal aktier	Kapitalandel, %	Bokfört värde 2017	Bokfört värde 2016	Justerat eget kapital
Telering KB, komplementärandel	Vilande	-	-	-	-	-
Electra Sweden AB	Försäljningsbolag	40 000	100	2 000	2 000	153 265
Audio Video Sverige AB	Vilande	112 500	100	1 000	1 000	4 097
RingUp Kedjan Telemobilkommunikation AB	Vilande	7 357	100	3 000	3 000	2 977
Entusiasterna AB	Vilande	8 000	100	400	400	670
Logistik Partner i Kalmar AB	Vilande	1 000	100	100	100	122
Electra Butik AB	Försäljningsbolag	1 000	100	5 019	5 019	5 062
B. Linderholm AB	Vilande	5 000	100	600	4 667	4 622
				12 120	16 186	170 203

	Säte	Org. nummer
Telering KB	Kalmar	916528-5108
Electra Sweden AB	Kalmar	556492-6078
Audio Video Sverige AB	Kalmar	556091-7410
RingUp Kedjan Telemobilkommunikation AB	Kalmar	556430-0381
Entusiasterna AB	Kalmar	556163-9781
Logistik Partner i Kalmar AB	Kalmar	556578-2538
Electra Butik AB	Kalmar	556470-9805
B. Linderholm AB	Kalmar	556088-6151

Andelar i intresseföretag

	Antal aktier	Kapital- andel, %	Bokfört värde 2017	Bokfört värde 2016	Justerat eget kapital
Euronics Danmark A/S	450	45	19 202	12 749	39 506 MDKK

	Säte	Org. nummer
Euronics Danmark A/S	Skanderborg	37267260

NOT 25 OBESKATTADE RESERVER

	Moderbolaget	
	2017	2016
Periodiseringsfond tax 18	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	1 000
Periodiseringsfond tax 13	155	155
Periodiseringsfond tax 12	-	3 380
	9 155	10 535

NOT 26 RESULTAT PER AKTIE SAMT FÖRESLAGEN UTDELNING

TSEK	2017	2016
Årets resultat	25 420	26 462
Underlag för beräkning av resultat per aktie	25 420	26 462
Genomsnittligt antal aktier	5 201 120	5 201 120
Genomsnittligt antal aktier inkluderat konvertering	5 263 776	5 251 370
Resultat per aktie	4,89	5,09
Resultat per aktie inkluderat konvertering av förlagslån	4,87	5,04
Föreslagen utdelning per aktie	4,25	4,25
Totalt utdelningsbelopp, TSEK	22 105	22 105

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

Styrelsen för Electra Gruppen (publ) föreslår årsstämman den 25 april att utdelningen för verksamhetsåret 2017 ska uppgå till 4,25 (4,25) kronor per aktie. Under förutsättning att årsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag, beräknas utdelningen betalas ut av Euroclear Sweden AB den 3 maj 2018. Avstämningsdag för rätt till utdelning föreslås till den 27 april 2018.

Disposition av vinst eller förlust	2017	2016
Förslag till resultatdisposition		
Till förfogande stående vinstmedel	26 301	30 272
Utdelas till aktieägare	22 105	22 105
Balanseras i ny räkning	4 196	8 167
	26 301	30 272

NOT 27 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av Electras 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 182 495 (176 543) 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 skriver ner lagervärdet månatligen baserat på olika statistiska och matematiska modeller utifrån lagrets ålder samt senaste bruttovinst. Beaktad inkurans 2017 uppgick till 2,78 (3,04) procent. Skillnaden i inkurans-reserv mellan åren uppgår till 172 TSEK.

Reservering osäkra kundfordringar

Reservering av osäkra fordringar görs individuellt. Reserveringen baseras på såväl intern som extern information. Utfallet kan dock komma att avvika från reserveringen.

NOT 28 LIKVIDA MEDEL

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Bankmedel SEK	31 282	21 798	3 992	130
Bankmedel NOK	42	68	-	-
Bankmedel EUR	30	22	-	-
Bankmedel USD	189	6	-	-
Bankmedel DKK	1 751	13	-	-
Summa	33 294	21 907	3 992	130

NOT 29 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Inteckningar till kreditinstitut				
Företagsinteckningar	115 700	115 700	2 500	2 500
Varav i eget förvar	30 700	30 700	2 500	2 500

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

Eventualförpliktelser

Koncernen och moderbolaget har inga Eventualförpliktelser.

NOT 30 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Innehav värderade till verkligt värde	Lånefordringar och kundfordringar	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
TILLGÅNGAR					
Finansiella anläggningstillgångar					
Andra aktier och andelar ¹⁾	146 (146)			146 (146)	146 (146)
Långfristiga fordringar		3 618 (1 983)		3 618 (1 983)	3 618 (1 983)
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar		305 111 (247 254)		305 111 (247 254)	305 111 (247 254)
Övriga fordringar		38 047 (26 000)		38 047 (26 000)	38 047 (26 000)
Likvida medel		33 294 (21 907)		33 294 (21 907)	33 294 (21 907)
Summa finansiella tillgångar	146 (146)	380 070 (297 144)		380 216 (297 290)	380 216 (297 290)
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder			282 310 (183 373)	282 310 (183 373)	282 310 (183 373)
Checkräkningskredit			25 414 (22 882)	25 414 (22 882)	25 414 (22 882)
Övriga skulder			68 725 (75 671)	68 725 (75 671)	68 725 (75 671)
Summa finansiella skulder			376 449 (281 926)	376 449 (281 926)	376 449 (281 926)

¹⁾ Avser innehav i onoterade aktier.

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

Mål förvaltad kapital

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

Koncernens målsättning är att hålla en soliditet överstigande 25 procent. Soliditeten uppgår 2017 till 33,6 (38,6) procent.

NOT 31 BOKSLUTSDISPOSITIONER

	Moderbolaget	
	2017	2016
Koncernbidrag	18 000	23 325
Upplösning av periodiseringsfond	3 380	7 000
Avsättning till periodiseringsfond	-2 000	-2 000
	19 380	28 325
Koncernbidrag	2017	2016
Electra Sweden AB	18 298	25 000
Ring Up AB	58	59
Audio Video Sverige AB	67	69
Electra Butik AB	-500	116
Entusiasterna AB	17	12
Logistik Partner i Kalmar AB	-1	-
B. Linderholm AB	61	-1 931
	18 000	23 325

NOT 32 FORDRINGAR HOS KONCERNFÖRETAG

	Moderbolaget	
	2017	2016
Electra Sweden AB	-	375
Electra Butik AB	39 446	39 445
Linderholms AB	5 762	1 637
	45 208	41 457

NOT 33 SKULDER TILL KONCERNFÖRETAG

	Moderbolaget	
	2017	2016
Electra Sweden AB	21 380	1 213
Entusiasterna AB	470	663
Ring Up Telekomunikation AB	2 631	2 636
AUDIO VIDEO Sverige AB	988	3 867
Logistik Partner i Kalmar AB	132	128
	25 601	8 507

NOT 34 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
Resultat per aktie (IFRS-resultatmått)	Resultat efter skatt delat på genomsnittliga antalet aktier	Visar andelen av upparbetad vinst om som respektive aktie berättigar till

Nyckeltal och resultatindikatorer

Siffror för 2016 inom parentes. För fler nyckeltal och resultatindikatorer se s.17 i årsredovisningen.

- Koldioxidutsläpp tjänsteresor: 64 244 kg (76 947)
- Koldioxidutsläpp varutransporter: 99 508 kg (106 193)
- Koldioxidutsläpp per varutransporter mot plockade orders: 1,16 kg (1,22)
- Elektronikskrot: 14 018 kg (14 921)
- Elförbrukning: 599 446 kwh (615 952)
- Värmeförbrukning: 1 807 266 kwh (1 820 610)

Inga synpunkter rörande Electras verksamhet har inkommit från samhället under 2017.

Policyer 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

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.

Arbetsmiljöpolicy

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. Arbetsmiljöarbetet drivs som en del i övrig verksamhet. De anställda är informerade om arbetsmiljöansvarets omfattning och ska ta person-

ligt ansvar för hälsa och miljö i det dagliga arbetet samt ha tillgång till företagshälsosvård och kompetensutveckling. Bolaget följer bindande krav och den av myndigheten fastställda internkontrollen är en del av verksamhetsledningssystemet.

Etikpolicy

Verksamheten i Electra drivs på affärsmässiga grunder, 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 jobbar aktivt med att motverka barnarbete hos kunder och leverantörer.

Electra arbetar för en stark och varaktig relation till sina anställda vilken bygger på ömsesidig respekt människor emellan. Vi strävar efter att ge alla lika möjligheter samt att arbetsmiljön ska vara säker och sund och vara öppen för ständiga förbättringar.

Aktiviteter	2015	2015	2016	2016	2017	2017
	Totalt km	Totalt CO ² Kg	Totalt km	Totalt CO ² Kg	Totalt km	Totalt CO ² Kg
Tjänstebil (bensin)	52 730	7 910	45 580	6 837	23 830	2 931
Tjänstebil (diesel)	477 820	67 373	365 940	51 598	393 100	50 710
Flyg	54 377	6 938	188 341	18 029	103 274	10 017
Tåg	1 128	-	17 023	-	9 169	-
Hyrbil	8 344	966	4 186	483	5 225	586
Totalt CO ₂ /kg tjänsteresor		83 187		76 947		64 244
Koldioxidutsläpp för varutransporter		110 582		106 193		99 508
Totalt CO²		193 769		183 140		163 752
Förändring jämfört med f. år		20,4 %		-5,5%		-10,6%

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Electra Gruppen AB (publ) för år 2017 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 24-27 respektive 22-23. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 19-56, 58-59 och 62 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 2017 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 2017 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 24-27 respektive 22-23. 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 27. Vi har granskat företagsledningens bedömning av inkuransreserven genom analyser av trögrörliga produkter, lager- och försäljningsstatistik, omsättningshastighet 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 27.

Vi har kontrollerat och bedömt rutinen för kredithantering samt kontrollerat kundfordringarnas existens och värdering genom saldotsförfrågningar till ett urval av koncernens kunder. Vi har granskat företagsledningens bedömning av reser-

ven 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, 57 och 60-61. 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 realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och upp-

gifter 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 2017 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 revisorssed 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 fortlopande 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 betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 24–27 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. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens 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 22–23 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 26 april 2017 och har varit bolagets revisor sedan 13 maj 2003.

Kalmar den 19 mars 2018
Ernst & Young AB

Franz Lindström
Auktoriserad revisor



PETER ELVING Styrelseordförande

Stockholm, född 1948.

Styrelseordförande sedan 2011.

Peter Elving är även styrelseordförande i Domaine Wines Nordic AB och i Henning och Johan Throne-Holsts Stiftelse samt styrelsemedlem i Euronics Danmark A/S och Mitt i Invest AB.

Elving har avlagt civilekonomexamen vid Handelshögskolan i Stockholm.

Aktieinnehav i Electra: 3 000



HÅKAN LISSINGER Vice styrelseordförande

Kalmar, född 1943.

Styrelseledamot sedan 1969.

Håkan Lissinger är anställd på deltid av Electra Gruppen.

Lissinger har en civilingenjörsexamen från Chalmers Tekniska Högskola.

Aktieinnehav i Electra: 1 088 000



MIKAEL ARU

Viken, född 1953.

Styrelseledamot sedan 2011.

Mikael Aru är även styrelseordförande i Paulig Group, CCS Healthcare Nordic AB, Fuchs Gewurze Gruppe AG och Axel Granlund AB. Styrelseledamot i Stenströms Skjortfabrik AB, Gerthon Stiftelsen och Dr P Håkansson Stiftelse.

Aru har en civilekonomexamen vid Linköpings Universitet.

Aktieinnehav i Electra : 1 000



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 verkställande direktör i Alted AB, Styrelseordförande i SIP Gear AB, AOB Förvaltning, och Björn Oker-Bloms Minne. Styrelseledamot i Axema Access Control AB, Måttex AB och Nya Sällskapet.

Oker-Blom har en civilekonomexamen från Stockholms Universitet.

Aktieinnehav i Electra privat och via bolag: 260 000



JACOB WALL

Norrköping, 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 och Odd Molly.

Aktieinnehav i Electra: 0

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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 och Kalmar Hamn AB. 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 Euronics Danmark A/S och i Kalmar FF. Jaensson har en civilekonomexamen från Linnéuniversitetet i Växjö. Aktieinnehav i Electra: 500 Konvertibelinnehav 3 000

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

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

Kedjechef för Electras retailkoncept. 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

JONAS KARLSSON

Försäljningschef för affärsområdet Sales & Distribution Nordic. Karlsson har 15 års erfarenhet av försäljning och marknadsföring inom Electra. Han har tidigare varit försäljningschef för Electra Retail och Kedjeledare för Digitalbutikerna. Karlsson är utbildad inom företagsekonomi och marknadsföring på Högskolan i Kalmar. Aktieinnehav i Electra: 200 Konvertibelinnehav: 1000

IVAR HANDELAND

Affärsområdeschef Tjänster och 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 marknadsekonomexamen från Frogner Handelsskola i Oslo. Aktieinnehav i Electra: 600 Konvertibelinnehav: 0



INTYGANDE AV STYRELSE

Intygande av styrelse och verkställande direktör

Koncernredovisningen och årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 19 mars 2018. Koncernredovisningen och årsredovisningen föreslås fastställas på årsstämman den 25 april 2018. 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 2018

Peter Elving
Styrelsens ordförande

Håkan Lissinger
Vice ordförande

Petra Albuschus
Styrelseledamot

Mikael Aru
Styrelseledamot

Alexander Oker-Blom
Styrelseledamot

Jacob Wall
Styrelseledamot

Anneli Sjöstedt
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 19 mars 2018
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 25 april 2018, klockan 11.00, på Electra Gruppens 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 torsdagen den 19 april 2018.
- 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 torsdagen den 19 april 2018. Vid anmälan anges namn, person- eller organisationsnummer, telefonnummer, antal aktier samt, i förekommande fall, det antal biträden (högst två) som avses medföras 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 torsdagen den 19 april 2018. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin önskan härom till Euroclear Sweden AB.

För verksamhetsåret 2017 föreslår styrelsen en utdelning på 4,25 kronor per aktie. Föreslagen avstämningsdag för utdelning är den 27 april 2018.



Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-mars 2018
25 april 2018

Halvårsrapport januari-juni 2018
23 augusti 2018

Delårsrapport januari-september 2018
13 november 2018

Bokslutskommuniké 2018
6 februari 2019



Grattis till alla sportsliga framgångar!

Som stolt sponsor vill vi önska er stort
lycka till under 2018. Heja Kalmar!



TAKES BUSINESS FORWARD

I vår arbetsmodell analyserar vi flöden, kostnader, processer och tar fram en unik lösning som adderar funktionalitet, ökad effektivitet och en bättre kundupplevelse.

The Electra logo features the word "Electra" in a white, stylized serif font, set against a green background that forms a right-pointing arrow shape.

TAKES BUSINESS FORWARD

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