

Årsredovisning
och
Koncernredovisning
för
Södra Muren Holding AB
559040-2524

Räkenskapsåret
2019-09-01 - 2020-08-31

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Södra Muren Holding AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma 2021-01-25. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Gävle 2021-01-25



Jonas Lundblad

Styrelsen och verkställande direktören för Södra Muren Holding AB avger följande årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2019-09-01 - 2020-08-31.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Södra Muren Holding AB är ett holdingbolag. Bolagets verksamhet består i att äga och förvalta åtta fastighetsbolag som i sin tur äger hotell och lägenhetshus.

Varje dotterbolag äger en eller flera fastigheter invid skidanläggningarna i Branäs eller Kungsberget. Sammanlagt äger Södra Muren Holding AB, via dotterbolag, ca 300 lägenheter med 2 000 gästbäddar. Beträffande samtliga fastigheter finns avtal med Branäs Fritidscenter AB respektive Kungsbergets Fritidsanläggningar AB om hyra av hotell och förmedling av lägenheter. Slutkunder är anläggningarnas skidgäster.

Affärsidé: Södra Muren Holding skall bygga och äga attraktivt boende, i absolut bästa läge, för korttidsuthyrning till besökare hos skid-, nöjes- samt friluftsanläggningar som har god tillväxtpotential och är belägna förhållandevis nära stora befolkningscentra.

Under bokslutsåret så medförde pandemin att skidanläggningarna, vid vilka koncernens fastigheter ligger, tvingades stänga ett par veckor tidigare än planerat vilket resulterade i minskade intäkter. Södra Muren Holding har under året givit hyressubventioner till hyresgästerna samt erhållit 50% stöd för denna subvention. Under året har även engångskostnader tagits vilket har medfört att resultatet har gått ner för detta bokslutsår.

Projektet Kungslodgen med 42 lägenheter har färdigställts under bokslutsåret och ett nytt projekt Bävortorget med 43 lägenheter har påbörjats.

Företaget har sitt säte i Gävle.

Flerårsöversikt (Tkr)

Koncernen	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Nettoomsättning	28 688	28 232	22 352	20 114
Resultat efter finansiella poster	2 446	12 403	4 753	2 409
Balansomslutning	560 845	510 727	401 976	307 665
Soliditet (%)	20,7	22,5	3,4	3,2
Avkastning på eget kap. (%)	2,1	2,4	34,9	24,3
Avkastning på totalt kap. (%)	2,4	3,4	3,4	3,2

Moderbolaget	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Nettoomsättning	640	650	657	650
Resultat efter finansiella poster	2 645	8 364	661	-642
Balansomslutning	196 001	163 374	119 194	115 261
Soliditet (%)	56,7	65,7	6,5	5,0
Avkastning på eget kap. (%)	2,4	7,8	8,6	-11,2
Avkastning på totalt kap. (%)	3,0	5,8	4,9	2,6

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	5 363 284
överkursfond	7 321 801
årets vinst	3 148 807
	15 833 892

disponeras så att	
i ny räkning överföres	15 833 892

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

Södra Muren Holding AB
Org.nr 559040-2524

4 (27)

Koncernens Resultaträkning

Not

2019-09-01
-2020-08-31

2018-09-01
-2019-08-31

Nettoomsättning		28 687 785	28 231 978
Övriga rörelseintäkter		1 438 472	3 587 190
		30 126 257	31 819 168
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-4 318 632	-6 096 672
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-12 032 995	-9 996 815
Övriga rörelsekostnader		-8 450	-152 263
		-16 360 077	-16 245 750
Rörelseresultat		13 766 180	15 573 418
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	1 671 203
Räntekostnader och liknande resultatposter		-11 319 890	-4 841 622
		-11 319 890	-3 170 419
Resultat efter finansiella poster		2 446 290	12 402 999
Resultat före skatt		2 446 290	12 402 999
Skatt på årets resultat	2	-658 300	-1 510 061
Uppskjuten skatt	2	-1 070 579	-1 175 952
Årets resultat		717 411	9 716 986
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		630 809	9 567 751
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		86 602	149 235

Södra Muren Holding AB
Org.nr 559040-2524

5 (27)

Koncernens Balansräkning

Not 2020-08-31 2019-08-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	3, 4, 5	466 661 632	393 962 524
Inventarier, verktyg och installationer	6	13 718 445	19 424 689
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	7	58 943 477	54 991 614
		539 323 554	468 378 827

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga värdepappersinnehav	8	0	4 185 000
		0	4 185 000

Summa anläggningstillgångar 539 323 554 472 563 827

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	3 351 424	7 776 944
Aktuella skattefordringar	84 419	108 272
Övriga fordringar	3 262 927	4 362 026
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	759 863	1 827 880
	7 458 633	14 075 122

Kassa och bank

Kassa och bank	14 062 777	24 087 886
Summa omsättningstillgångar	21 521 410	38 163 008

SUMMA TILLGÅNGAR 560 844 964 510 726 835₂₀

Södra Muren Holding AB
Org.nr 559040-2524

6 (27)

Koncernens Balansräkning

Not

2020-08-31

2019-08-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare

Aktiekapital

95 207 166

92 011 993

Övrigt tillskjutet kapital

7 321 801

6 065 074

Annat eget kapital inklusive årets resultat

13 324 523

16 609 867

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare

115 853 490

114 686 934

Innehav utan bestämmande inflytande

Innehav utan bestämmande inflytande

309 568

289 636

Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset

309 568

289 636

Summa eget kapital

116 163 058

114 976 570

Avsättningar

Avsättningar för uppskjuten skatt

9

6 138 864

5 068 285

6 138 864

5 068 285

Långfristiga skulder

10, 11

Konvertibla lån

12

68 937 567

50 537 567

Skulder till kreditinstitut

304 616 487

183 989 294

Övriga skulder

6 076 010

3 170 693

379 630 064

237 697 554

Kortfristiga skulder

10

Skulder till kreditinstitut

42 592 795

132 810 015

Leverantörsskulder

5 301 937

9 481 427

Aktuella skatteskulder

2 412 473

2 070 218

Övriga skulder

1 521 426

3 823 084

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

7 084 348

4 799 683

58 912 979

152 984 427

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

560 844 965

510 726 836 ⁸²

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Summa	Innehav utan bestämman de inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital						
2018-09-01	5 730 890	0	7 042 116	12 773 006	838 294	13 611 300
Nyemission	9 767 631	2 691 103		12 458 734		12 458 734
Konvertering av konvertibler	76 513 472	3 373 971		79 887 443		79 887 443
Utdelning					-333 350	-333 350
Förändring koncernstruktur					-364 543	-364 543
Årets resultat			9 567 751	9 567 751	149 235	9 716 986
Utgående eget kapital						
2019-08-31	92 011 993	6 065 074	16 609 867	114 686 934	289 636	114 976 570
Ingående eget kapital						
2019-09-01	92 011 993	6 065 074	16 609 867	114 686 934	289 636	114 976 570
Nyemission	3 195 173	1 256 727		4 451 900		4 451 900
Utdelning			-4 489 070	-4 489 070	-66 670	-4 555 740
Aktieägartillskott			572 917	572 917		572 917
Årets resultat			630 809	630 809	86 602	717 411
Utgående eget kapital						
2020-08-31	95 207 166	7 321 801	13 324 523	115 853 490	309 568	116 163 058

Södra Muren Holding AB
Org.nr 559040-2524

8 (27)

Koncernens Kassaflödesanalys

Not	2019-09-01 -2020-08-31	2018-09-01 -2019-08-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	2 446 290	12 402 999
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	12 032 995	6 522 229
Betald skatt	-292 192	72 162
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	14 187 093	18 997 390
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring kundfordringar	4 425 520	-7 014 361
Förändring av kortfristiga fordringar	2 167 116	5 466 021
Förändring leverantörsskulder	-4 179 490	-5 868 917
Förändring av kortfristiga skulder	-16 993	480 968
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 583 246	12 061 100
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-82 977 722	-118 700 911
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	15 099 926
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-4 185 000
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	4 185 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-78 792 722	-107 785 985
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	4 451 900	6 000 000
Erhållna aktieägartillskott	572 917	0
Upptagna lån	71 905 589	146 338 883
Amortering av lån	-20 190 299	-50 028 762
Utbetald utdelning	-4 489 070	0
Transaktioner med minoritetsintressen	-66 670	-697 893
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	52 184 367	101 612 228
Årets kassaflöde	-10 025 109	5 887 343
Likvida medel vid årets början		
Likvida medel vid årets början	24 087 886	18 200 542
Likvida medel vid årets slut	14 062 777	24 087 885

Södra Muren Holding AB
Org.nr 559040-2524

9 (27)

Moderbolagets Resultaträkning

	Not	2019-09-01 -2020-08-31	2018-09-01 -2019-08-31
Nettoomsättning		640 001 640 001	649 998 649 998
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-1 476 800 -1 476 800	-962 895 -962 895
Rörelseresultat		-836 799	-312 897
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	13	433 330	2 166 650
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	14	6 638 107 -3 589 630	7 655 285 -1 145 210
Räntekostnader och liknande resultatposter		3 481 807	8 676 725
Resultat efter finansiella poster		2 645 008	8 363 828
Bokslutsdispositioner		413 552	355 000
Resultat före skatt		3 058 560	8 718 828
Skatt på årets resultat	2	90 247	-1 441 673
Årets resultat		3 148 807	7 277 155

84

Södra Muren Holding AB
Org.nr 559040-2524

10 (27)

Moderbolagets Balansräkning

Not

2020-08-31

2019-08-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	15, 16	12 512 012	11 592 012
Fordringar hos koncernföretag	17	168 534 244	134 754 244
Uppskjuten skattefordran	9	90 247	0
		181 136 503	146 346 256
Summa anläggningstillgångar		181 136 503	146 346 256

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Fordringar hos koncernföretag		13 738 107	12 036 285
Övriga fordringar		51 592	841 260
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		33 589	6 256
		13 823 288	12 883 801

Kassa och bank

Summa omsättningstillgångar		1 040 760	4 143 561
		14 864 048	17 027 362

SUMMA TILLGÅNGAR

	196 000 551	163 373 618
--	--------------------	--------------------

Södra Muren Holding AB
Org.nr 559040-2524

11 (27)

Moderbolagets Balansräkning

Not 2020-08-31 2019-08-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

95 207 166	92 011 993
95 207 166	92 011 993

Fritt eget kapital

Överkursfond

7 321 801	6 065 074
-----------	-----------

Balanserad vinst eller förlust

5 363 284	2 002 282
-----------	-----------

Årets resultat

3 148 807	7 277 155
-----------	-----------

15 833 892	15 344 511
-------------------	-------------------

Summa eget kapital

111 041 058	107 356 504
--------------------	--------------------

Långfristiga skulder

Konvertibla lån

68 937 567	50 537 567
------------	------------

Skulder till kreditinstitut

10 000 000	0
------------	---

Övriga skulder

89 344	1 184 027
--------	-----------

Summa långfristiga skulder

79 026 911	51 721 594
-------------------	-------------------

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

61 716	0
--------	---

Skulder till koncernföretag

276 448	0
---------	---

Aktuella skatteskulder

1 399 514	1 421 510
-----------	-----------

Övriga skulder

255 307	1 338 245
---------	-----------

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

3 939 597	1 535 765
-----------	-----------

Summa kortfristiga skulder

5 932 582	4 295 520
------------------	------------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

196 000 551	163 373 618
--------------------	--------------------

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2018-09-01	5 730 890	0	2 002 282	7 733 172
Nyemission	9 767 631	2 691 103		12 458 734
Konvertering av konvertibler	76 513 472	3 373 971		79 887 443
Årets resultat			7 277 155	7 277 155
Utgående eget kapital 2019-08-31	92 011 993	6 065 074	9 279 437	107 356 504
Ingående eget kapital 2019-09-01	92 011 993	6 065 074	9 279 437	107 356 504
Nyemission	3 195 173	1 256 727		4 451 900
Aktieägartillskott			572 917	572 917
Utdelning			-4 489 070	-4 489 070
Årets resultat			3 148 807	3 148 807
Utgående eget kapital 2020-08-31	95 207 166	7 321 801	8 512 091	111 041 058

Södra Muren Holding AB
Org.nr 559040-2524

13 (27)

Moderbolagets Kassaflödesanalys

Not

2019-09-01
-2020-08-31

2018-09-01
-2019-08-31

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster

2 645 008

8 363 828

Betald skatt

-73 568

-7

**Kassaflöde från den löpande verksamheten före
förändring av rörelsekapital**

2 571 440

8 363 821

Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet

Förändring av kortfristiga fordringar

609 269

-5 422 752

Förändring av leverantörsskulder

61 716

0

Förändring av kortfristiga skulder

1 630 158

-7 164 672

Kassaflöde från den löpande verksamheten

4 872 583

-4 223 603

Investeringsverksamheten

Investeringar i dotterbolag

-920 000

0

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-920 000

0

Finansieringsverksamheten

Nyemission

4 451 900

6 000 000

Upptagna lån

28 400 000

35 600 000

Amortering av lån

-1 094 683

0

Utbetald utdelning

-4 489 070

0

Erhållna (lämnade) koncernbidrag

413 552

355 000

Erhållna aktieägartillskott

572 917

0

Utgivna lån

-35 310 000

-38 350 833

Amortering på utgivna lån

0

3 519 750

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

-7 055 384

7 123 917

Årets kassaflöde

-3 102 801

2 900 314

Likvida medel vid årets början

Likvida medel vid årets början

4 143 561

1 243 247

Likvida medel vid årets slut

1 040 760

4 143 561

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Moderföretaget och koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper om inte annat framgår nedan.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernredovisning

Konsolideringsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys. Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarna enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som övervärde på fastigheterna.

Dotterföretag

Koncernredovisningen omfattar, förutom moderföretaget, samtliga företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt har mer än 50 % av rösttalet eller på annat sätt innehar det bestämmande inflytandet och därmed har en rätt att utforma företagets finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar.

Ett dotterföretags intäkter och kostnader tas in i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget.

Minoritetsintresse är den del av dotterföretagets resultat och nettotillgångar i koncernredovisningen hänförliga till egetkapitalinstrument som inte, direkt eller indirekt genom dotterföretag, ägs av moderföretaget.

Minoritetsintresse redovisas i koncernens balansräkning som en särskild post inom koncernens egna kapital. Redovisningen tar sin utgångspunkt i koncernen som en enhet enligt den så kallade enhetsteorin. Samtliga tillgångar som koncernen har bestämmande inflytande över inkluderas i koncernens balansräkning, även de som delvis har andra ägare. Minoritetens andel av resultatet efter skatt redovisas separat som minoritetsandel.

Förvärv och avyttring av minoritetsandelar redovisas inom eget kapital.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Förändring av internvinst under räkenskapsåret har elimineras i koncernresultaträkningen.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Byggnader	
Grund	70 år
Stomme	50 år
Yttertak	30 år
Fönster	30 år
Inventarier, verktyg och installationer	5-10 år

Komponentindelning

Materiella anläggningstillgångar har delats upp på komponenter när komponenterna är betydande och när komponenterna har väsentligt olika nyttjandeperioder. När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras. Utgifter för löpande reparationer och underhåll redovisas som kostnader.

Låneutgifter

De låneutgifter som uppkommer då företaget lånar kapital för att finansiera tillverkningen av tillgångar som tar betydande tid att färdigställa, räknas in i tillgångens anskaffningsvärde. De räntekostnader som räknas in i tillgångens anskaffningsvärde värderas enligt effektivräntemetoden.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas utifrån anskaffningsvärdet. Instrumentet redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats eller på annat sätt upphört. 

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

Andra långfristiga värdepappersinnehav

Placeringar i värdepapper som är anskaffade med avsikt att innehas långsiktigt har redovisats till sina anskaffningsvärden. Varje balansdag görs bedömning om eventuellt nedskrivningsbehov.

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Inkomstskatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

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

Uppskjuten skatt

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

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver.

Offentliga bidrag

Bidrag från staten redovisas till verkligt värde när det är rimligt och säkert att bidraget kommer att erhållas och företaget kommer uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget. Bidrag avsedda att täcka investeringar i materiella eller immateriella anläggningstillgångar reducerar tillgångarnas anskaffningsvärden och därmed det avskrivningsbara beloppet.

Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Avkastning på eget kap. (%)

Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Avkastning på totalt kap. (%)

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av balansomslutningen.

**Not 2 Aktuell och uppskjuten skatt
Koncernen**

	2019-09-01 -2020-08-31	2018-09-01 -2019-08-31
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	208 139	1 510 061
Justering avseende tidigare år	450 161	
Förändring av uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	1 070 579	1 175 952
Totalt redovisad skatt	1 728 879	2 686 013

Avstämning av effektiv skatt

		2019-09-01 -2020-08-31		2018-09-01 -2019-08-31
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		2 446 290		12 402 999
Skatt enligt gällande skattesats	21,40	523 506	22,00	2 728 660
Ej avdragsgilla kostnader	-0,22	5 354	-0,03	4 303
Justering avseende skatter för föregående år	-18,40	450 161	0,00	0
Under året utnyttjande av tidigare års underskottsavdrag vars skattevärde ej redovisats som tillgång	-0,05	1 127	0,00	0
Justering avseende ändrad skattesats	1,09	-26 661	0,38	-46 950
Skatteeffekt av räntebegränsningsregel	-32,47	794 209	0,00	0
Skillnad bokföringsmässiga och skattemässiga avskrivningar	0,77	-18 820	0,00	0
Redovisad effektiv skatt	-70,67	1 728 876	-21,66	2 686 013

Moderbolaget

	2019-09-01 -2020-08-31	2018-09-01 -2019-08-31
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	1 441 673
Uppskjuten skatt på skattemässiga underskott	-90 247	0
Totalt redovisad skatt	-90 247	1 441 673

Avstämning av effektiv skatt

		2019-09-01 -2020-08-31		2018-09-01 -2019-08-31
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		3 058 560		8 718 828
Skatt enligt gällande skattesats	21,40	654 532	22,00	1 918 142
Ej avdragsgilla kostnader	-0,01	328	0,00	194
Ej skattepliktiga intäkter	3,03	-92 733	5,47	-476 663
Räntebegränsningsregeln	21,33	-652 374	0,00	0
Redovisad effektiv skatt	2,95	-90 247	-16,54	1 441 673

**Not 3 Eventualförpliktelser
Koncernen**

	2020-08-31	2019-08-31
Tillväxtverket	1 180 000	2 360 000
	1 180 000	2 360 000

**Not 4 Ställda säkerheter
Koncernen**

	2020-08-31	2019-08-31
Företagsinteckning	6 875 000	6 875 000
Fastighetsinteckningar	383 380 000	324 715 000
	390 255 000	331 590 000

**Not 5 Byggnader och mark
Koncernen**

	2020-08-31	2019-08-31
Ingående anskaffningsvärden	422 962 684	271 633 745
Inköp	21 634 246	6 441 198
Försäljningar/utrangeringar	0	-9 160 150
Omklassificeringar	60 591 614	154 047 891
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	505 188 544	422 962 684
Ingående avskrivningar	-29 000 161	-22 246 478
Försäljningar/utrangeringar	0	654 715
Årets avskrivningar	-9 526 751	-7 408 398
Utgående ackumulerade avskrivningar	-38 526 912	-29 000 161
Utgående redovisat värde	466 661 632	393 962 523
Bokfört värde byggnader	430 941 273	369 142 539
Bokfört värde mark	35 720 359	24 819 984
	466 661 632	393 962 523

Not 6 Inventarier, verktyg och installationer

Koncernen

	2020-08-31	2019-08-31
Ingående anskaffningsvärden	28 850 302	18 584 672
Inköp	2 400 000	0
Försäljningar/utrangeringar	0	-573 096
Omklassificeringar	-5 600 000	10 838 726
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	25 650 302	28 850 302
Ingående avskrivningar	-9 425 613	-7 053 961
Försäljningar/utrangeringar	0	216 765
Årets avskrivningar	-2 506 244	-2 588 417
Utgående ackumulerade avskrivningar	-11 931 857	-9 425 613
Utgående redovisat värde	13 718 445	19 424 689

Not 7 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningar

Koncernen

	2020-08-31	2019-08-31
Ingående anskaffningsvärden	54 991 614	110 357 912
Inköp	58 943 477	112 220 986
Försäljningar/utrangeringar	0	-2 739 393
Omklassificeringar	-54 991 614	-164 847 891
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	58 943 477	54 991 614
Utgående redovisat värde	58 943 477	54 991 614

Not 8 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncernen

	2020-08-31	2019-08-31
Ingående anskaffningsvärden	4 185 000	0
Inköp	0	4 185 000
Försäljningar	-4 185 000	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	4 185 000
Utgående redovisat värde	0	4 185 000

Södra Muren Holding AB
Org.nr 559040-2524

21 (27)

Not 9 Uppskjuten skatt på temporära skillnader
Koncernen

Uppskjuten skatt på temporära skillnader
2020-08-31

Temporära skillnader	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Skattemässiga underskottsavdrag	363 556	0	363 556
Skattepliktiga temporära skillnader	0	-6 502 420	-6 502 420
	363 556	-6 502 420	-6 138 864

2019-08-31

Temporära skillnader	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Skattemässiga underskottsavdrag	263 449	0	263 449
Skattepliktiga temporära skillnader	0	-5 331 734	-5 331 734
	263 449	-5 331 734	-5 068 285

Förändring av uppskjuten skatt

	Belopp vid årets ingång	Redovisas i resultaträk.	Belopp vid årets utgång
Skattemässiga underskottsavdrag	263 449	100 107	363 556
Skattepliktiga temporära skillnader	-5 331 734	-1 170 686	-6 502 420
	-5 068 285	-1 070 579	-6 138 864

Moderbolaget
2020-08-31

Temporära skillnader	Uppskjuten skattefordran	Netto
Skattemässiga underskottsavdrag	90 247	90 247
	90 247	90 247

2019-08-31

Temporära skillnader	Uppskjuten skattefordran	Netto
Skattemässiga underskottsavdrag	0	0
	0	0

**Förändring av uppskjuten
skatt**

	Belopp vid årets ingång	Redovisas i resultaträk.	Redovisas mot eget kapital	Belopp vid årets utgång
Skattemässiga underskottsavdrag	0	90 247	0	90 247
	0	90 247	0	90 247 ✓

Not 10 Skulder som avser flera poster**Koncernen**

Företagens banklån om 347 209 282 kronor (316 799 309 kronor) redovisas under följande poster i balansräkningen.

	2020-08-31	2019-08-31
<u>Långfristiga skulder</u>		
Övriga skulder till kreditinstitut	304 616 487	183 989 294
	304 616 487	183 989 294
<u>Kortfristiga skulder</u>		
Övriga skulder till kreditinstitut	42 592 795	132 810 015
	42 592 795	132 810 015

Not 11 Långfristiga skulder**Koncernen**

	2020-08-31	2019-08-31
Skulder som ska betalas senare än fem år efter balansdagen	421 937 824	198 931 349
	421 937 824	198 931 349

Not 12 Konvertibla lån Koncernen och Moderbolaget

Två konvertibla lån om nominellt 51 578 tkr tecknades 2016-07-29 av aktieägarna. Lånen löper med 7 % fast ränta och förfaller till betalning 2021-07-31. Lånen kan konverteras till aktier fram till 2021-07-31. Konverteringskursen är 1 kr och maximalt kommer 51 578 010 nya aktier att emitteras.

Ett konvertibelt lån om nominellt 4 000 tkr tecknades 2016-07-29 av utomstående part. Lånet löper med 6,3 % fast ränta och förfaller till betalning 2021-07-31. Lånet kan konverteras till aktier fram till 2021-07-31. Konverteringskursen är 1 kr och maximalt kommer 4 000 000 nya aktier att emitteras.

Ett konvertibelt lån om nominellt 27 000 tkr tecknades 2017-03-27 av utomstående part. Lånet löper med 6,3 % fast ränta och förfaller till betalning 2022-01-31. Lånet kan konverteras till aktier fram till 2022-01-31. Konverteringskursen är 1,104 kr och maximalt kommer 24 456 522 nya aktier att emitteras.

34 konvertibla lån om nominellt 24 000 tkr tecknades 2018-12-01 av aktieägarna. Lånen löper med 6,45 % fast ränta och förfaller till betalning 2024-01-31. Lånen kan konverteras till aktier fram till 2024-01-31. Konverteringskursen är 1,279 kr och maximalt kommer 18 764 660 nya aktier att emitteras.

Ett konvertibelt lån om nominellt 10 000 tkr tecknades 2018-12-01 av aktieägarna. Lånet löper med 2,5 % fast ränta och förfaller till betalning 2024-01-31. Lånet kan konverteras till aktier fram till 2024-01-31. Konverteringskursen är 1,279 kr och maximalt kommer 7 824 726 nya aktier att emitteras.

Ett konvertibelt lån om nominellt 1 600 tkr tecknades 2018-10-04 av utomstående part. Lånet löper med 6,3 % fast ränta och förfaller till betalning 2023-12-31. Lånet kan konverteras till aktier fram till 2023-12-31. Konverteringskursen är 1,279 kr och maximalt kommer 1 250 977 nya aktier att emitteras.

Ett konvertibelt lån om nominellt 16 400 tkr tecknades 2019-11-06 av utomstående part. Lånet löper med 6,3 % fast ränta och förfaller till betalning 2025-01-01. Lånet kan konverteras till aktier fram till 2025-01-01. Konverteringskursen är 1,442 kr och maximalt kommer 7 887 027 nya aktier att emitteras.

Ett konvertibelt lån om nominellt 2 000 tkr tecknades 2019-10-24 av utomstående part. Lånet löper med 6,3 % fast ränta och förfaller till betalning 2024-12-31. Lånet kan konverteras till aktier fram till 2024-12-31. Konverteringskursen är 1,442 kr och maximalt kommer 961 833 nya aktier att emitteras.

	2020-08-31	2019-08-31
Konvertibla lån, ffd 2021-07-31	12 253 567	12 253 567
Konvertibla lån, ffd 2022-01-31	2 684 000	2 684 000
Konvertibla lån, ffd 2024-01-31	34 000 000	34 000 000
Konvertibla lån, ffd 2023-12-31	1 600 000	1 600 000
Konvertibla lån, ffd 2025-01-01	16 400 000	0
Konvertibla lån, ffd 2024-12-31	2 000 000	0
	68 937 567	50 537 567

**Not 13 Resultat från andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

	2019-09-01 -2020-08-31	2018-09-01 -2019-08-31
Erhållna utdelningar	433 330 433 330	2 166 650 2 166 650

**Not 14 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar
Moderbolaget**

	2019-09-01 -2020-08-31	2018-09-01 -2019-08-31
Räntor från koncernföretag	6 638 107 6 638 107	7 655 285 7 655 285

**Not 15 Andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

	2020-08-31	2019-08-31
Ingående anskaffningsvärden	11 592 012	11 293 811
Inköp	0	298 201
Kapitaltillskott	920 000	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 512 012	11 592 012
Utgående redovisat värde	12 512 012	11 592 012

Not 16 Specifikation andelar i koncernföretag

Moderbolaget

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Branäs Hotellfastighet AB	100%	100%	3 000	3 889 999
Branäs Mountain Lodge Fastighet AB	87%	87%	86 666	86 666
Kungsbergets Hotellfastighet AB	100%	100%	3 000	5 125 006
Åhusen A och C i Kungsberget AB	100%	100%	1 000	832 353
Gästservice Boende i Kungsberget AB	100%	100%	1 000	696 740
Åhuset E i Kungsberget AB	100%	100%	1 000	316 248
Åhusen F till I i Kungsberget AB	100%	100%	600 000	1 465 000
Branäs Bergfastighet AB	100%	100%	1 000	100 000
				12 512 012

	Org.nr	Säte
Branäs Hotellfastighet AB	556885-7725	Karlstad
Branäs Mountain Lodge Fastighet AB	556953-9280	Karlstad
Kungsbergets Hotellfastighet AB	556847-7920	Sandviken
Åhusen A och C i Kungsberget AB	556924-4642	Gävle
Gästservice Boende i Kungsberget AB	556942-4659	Gävle
Åhuset E i Kungsberget AB	556971-7159	Gävle
Åhusen F till I i Kungsberget AB	559060-4095	Sandviken
Branäs Bergfastighet AB	559098-8068	Torsby

Södra Muren Holding AB
Org.nr 559040-2524

26 (27)

**Not 17 Fordringar hos koncernföretag
Moderbolaget**

	2020-08-31	2019-08-31
Ingående anskaffningsvärden	134 754 244	99 923 161
Tillkommande fordringar	34 000 000	38 350 833
Avgående fordringar	-220 000	-3 519 750
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	168 534 244	134 754 244
Utgående redovisat värde	168 534 244	134 754 244

**Not 18 Eventualförpliktelser
Moderbolaget**

	2020-08-31	2019-08-31
Borgensåtagande för dotterbolag	55 593 000	0
	55 593 000	0 <i>st</i>

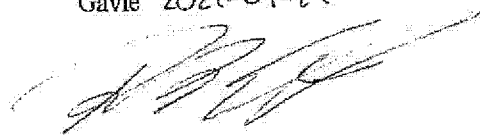
Dessutom har obegränsad generell borgen lämnats för fyra dotterbolag.

Södra Muren Holding AB
Org.nr 559040-2524

27 (27)

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma för fastställelse.

Gävle 2021-01-19



Pekka Seitola
Ordförande



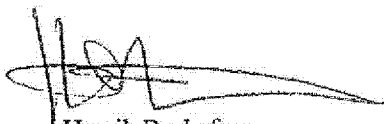
Peter Larsson



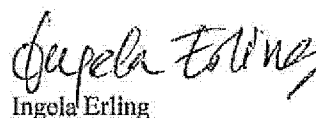
Mikael Rundblom



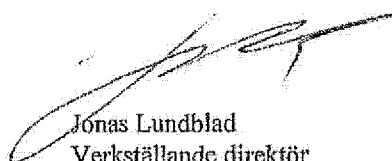
Anders Bäckman



Henrik Dackefors



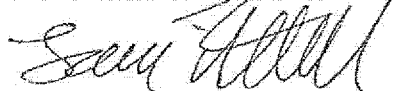
Ingela Erling



Jonas Lundblad
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 25/1 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Jonas Åkerlund
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Södra Muren Holding AB, org.nr 559040-2524

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Södra Muren Holding AB för räkenskapsåret 1 september 2019 till 31 augusti 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 augusti 2020 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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 revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen 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 misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, 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 misstag 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: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Södra Muren Holding AB för räkenskapsåret i september 2019 till 31 augusti 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett 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 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: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Gävle den 25 januari 2021

Öhrdings PricewaterhouseCoopers AB

Jonas Åkerlund
Auktoriserad revisor