

---

# Koncernredovisning 2023

Exempel enligt IFRS – IFRS Värde AB

2023-10-04



Denna skrift visar ett exempel på en koncernredovisning för det fiktiva, noterade företaget IFRS Värde AB. Den illustrerar vad som gäller för ett sådant företag vid tillämpning av IFRS © Accounting Standards publicerade till och med 30 juni 2023. Det innehåller också kompletterande kommentarer. I exemplet antas IFRS Värde AB vara noterat på Nasdaq Stockholm och vara moderföretag i en koncern.

Koncernredovisningen för IFRS Värde AB är enbart avsett att utgöra ett exempel och ska användas tillsammans med de relevanta reglerna för finansiell rapportering i IFRS-koncerner, samt andra uttalanden eller lagbestämmelser om redovisning som gäller i det berörda landet.

Innehållet i detta exempel har utformats enbart i syfte att ge allmän vägledning i vissa frågor och kan inte jämföras med professionell rådgivning. PwC accepterar inget ansvar för konsekvenser av att någon person agerar eller underlåter att agera till följd av innehållet i detta exempel, för beslut som fattas baserat på exemplet eller för några former av följdverkningar som detta kan leda till.

© 2023 PricewaterhouseCoopers. Att mångfaldiga innehållet helt eller delvis är förbjudet enligt lagen (1960:729) om upphovsrätt till litterära och konstnärliga verk. Förbudet gäller varje form av mångfaldigande genom tryckning, kopiering, etc.

# Inledning

Denna skrift visar ett exempel på en koncernredovisning för det fiktiva, noterade företaget IFRS Värde AB. Koncernredovisningen är upprättad enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), och beaktar de standarder och tolkningar som publicerats till och med 30 juni 2023 och som ska tillämpas på finansiella rapporter som börjar 1 januari 2023 eller senare.

Vi har försökt skapa en realistisk koncernredovisning för IFRS Värde AB; ett företag som tillverkar varor, tillhandahåller tjänster och innehar förvaltningsfastigheter. Eftersom skriften är ett vägledande verktyg, har vi dock inte uteslutit tilläggsupplysningar baserat på väsentlighet. I stället har vi inkluderat vägledande upplysningar för så många vanligt förekommande scenarier som möjligt. Vi vill betona att beloppen i skriften enbart är till för att ge vägledning och att de möjligen inte är konsekvent beräknade genom hela skriften.

I exemplet på koncernredovisning har också beaktats sådana krav, enligt svensk lag, god redovisningssed och börskrav, som ställs på koncernredovisningar som svenska företag upprättar enligt IFRS. Krav från Finansinspektionen belyses emellertid inte, eftersom exempelföretaget inte är ett finansiellt företag. Exemplet belyser inte heller sådan information som inte formellt krävs i en årsredovisningshandling men som ofta publiceras i årsredovisningen, t.ex. rapport om intern kontroll och bolagsstyrningsrapport.

I exemplet finns några poster som inte presenteras på ett sätt som överensstämmer med hur svenska företag vanligen presenterar posterna. Det gäller framför allt indelningen av koncernens eget kapital och definitionen av likvida medel i kassaflödesanalysen. Kommentarer beträffande skillnaderna lämnas då i kommentarerna till respektive avsnitt i exemplet.

## Nya upplysningskrav och ändringar i redovisningsprinciper

Förutom förändringarna avseende OECD Pillar Two (se separat avsnitt nedan), finns det inga förändringar i reglerna för finansiell rapportering i år som påverkat upplysningarna i vårt exempel. Medan International Accounting Standards Board (IASB) har gjort några ändringar i redovisningsstandarder som gäller från 1 januari 2023 (se [bilaga D](#)), är dessa till stor del förtydliganden och vi har antagit att ingen av dem krävde en förändring av IFRS Värde AB:s redovisningsprinciper. Detta antagande kommer dock inte nödvändigtvis att gälla för alla företag. Om ett företag ändrade sina redovisningsprinciper på grund av ändringarna och förändringen hade en väsentlig inverkan på de redovisade beloppen, skulle det behöva lämna upplysningar om detta på lämpligt sätt.

I synnerhet kommer alla företag, inklusive de som inte är försäkringsgivare, också att behöva överväga om de har ingått några avtal som uppfyller definitionen av försäkringsavtal och därför kan påverkas av införandet av IFRS 17 *Försäkringsavtal*. Där så är fallet kan användare förvänta sig att se viss information om företagets bedömningar, även om företaget har dragit slutsatsen att påverkan inte var väsentlig. Vi har publicerat vägledning för att hjälpa företag som inte är försäkringsbolag att identifiera om de har några kontrakt inom ramen för IFRS 17 – se vår publikation *In depth INT2022-14 IFRS 17 affects more than just insurance companies*.

Försäkringsbolag hänvisas till vår separata [försäkringssida](#) på Viewpoint för vägledning som hjälper till med införandet av de nya reglerna. Viewpoint är vår globala digitala plattform som ger den senaste informationen om redovisningsstandarder, finansiell rapportering och hållbarhetsrapportering. Tillgång till Viewpoint är gratis. Registrera dig [här](#) där du kan ange dina preferenser.

Företagen kommer också att behöva överväga om det har funnits några nya IFRS Interpretation Committee (IFRIC®) agendabeslut som kan kräva ändringar av redovisningsprinciperna. Då detta har blivit vanligare de senaste åren har vi inkluderat vägledning om hur man redogör för dessa förändringar och hur man formulerar lämpliga upplysningar i [kommentaren till not 26](#). En lista över agendabeslut från de senaste tolv månaderna finns i [bilaga D\(b\)](#).

## Förtida tillämpning av standarder

IFRS Värde AB förtidstillämpar normalt endast standarder om de klagör befintlig praxis, som till exempel de ändringar som gjorts av IASB som en del av förbättringsprojektet, utan att medföra betydande förändringar. I år har vi beslutat att förtidstillämpa de ändringar som gjorts i IAS 1 avseende (a) klassificeringen av skulder som kortfristiga eller långfristiga och (b) långfristiga skulder med kovenanter. Även om vi inte behövde omklassificera några skulder till kortfristiga som en konsekvens av ändringarna, har vi inkluderat ytterligare upplysningar om kovenanter i [not 13](#).

I enlighet med IFRS krav har effekterna av de standarder och tolkningar som inte har förtidstillämpats, och som väntas ha väsentlig inverkan på företaget, beskrivits i [not 25\(a\)](#) om redovisningsprinciper. En sammanfattning av samtliga publicerade regelförändringar som träder i kraft för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2023 eller senare inkluderas i Bilaga D. För ändringar som publicerats efter 30 juni 2023, se [www.viewpoint.pwc.com](http://www.viewpoint.pwc.com).

Företag med leverantörsfinansieringsupplägg bör överväga de ytterligare upplysningar som kommer att krävas från 1 januari 2024 och se till att deras processer och system uppdateras för att samla in nödvändig information. För ytterligare information, se vår publikation *In brief INT2022-03 It's time to get ready: new IFRS disclosures on supplier finance agreements effective in 2024*.

## Effekter av stigande inflation och räntor

Många företag upplever effekten av stigande inflation och räntor som berör alla aspekter av ett företags verksamhet, inklusive ökande kostnader för exempelvis råvaror och löner, förändringar i kundbeteende och kreditrisk, förhandlingar om avtalsvillkor och investerings- och finansieringsbeslut. I sin tur kommer effekten på de finansiella rapporterna sannolikt att vara lika utbredd och företag måste överväga redovisningskonsekvenserna när de upprättar finansiella rapporter 2023.

Stigande inflation och räntor kommer att påverka värderingar av verkligt värde, förväntade framtida kassaflödesuppskattningar, diskonteringsräntor som används för att fastställa nuvärdet av kassaflöden, nedskrivningsindikatorer och nedskrivningstester. Stigande inflation och räntor kan också orsaka betydande osäkerhet i uppskattningar i förhållande till värderingen av både kort- och långfristiga tillgångar och skulder. Företagen kan därför också behöva överväga nya eller utökade upplysningar på detta område.

Vi har lagt till kommentarer till några av de noter eller områden som sannolikt kommer att påverkas mest, och vi har lagt till referenser till denna kommentar som en del av upplysningarna. Vi har även anpassat vissa upplysningar som rör värdering till verkligt värde av finansiella instrument för att återspegla effekten av stigande inflation och räntor.

För ytterligare information, se vår publikation *In depth INT2022-12 Navigating IFRS Accounting Standards in periods of rising inflation and interest rates*.

## Upplysningar om klimatrelaterade risker i de finansiella rapporterna

Klimatförändringarnas påverkan på de finansiella rapporterna är en högprofilerad fråga. Investerar och tillsynsmyndigheter söker i allt högre grad bevis på att företaget har införlivat ESG-frågor och i synnerhet klimatrelaterade riskfaktorer när de gör uppskattningar och bedömningar vid upprättandet av de finansiella rapporterna. Klimatrelaterade risker kan inkludera både övergångseffekter, till exempel merkostnader som företaget ådrar sig till följd av övergången till en koldioxidsnål ekonomi, eller fysiska effekter, såsom skador på tillgångar till följd av bränder och översvämningar.

Redovisningsstandarderna har ett övergripande krav på att lämna upplysningar om information som användarna behöver för att de ska förstå effekten av särskilda transaktioner, andra händelser och förhållanden på företagets finansiella ställning och finansiella resultat. Därför, i ljuset av det nuvarande fokuset på och påverkan av klimatförändringar, bör företag säkerställa att de har bedömt effekterna av klimatförändringar och vilka upplysningar som är nödvändiga i detta sammanhang för att de finansiella rapporterna ska följa IFRS.

För att hjälpa upprättare och revisorer att identifiera var ytterligare upplysningar kan krävas, har vi inkluderat en ny **bilaga E** som tar upp hur klimatförändringar kan påverka vissa värderingar och därmed de hänförliga upplysningarna i de finansiella rapporterna. Bilagan beskriver vidare vad företag bör beakta när de gör uppskattningar och bedömningar och utarbetar relevanta upplysningar för att uppfylla gällande IFRS-krav. Vi har också infogat kommentarer i hela huvudpublikationen som påminnelser för läsare att hänvisa till denna vägledning vid behov.

## Global implementering av OECD:s modellregler för Pillar Two

I december 2021 publicerade Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling ('OECD') ramverket "Tax Challenges Arising from the Digitalisation of the Economy – Global Anti-Base Erosion Model Rules (Pillar Two): Inclusive Framework on BEPS", hädanefter kallat "OECD:s modellregler för Pillar Two" eller "reglerna". Reglerna är utformade för att säkerställa att stora multinationella koncerner inom ramen för reglerna betalar en minimiskatt på inkomster som uppkommer under en viss period i varje jurisdiktion där de är verksamma. I allmänhet tillämpar reglerna ett system med tilläggsskatt som leder till att koncernens totala skatt i en jurisdiktion blir minst 15 %.

Reglerna måste införlivas i nationell lagstiftning utifrån varje lands synsätt. Baserat på OECD:s rekommendation har ett antal territorier redan antagit lagstiftningen och vi förväntar oss att ytterligare territorier kommer att följa under 2023. För ytterligare information, se vår *Pillar Two Country tracker*. Reglerna kommer att påverka aktuell inkomstskatt när lagstiftningen träder i kraft.

Att tillämpa OECD:s modellregler för Pillar Two och fastställa deras inverkan på IFRS-redovisningen är komplicerat och medför ett antal praktiska utmaningar. Det är inte omedelbart uppenbart hur företagen skulle tillämpa principerna och kraven i IAS 12 *Inkomstskatter* vid redovisning av tilläggsskatt som härrör från Pillar Two – specifikt huruvida redovisningen och värderingen av uppskjutna skattefordringar och -skulder skulle påverkas. Om uppskjutna skattefordringar och skatteskulder skulle påverkas av reglerna, skulle detta vara från och med det datum då relevant nationell lagstiftning är beslutad eller i praktiken beslutad.

Efter att ha övervägt alla potentiella utmaningar, gjorde IASB mindre ändringar av IAS 12 i maj 2023. Ändringarna innebär följande: (a) ger ett tillfälligt undantag från redovisning av uppskjutna skatter som härrör från lagstiftning som antagits för att implementera OECD:s modellregler för Pillar Two, och (b) inför ytterligare upplysningskrav.

Ändringarna relaterade till uppskjuten skatt måste tillämpas omedelbart, med förbehåll för eventuella lokala godkännande-processer, och retroaktivt i enlighet med IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel*.

Företagen måste vidare upplysa om att de har tillämpat undantaget. Upplysningar om känd eller rimligen uppskattad exponering för Pillar Two-inkomstskatter krävs för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023 eller senare.

För mer information, se In brief INT2023-12 *Global implementation of Pillar Two: proposed amendments to IAS 12*.

I vårt exempel har vi antagit att:

- IFRS Värdet AB ligger inom ramen för OECD:s modellregler för Pillar Two
- Pillar Two-lagstiftning har antagits i Sverige\*, men
- lagstiftningen har ännu inte trätt i kraft.

\* Lagen har dock ännu inte antagits när denna skrift publicerades i oktober månad 2023.

Vi har inkluderat nya upplysningar i **not 6(g)** för att visa på vilket sätt ett företag kan lämna upplysningar under dessa omständigheter.

### **Rysslands invasion av Ukraina och ryska sanktioner**

Rysslands invasion av Ukraina och införandet av internationella sanktioner fortsätter att ha en genomgripande ekonomisk inverkan, inte bara på företag i Ryssland och Ukraina, utan även globalt där företag ägnar sig åt ekonomisk verksamhet som kan påverkas av dessa händelser. Detta kräver även i fortsättningen att företagen överväger noggrant hur redovisningen kan påverkas.

Vi har inte uppdaterat upplysningarna för att återspegla potentiella implikationer, eftersom varje företag kommer att påverkas på olika sätt. Företagen bör noggrant överväga sina direkta och indirekta exponeringar mot kriget och tillhandahålla nödvändiga IFRS-upplysningar på ett sätt som är lämpligt anpassat till deras individuella omständigheter.

För ytterligare information, se i vår publikation In depth INT2022-05 *Accounting implications of the Russian invasion of Ukraine*.

### **Läsanvisningar**

I referenskolumnen (till vänster) anges var i regelverket det exemplifierade upplysningskravet finns. Skuggad bakgrund i referenskolumnen markerar upplysningskrav som tillämpas för första gången det här året och förbättringar markeras som "nytt exempel" eller "ändrat exempel" i referenskolumnen utan skuggad bakgrund. Det finns också inramade avsnitt med kommentarer. Dessa innehåller (i) förklaringar till svåra områden, (ii) förteckningar över sådana upplysningskrav som inte belyses i exemplet eftersom de inte är relevanta för IFRS Värdet AB, (iii) ytterligare exempel på upplysningar samt (iv) information om särskilda krav eller praxis som gäller för svenska företag.

**Bilagorna** innehåller kompletterande information om förvaltningsberättelsen (ledningens kommentarer), alternativ presentationsform för kassaflödesanalys, samt branschspecifika upplysningar. En förteckning över alla standarder som ska tillämpas för första gången för räkenskapsperioder som börjar 1 januari 2023 eller senare finns i **Bilaga D(a)** och en förteckning över förkortningar som används i exemplet finns i **Bilaga F**.

IFRS Värdet AB upprättar sedan tidigare sin koncernredovisning enligt IFRS sådana de antagits av EU. IFRS 1, *Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas*, är därför inte tillämplig.

De exempel på tilläggsupplysningar som finns i denna skrift är inte den enda acceptabla presentationsformen. Andra presentationsformer kan vara acceptabla, förutsatt att de inkluderar de specifika tilläggsupplysningar som krävs enligt IFRS.

Vissa upplysningar i denna skrift skulle sannolikt inte vara väsentliga om IFRS Värdet AB skulle vara ett riktigt företag. Syftet med denna skrift är att tillhandahålla ett brett utbud av belysande upplysningar som täcker de flesta vanliga scenarion som förekommer i många företag. Koncernens bakgrundshistoria ger bara en ram för dessa upplysningar och beloppen är endast inkluderade för att förtydliga exemplet ytterligare. Upplysningar ska inte inkluderas då de inte är relevanta eller inte är väsentliga. Vägledning till hur väsentlighet ska bedömas finns i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* och den ej obligatoriska IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgements*.

Upprättare av finansiella rapporter bör också beakta lokala lagar och normer som kan föreskriva ytterligare upplysningar som inte illustreras i denna publikation.

## Format

För att visa vad företag kan göra för att göra sina finansiella rapporter mer läsbara och göra det lättare för användare att hitta information som de behöver, har vi 'effektiviserat' den finansiella rapporten. I synnerhet:

- Information är organiserad för att tydligt berätta historien om den ekonomiska utvecklingen och göra viktig information mer framträdande och lättare att hitta.
- Ytterligare information ingår där det är viktigt för att förstå företagets resultat. Vi har till exempel inkluderat en sammanfattning av väsentliga transaktioner och händelser som den första noten, även om detta inte är en obligatorisk upplysning.

Redovisningsprinciper som är väsentliga och specifika för företaget presenteras tillsammans med annan relevant information, vanligtvis i avsnittet "Hur beloppen har beräknats". Även om vi fortfarande har listat andra potentiellt väsentliga redovisningsprinciper i **not 25** är detta för att ge en fullständig bild. Företag bör överväga sina individuella omständigheter och endast inkludera principer som är relevanta och väsentliga för deras finansiella rapporter.

Strukturen i den finansiella rapporten bör återspegla företagets särskilda omständigheter och de sannolika prioriteringarna för dess läsare. Det finns ingen "one size fits all" -metod och företag bör samarbeta med sina investerare och andra primära användare av deras finansiella rapporter, såsom lån- och kreditgivare, för att avgöra vad som är mest relevant för dem. Strukturen som används i denna publikation är inte avsedd att användas som en mall utan för att ge dig möjliga idéer. Det kommer inte nödvändigtvis att vara lämpligt för alla företag.

## Branschspecifika krav

Exemplet visar inte sådana upplysningskrav som är specifika för företag i speciella branscher. I **Bilaga C** finns emellertid exempel på och förklaringar till upplysningskraven i IFRS 6 *Prospektering efter samt utvärdering av mineraltillgångar* och IAS 41 *Jord- och skogsbruk*. Ytterligare exempel på branschspecifika redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar finns i PwC:s skrifter:

- *Illustrative IFRS financial statements – Investment funds*
- *Illustrative IFRS consolidated financial statements – Investment property*
- *IFRS 9 for Banks – Illustrative disclosures*
- *Illustrative IFRS consolidated financial statements – IFRS 17 Insurance contracts*

Publikationerna kan nås från Viewpoint genom att klicka på länkarna i dokumentet.

# IFRS Värde AB

## Koncernredovisning 2023 Exempel enligt IFRS

<b>Finansiella rapporter</b>	<b>7</b>
Koncernens resultaträkning	10
Koncernens rapport över totalresultat	11
Koncernens balansräkning	18
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	22
Koncernens rapport över kassaflöden	25
<b>Noter till koncernredovisningen</b>	<b>28</b>
Viktiga förändringar under rapportperioden	29
<b>Hur beloppen har beräknats</b>	<b>32</b>
Segmentinformation	33
Resultaträkning	39
Balansräkning	58
Kassaflödesupplysningar	122
<b>Risker</b>	<b>125</b>
Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel	126
Finansiell riskhantering	129
Hantering av kapital	149
<b>Koncernens sammansättning</b>	<b>152</b>
Rörelseförvärv	153
Avvecklad verksamhet	156
Innehav i andra företag	159
<b>Oredovisade poster</b>	<b>166</b>
Eventualförpliktelser och eventualtillgångar	167
Åtaganden	168
Händelser efter rapportperioden	168
<b>Annan information</b>	<b>171</b>
Upplysningar om närstående	172
Aktierelaterade ersättningar	181
Resultat per aktie	186
Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder	189
Ställda säkerheter	191
Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper	192
Ändrade redovisningsprinciper	211
<b>Bilagor</b>	<b>214</b>

## IFRS Värdet AB

## Koncernredovisning – 2023

## Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning	10
Koncernens rapport över totalresultat	11
Koncernens balansräkning	18
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	22
Koncernens rapport över kassaflöden	25
Noter till de finansiella rapporterna	28

Denna koncernredovisning avser koncernen som består av IFRS Värdet AB och dess dotterföretag. En förteckning över väsentliga dotterföretag finns i not 16.

Koncernredovisningen är upprättad i svenska kronor, vilket är IFRS Värdet AB:s funktionella valuta och rapportvaluta.

Samtliga redovisade belopp i de finansiella rapporterna presenteras i tusental kronor om inte annat anges.

IFRS Värdet AB är ett aktiebolag registrerat i Sverige och med säte i Storstad. Företaget är noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Adressen till huvudkontoret, tillika den plats där företaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet, är

IFRS Värdet AB  
Upplysningsvägen 350  
123 40 Storstad

Styrelsen har den 23 februari 2024 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

Alla pressreleaser, finansiella rapporter och annan information finns tillgängliga på vår hemsida [www.IFRSVardet.com](http://www.IFRSVardet.com)



## Finansiella rapporter

**Redovisningsstandard för utformning av och upplysningar i finansiella rapporter**

IAS1p10

1. Vid redovisning enligt IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*, består "fullständiga finansiella rapporter" av:
  - a) en rapport över finansiell ställning (balansräkning) vid periodens slut
  - b) en rapport över resultat och övrigt totalresultat (resultaträkning) för perioden
  - c) en rapport över förändringar i eget kapital för perioden
  - d) en rapport över kassaflöden för perioden
  - e) noter, som består av en sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper och annan förklarande information, och
  - f) en rapport över finansiell ställning vid början av den föregående period då ett företag tillämpar en redovisningsprincip retroaktivt, gör en retroaktiv omräkning av poster i de finansiella rapporterna eller omklassificerar poster i de finansiella rapporterna.

**Alternativa benämningar av de enskilda finansiella rapporterna**

IAS1p10

2. Benämningarna av de enskilda rapporterna är inte obligatoriska och ett företag kan t.ex. välja att använda benämningar som Balansräkning och Resultaträkning, såsom vi gjort i denna publikation.

**Jämförande information**

IAS1p38

3. Förutom i de fall IFRS tillåter eller kräver annorlunda ska ett företag lämna jämförande information för den föregående perioden avseende alla redovisade belopp i den aktuella periodens finansiella rapporter. Ett företag ska lämna jämförande information för de kommenterande och beskrivande avsnitten om detta är av betydelse för förståelsen av den aktuella periodens finansiella rapporter.

IAS1p38B

4. I vissa fall är kommentarerna i de finansiella rapporterna beträffande den föregående perioden eller de föregående perioderna relevanta även för den aktuella perioden. Exempelvis kan ett företag under den aktuella perioden lämna uppgifter om en rättstvist vars utgång var oviss vid slutet av den föregående rapportperioden och som fortfarande inte är avgjord. Användare kan ha nytta av att information lämnas om att ovissheten förelåg i slutet av den föregående rapportperioden och av att information lämnas om de åtgärder som har vidtagits under perioden för att avlägsna ovissheten.

**Tre balansräkningar krävs under vissa omständigheter**

IAS1p40A, 40B

5. Om ett företag har:
  - a) tillämpat en redovisningsprincip retroaktivt, gjort en retroaktiv omräkning av poster i sina finansiella rapporter eller omklassificerat poster i sina finansiella rapporter, och
  - b) den retroaktiva tillämpningen, retroaktiva omräkningen eller omklassificeringen har en väsentlig inverkan på informationen i balansräkningen vid den föregående periodens början,

ska företaget lägga fram en tredje balansräkning (rapport över finansiell ställning) per den föregående periodens början (t.ex. per 1 januari 2022 för rapporter per 31 december 2023).

IAS1p40D

6. Datumet för den tredje balansräkningen ska vara början av den föregående perioden oavsett om ett företags finansiella rapporter redovisar jämförande information för tidigare perioder.

IAS1p40C, 41  
IAS8

7. När ett företag är skyldigt att inkludera en tredje balansräkning, måste det lämna sådana upplysningar om ändrade redovisningsprinciper, andra omräkningar och omklassificeringar som krävs i IAS 1 p 41 och IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel*. Det är däremot inte ett krav att visa ytterligare jämförelsetal i de till balansräkningen kopplade noterna. Detta är en skillnad mot den situation där ett företag frivilligt väljer att lägga fram ytterligare jämförande information, vilket regleras i IAS 1 punkt 38C och 38D.

**Konsekvent utformning**

IAS1p45

8. Uppställningen och klassificeringen av posterna i de finansiella rapporterna ska behållas från en period till nästa såvida inte:
  - a) det är uppenbart att en annan utformning eller klassificering skulle vara mer lämplig med avseende på kriterierna för val och tillämpning av redovisningsprinciper i IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel* (t.ex. efter en betydande förändring av verksamhetens karaktär eller en översyn av företagets finansiella rapporter), eller
  - b) en IFRS kräver en ändring av utformningen.

## Finansiella rapporter

### Väsentlighet

IAS1p7, p29-31, BC30F  
IFRS PS2

9. Bedömningen av om individuella poster eller kategorier av poster ska redovisas separat i räkningarna eller i noterna, baseras på väsentlighet. Väsentlighet bedöms utifrån posternas storlek och karaktär. Den avgörande faktorn är om utelämnandet eller felaktigheten, var för sig eller gemensamt, påverkar de beslut som användare fattar på basis av de finansiella rapporterna. Under vissa omständigheter kan storlek eller karaktär på en post eller en kategori vara den avgörande faktorn. Upprättare tenderar i allmänhet att vara försiktiga i överkant och snarare lämna för många upplysningar än för få. IASB betonar dock att för mycket oväsentlig information kan skymma användbar information och därför bör undvikas. Ytterligare vägledning till hur väsentlighet kan bedömas finns i den icke-obligatoriska IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgements*.

### Räkningarna ska läsas tillsammans med de bifogade noterna

10. IFRS Värde AB påminner sina läsare i en fotnot att räkningarna ska läsas tillsammans med de bifogade noterna. Denna upplysning är dock inte obligatorisk och vi har noterat att det finns en blandad praxis gällande detta.

### Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet

11. Följande krav visas inte i detta exempel eftersom de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

IAS1p38C, 38D

IAS27p17

IAS27p16(a)

IAS21p51, 53-57

IAS1p36

Post	Typ av upplysning
Ytterligare jämförande information (t.ex. en tredje rapport över resultat och övrigt totalresultat)	Ytterligare jämförande information ska även presenteras i berörda noter.
Separata finansiella rapporter	Upplysning om varför dessa rapporter upprättas, en förteckning över betydande innehav och de principer som tillämpas för redovisning av dessa innehav.
Undantag från att upprätta koncernredovisning	Upplysning om att undantagsregeln tillämpats och närmare uppgifter om det företag som upprättar en koncernredovisning som omfattar det rapporterade företaget.
Omräkning av utländsk valuta	Om rapporteringsvalutan är en annan än moderföretagets funktionella valuta, eller om moderföretaget har bytt funktionell valuta, ska detta anges. Det ska tydligt anges när kompletterande information redovisas i en annan valuta än moderföretagets funktionella valuta eller koncernens rapporteringsvaluta.
Rapportperioden är kortare eller längre än ett år	Upplysning om vilken period som omfattas, anledningen till periodavvikelsen och det faktum att beloppen inte är helt jämförbara.

IAS1p10(b), 10A

Koncernens resultaträkning (tkr)<sup>1-10,12,14,23-26,29-38</sup>

IAS1p51(c),(e), 113

Not	2023	2022 Omräknat *
-----	------	--------------------

**Kvarvarande verksamheter**

IAS1p82(a)	Intäkter från avtal med kunder	3	197 659	161 604
IAS1p99, IAS2p36(d)	Kostnader för sålda varor		-76 992	-65 159
	Kostnader för utförda tjänster		-25 447	-18 288

**Bruttovinst**

	95 220	78 157
--	--------	--------

IAS1p99	Försäljningskostnader		-35 794	-29 221
IAS1p99	Administrationskostnader		-17 897	-14 611
IAS1p82(ba)	Kreditförluster på finansiella tillgångar och avtalstillgångar <sup>1-2</sup>	12(c)	-849	-595
	Övriga intäkter	5(a)	11 348	12 033
	Andra vinster/förluster – netto	5(b)	4 593	-671
	<b>Rörelseresultat<sup>11</sup></b>		<b>56 621</b>	<b>45 092</b>

	Finansiella intäkter <sup>3</sup>	5(d)	1 616	905
IAS1p82(b)	Finansiella kostnader	5(d)	-7 491	-6 735
	Finansiella poster – netto		-5 875	5 830

IAS1p82(c)	Andel av resultat efter skatt från intresseföretag och joint ventures redovisade med kapitalandelsmetoden. <sup>13-14</sup>	16(e)	340	355
------------	---	-------	-----	-----

**Resultat före skatt**

	51 086	39 617
--	--------	--------

IAS1p82(d) IAS12p77	Inkomstskatt	6	-16 182	-11 575
------------------------	--------------	---	---------	---------

**Årets resultat från kvarvarande verksamheter**

	34 904	28 042
--	--------	--------

IFRS5p33(a) IAS1p82(ea) IAS1p81A(a)	Resultat från avvecklad verksamhet <sup>15</sup>	15	727	399
	<b>Årets resultat</b>		<b>35 631</b>	<b>28 441</b>

IAS1p81B(a)	Resultat hänförligt till:			
	IFRS Värdet AB:s aktieägare		32 626	26 123
	Innehav utan bestämmande inflytande		3 005	2 318
			<b>35 631</b>	<b>28 441</b>

	Kronor	Kronor
--	--------	--------

IAS33p66	<b>Resultat per aktie, räknat på resultat från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets stamaktieägare:<sup>16,17</sup></b>			
	Resultat per aktie före utspädning	22	56,9	47,3
	Resultat per aktie efter utspädning	22	55,8	47,1

IAS33p66	<b>Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets stamaktieägare:</b>			
	Resultat per aktie före utspädning	22	58,2	48,0
	Resultat per aktie efter utspädning	22	57,1	47,2

\* Se not 11(b) för detaljer avseende omräkning till följd av ett fel.

Frivillig upplysning

Ovanstående resultaträkning ska läsas tillsammans med de bifogade noterna.

IAS1p10(b), 10A	Koncernens rapport över totalresultat (tkr)		
IAS1p113	Not	2023	2022 Omräknat *
IAS1p81A(a)		<b>35 631</b>	28 441
		<b>Årets resultat</b>	
		<b>Övrigt totalresultat</b> <sup>18-20,26-27</sup>	
IAS1p82A(a)(ii)		<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>	
IAS1p82A,7(da)		Verkligt värdeförändring avseende investeringar i skuldinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	
	9(c)	126	-228
IAS1p82A		Andel av övrigt totalresultat från intresseföretag och joint ventures redovisade med kapitalandelsmetoden <sup>19</sup>	
	9(c)	20	15
IAS1p82A,7(c) IAS21p32		Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	
	9(c)	-617	185
IFRS5p38		Valutakursdifferenser vid omräkning av avvecklad verksamhet <sup>21</sup>	
	15	170	58
IAS1p82A,7(e)		Kassafördessäkringar	
	12(a)	326	1 423
IAS1p82A,7(g),(h)		Säkringskostnad	
	12(a)	-88	73
IAS1p82A,7(e)		Säkringsvinster omklassificerade till resultaträkningen	
	12(a)	-155	-195
IAS1p82A,7(c) IFRS9p6.5.13		Vinster från säkring av nettoinvestering	
	9(c)	190	-
IAS1p91		Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan	
	9(c)	-68	-326
IAS1p82A(a)(i)		<i>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen</i>	
IAS1p82A,7(a)		Omvärdering av byggnader och mark	
	9(c)	7 243	5 840
IAS1p82A,7(d)		Verkligt värdeförändring avseende eget kapitalinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	
	9(c)	632	-1 230
IAS1p82A		Andel av övrigt totalresultat från intresseföretag och joint ventures redovisade med kapitalandelsmetoden <sup>18</sup>	
	9(c)	300	100
IAS1p82A,7(b) IAS19p120(c)		Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	
	9(c)	119	-910
IAS1p91		Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan	
	9(c)	-2 489	-1 140
IAS1p81A(b)		<b>5 709</b>	3 665
IAS1p81A(c)		<b>41 340</b>	32 106
IAS1p81B(b)		Summa totalresultat för året hänförligt till:	
		IFRS Värde AB:s aktieägare	38 434 29 530
		Innehav utan bestämmande inflytande	2 906 2 576
		<b>41 340</b>	<b>32 106</b>
		Summa totalresultat för året hänförligt till IFRS Värde AB:s aktieägare har uppkommit från:	
		Kvarvarande verksamheter	37 549 29 073
IFRS5p33(d)		Avvecklad verksamhet	885 457
		<b>38 434</b>	<b>29 530</b>

\* Se not 11(b) för rättelse av fel.

Frivillig upplysning

*Ovanstående rapport över totalresultat ska läsas tillsammans med de bifogade noterna.*

## Resultaträkning och rapport över totalresultat

## Information som ska redovisas i resultatavsnittet eller i rapporten över resultat

1. Ändringar i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som gjorts som en följd av att IFRS 9 *Finansiella instrument* publicerats kräver nu att följande poster presenteras separat i resultaträkningen:

- IAS1p82(a) a) Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden, separat från andra intäkter \*
- IAS1p82(aa) b) Vinster och förluster till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning av finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde \*
- IAS1p82(ba) c) Kreditförluster som fastställts i enlighet med avsnitt 5.5 i IFRS 9
- IAS1p82(ca) d) Om en finansiell tillgång omklassificeras från värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde så att den värderas till verkligt värde via resultatet, eventuell vinst eller förlust som uppstår genom en skillnad mellan det tidigare upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång och dess verkliga värde på dagen för omklassificeringen \* och
- IAS1p82(cb) e) Om en finansiell tillgång omklassificeras från värderingskategorin verkligt värde via övrigt totalresultat så att den värderas till verkligt värde via resultatet, eventuell ackumulerad vinst eller förlust som tidigare redovisats i övrigt totalresultat som omklassificeras till resultatet \*
- IFRS15 Bilaga A \* ej illustrerat, då det inte är väsentligt eller tillämpligt för IFRS Värdet AB. Även om IFRS Värdet AB redovisar ränta enligt effektivräntemetoden, anser man det inte vara en del av intäkterna då ränteintäkter inte är en del av koncernens ordinarie verksamhet, utan snarare en sidointäkt.
- IAS1p29,p30,p30A  
IFRS PS2p40-p55 2. Det är inte alltid väsentligt att presentera dessa poster i separata poster i resultaträkningen. Poster som skiljer sig från varandra eller har olika funktion kan dock endast slås samman om de är oväsentliga. Ytterligare vägledning till hur väsentlighet kan bedömas finns i den ej obligatoriska IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgements*.

*Finansiella intäkter och finansiella kostnader*

- IAS1p82(b) 3. IAS 1 kräver att finansiella kostnader presenteras i resultaträkningen, men den kräver inte separat presentation av finansiella intäkter. Klassificeringen av finansiella intäkter beror på företagets redovisningspolicy avseende dessa. Se kommentarerna i **not 5** för ytterligare detaljer.

## Ytterligare resultatposter, rubriker och delsummor

- IAS1p85 4. Ytterligare resultatposter, rubriker och delsummor ska redovisas i rapporten över totalresultat och i den separata resultaträkningen (om sådan lämnas) när detta är relevant för förståelsen av företagets finansiella resultat. Exempelvis kan en delsumma för bruttovinst (intäkter från försäljning minus kostnader för såld vara) inkluderas när kostnaderna funktionsindelats.
- Föreställningsram p2.4,  
2.12, 2.13 5. Ytterligare underrubriker ska användas med omsorg. Föreställningsramen för finansiell rapportering anger att den information som presenteras måste vara relevant och ge en rättvisande bild av innehållet för att informationen ska vara användbar. Den måste därför vara fullständig, saklig och korrekt. Den synbara flexibiliteten i IAS 1 kan endast användas för att öka användarnas förståelse av de belopp som stämmer överens med tillämpat regelverk. Den kan inte användas för att avleda uppmärksamheten från de belopp som presenteras i enlighet med regelverket.
- IAS1p85A 6. IAS 1 klargör att ytterligare delsummor ska
- a) bestå av poster som redovisas och värderas enligt IFRS
- b) presenteras och benämnas så att de är tydliga och förståeliga
- c) vara konsekventa mellan perioderna och
- d) inte presenteras mer framträdande än de obligatoriska delsummorna och totalerna.
7. EBIT (earnings before interest and tax, dvs. resultat före finansiella poster och skatt) kan vara en acceptabel underrubrik i resultaträkningen. Denna post skiljer vanligen mellan resultatet före skatt från den löpande verksamheten respektive från finansieringsverksamheten. I motsats till detta kan en delsumma för EBITDA (earnings before interest, tax, depreciation and amortisation, dvs. resultat före finansiella poster, skatt och avskrivningar) endast tas med när företaget presenterar sina kostnader per kostnadslag och då under förutsättning att delsumman inte förringar de belopp som stämmer överens med tillämpat regelverk, varken genom att antyda att EBITDA är den "verkliga" vinsten eller genom att göra resultaträkningen så full av information att läsaren inte enkelt kan utläsa företagets resultat enligt tillämpat regelverk.

## Resultaträkning och rapport över totalresultat

8. När ett företag presenterar sina kostnader per funktion, kan det inte visa avskrivningar som en separat post inom rörelseresultatet, eftersom avskrivningar är ett kostnadslag, inte en funktion i verksamheten. I detta fall kan upplysning om EBITDA endast lämnas i fotnot, i noterna eller i förvaltningsberättelsen.
9. När ett företag presenterar alternativa nyckeltal ska dessa inte vara mer framträdande än de som är obligatoriska. Detta kan uppnås genom att presentera de alternativa måtten i fotnot, noterna eller förvaltningsberättelsen. Ledningen ska bedöma den övergripande rättvisande bilden av lämnade upplysningar och huruvida en specifik upplysning är missvisande med hänsyn till årsredovisningen som helhet. Denna bedömning kan tas med som en väsentlig bedömning i enlighet med punkt 122 i IAS 1.
10. Upprättare av finansiella rapporter ska även ta hänsyn till lokala lagar och regler avseende användningen av delsummer och upplysningar i årsredovisningen. **Bilaga A** ger vägledning kring hur alternativa nyckeltal kan användas i förvaltningsberättelsen/ledningens kommentarer till årsredovisningen.

**Rörelseresultat**

IAS1pBC56

11. Ett företag kan välja att ta med en delsumma avseende resultat från den löpande verksamheten. Detta är tillåtet men ledningen måste försäkra sig om att det belopp som anges är representativt för verksamheter som normalt skulle betraktas som "löpande". Poster som klart och tydligt är av rörelsekaraktär (exempelvis nedskrivningar av varulager, samt kostnader för omstrukturering och omlokalisering) kan inte exkluderas bara för att de sällan förekommer eller är ovanliga till sitt belopp. Inte heller kan kostnader exkluderas på grund av de inte medför kassaflöden (exempelvis avskrivningar). Som en allmän regel är rörelseresultatet delsumman efter "övriga kostnader" - dvs. exklusive finansiella poster och andel av resultat från innehav som redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

**Omflyttning av poster**

IAS1p86

12. Företag kan inkludera ytterligare slag av poster i rapporten(-erna) och ändra de använda beskrivningarna och posternas ordning när detta erfordras för att förklara delarna i det finansiella resultatet. Emellertid styrs företagen av kravet på en "rättvisande bild" och ska inte göra några ändringar om det inte finns en välgrundad anledning att göra detta
13. Andelen av resultat i intresseföretag/joint ventures redovisas normalt efter finansiella kostnader, vilket visar att resultatandelen i intresseföretag/joint ventures snarare härrör från en investering än utgör en del av koncernens huvudsakliga verksamhet. Det finns dock situationer då andelen av resultat i intresseföretag/joint ventures inkluderas i resultatet före finansiella poster. Denna presentation kan vara lämplig om intresseföretaget/joint ventures utgör en integrerad del av koncernens verksamhet och strategi. I sådana fall kan det även vara lämpligt att infoga delsumman "rörelseresultat innan finansiella poster" eller inkludera resultatandelen i intresseföretag/joint ventures i rörelseresultatet (särskild upplysning krävs).

IAS1p82(c), IFRS15  
Bilaga A

14. Det är däremot inte möjligt att inkludera resultatandelar från intresseföretag och joint ventures i posten Intäkter (och därmed i bruttovinsten). Att inkludera koncernens andel av intresseföretagets/joint ventures intäkter i koncernens intäkter skulle inte överensstämma med hanteringen i balansräkningen där koncernens investering presenteras i en separat post. Detta skiljer sig mot redovisningen av gemensamma verksamheter där företaget redovisar dess andel av den gemensamma verksamhetens intäkter tillsammans med sina egna intäkter. Om en koncerns verksamhet till stor del utförs i intresseföretag eller joint ventures som redovisas med kapitalandelsmetoden och koncernen önskar att upplysa om detta faktum, så kan de välja att lämna ytterligare information i fotnot eller i not till de finansiella rapporterna.

**Avvecklade verksamheter**IFRS5p33(a),(b),  
IAS1p82(ea)

15. Företagen ska i sin rapport över totalresultat (eller separat resultaträkning) visa ett enda belopp som utgör summan av (i) resultatet efter skatt i avvecklade verksamheter och (ii) det resultat efter skatt som redovisats vid värderingen till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader eller vid avyttringen av de tillgångar eller den avyttringsgrupp som utgör den avvecklade verksamheten. Punkt 33 i IFRS 5 *Anläggningstillgångar som innehåses för försäljning och avvecklade verksamheter*, kräver också en uppställning med en uppdelning av detta belopp. Uppställningen kan redovisas i noterna eller i själva rapporten över totalresultat (separat resultaträkning). I fallet IFRS Värde AB är detta inkluderat i **not 15**. Om den ingår i rapporten över totalresultat ska den presenteras i ett avsnitt som tydligt visar avvecklade verksamheter, skild från kvarvarande verksamheter. Uppställningen krävs inte för avyttringsgrupper som utgörs av nyförvärvade dotterföretag som redan vid förvärvstidpunkten uppfyller villkoren för att anses som att de innehåses för försäljning (se punkt 11 i IFRS 5).

## Resultaträkning och rapport över totalresultat

## Resultat per aktie

- IAS33p73 16. Ett företag kan lämna uppgift om resultat per aktie beräknat på alternativa nyckeltal. Sådana uppgifter kan dock endast lämnas i not. (se kommentaren till not 22).
- IAS33p68 17. Ett företag som redovisar en avvecklad verksamhet ska lämna upplysning om resultat per aktie före och efter utspädning för den avvecklade verksamheten antingen i rapporten över totalresultat eller i noterna. IFRS Värde AB ger denna information i not 22.

## Komponenter i övrigt totalresultat

- IAS1p7 18. Komponenterna i övrigt totalresultat består av intäcks- och kostnadsposter (inklusive omklassificeringsjusteringar, se punkt 28 nedan) som inte redovisas i resultatet i enlighet med vad som krävs eller tillåts i andra IFRS. De innefattar för närvarande:
- förändringar i omvärderingsreserv avseende materiella anläggningstillgångar eller immateriella tillgångar
  - vinster och förluster vid omvärdering av nettopensionsförpliktelsen
  - vinster och förluster vid omräkning av en utlandsverksamhets finansiella rapporter
  - vinster och förluster vid omvärdering av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat
  - den effektiva delen av vinster och förluster på säkringsinstrument i en kassaflödessäkkring
  - för vissa skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen, storleken på förändringen i verkligt värde som härrör från förändringarna i skuldens kreditrisk
  - förändringar i en options tidsvärde vid uppdelning av realvärdet och tidsvärdet i ett optionsavtal och identifiering av endast förändringar i optionens realvärde som säkringsinstrument
  - investerarens del av övrigt totalresultat avseende andelar i intresseföretag eller joint ventures, samt
  - aktuell och uppskjuten skatt avseende poster redovisade i övrigt totalresultat.
- IAS1p82A 19. Poster i övrigt totalresultat hänförliga till intresseföretag och joint ventures ska presenteras i en summa för poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen samt en summa för de poster som inte kommer bli omklassificerade till resultaträkningen.
- IFRS9p6.5.11(d)(iii) 20. Vi anser att endast poster som är förbjudna att omklassificeras till resultaträkningen bör presenteras som poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen. För kassaflödessäkkringar finns det en möjlighet att vissa eller alla belopp kan behöva omklassificeras till resultaträkningen. Detta kan vara fallet, till exempel om det finns en ackumulerad förlust på säkringsinstrumentet och företaget inte förväntar sig att hela eller en del av förlusten kommer att återvinnas. Därför bör vinster eller förluster på kassaflödessäkkringar presenteras som poster som kan omklassificeras till resultaträkningen.

## Resultaträkning och rapport över totalresultat

## Sammanfattning

21. De upplysningskrav som rör komponenterna i övrigt totalresultat kan sammanfattas som följer:

Post	Referens	Krav enligt standarden	Redovisning i IFRS Värde AB
Varje komponent som redovisats i övrigt totalresultat under perioden, klassificerad efter karaktär	IAS 1 p82A	Rapport över totalresultat	Rapport över totalresultat
Omklassificeringsjusteringar hänförliga till komponenter i övrigt totalresultat, under perioden (se punkt 27 nedan)	IAS 1 p92	Rapport över totalresultat eller noterna	Not 9
Skatt hänförlig till varje komponent i övrigt totalresultat, inklusive omklassificeringsjusteringar	IAS 1 p90	Rapport över totalresultat eller noterna	Not 9
Avstämning för varje komponent i eget kapital, separat utvisande: <ul style="list-style-type: none"> <li>• resultat</li> <li>• varje post i övrigt totalresultat och</li> <li>• transaktioner med ägare.</li> </ul> Se kommentar till rapporten över förändringar i eget kapital <b>punkt 1-3</b> .	IAS 1 p106(d)	Rapport över förändringar i eget kapital samt noter, se kommentar	Rapport över förändringar i eget kapital samt not 9

## Avvecklade verksamheter

22. IFRS 5 är otydlig avseende om företag behöver separera poster i övrigt totalresultat mellan kvarvarande och avyttrade verksamheter. Vi menar att det stämmer väl med principerna i IFRS 5 att göra det eftersom det ger bra information för att analysera framtida resultat för kvarvarande verksamhet. Vi noterar också att företag ska presentera eventuella ackumulerade intäkter eller kostnader separat i övrigt totalresultat hänförliga till anläggningstillgångar eller avyttringsgrupper som är klassificerade som tillgångar som innehas för försäljning.

IFRS5p38

## Information som ska lämnas antingen i noter eller i rapport över totalresultat

## Väsentliga intäcks- och kostnadsposter

23. När intäcks- eller kostnadsposter är väsentliga ska separat upplysning om deras karaktär och belopp lämnas, endera i resultaträkningen eller i noterna. För IFRS Värde ABs del lämnas dessa upplysningar i **not 4**.
24. IAS 1 har inget specifikt namn på de poster om vilka upplysning ska lämnas separat. Då ett företag lämnar upplysning om en separat kategori "väsentliga" eller "ovanliga" poster, antingen i resultaträkningen eller i noterna, ska noten om redovisningsprinciper innehålla en definition av det valda uttrycket. Presentation och definition av dessa poster ska tillämpas konsekvent från år till år.
25. Ett företag som klassificerar sina kostnader per kostnadsslag måste se till att varje kostnadspost inkluderar alla kostnader hänförliga till kostnadsslaget. Omstruktureringskostnader kan till exempel inkludera uppsägningar (dvs. kostnad för löner), nedskrivningar av lager (förändringar i lager) och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar. Det vore inte acceptabelt att visa omstruktureringskostnader som en separat rad i en kostnadsslagsindelad resultaträkning.
26. Företag som klassificerar sina kostnader per funktion måste ta med väsentliga poster i den funktion till vilken de hör. I ett sådant fall kan upplysning om väsentliga poster lämnas i fotnot eller i not till de finansiella rapporterna.

IAS1p97

IAS1p86, 97



## Resultaträkning och rapport över totalresultat

*Omklassificeringsjusteringar*

IAS1p92, 94

27. Ett företag ska lämna separat upplysning om varje omklassificeringsjustering som är hänförliga till komponenter i övrigt totalresultat, antingen i rapporten över totalresultatet eller i noterna. IFRS Värde AB lämnar denna upplysning i **not 9(c)**.

IAS1p7, 95, 96

28. Omklassificeringsjusteringar är belopp som omklassificeras till resultatet i den aktuella perioden efter att tidigare ha redovisats i övrigt totalresultat i den aktuella eller tidigare perioder. De uppkommer exempelvis vid avyttring av en utlandsverksamhet och när en säkrad prognostiserad transaktion påverkar resultatet. De uppkommer inte vid avyttring av materiella tillgångar värderade till verkligt värde enligt omvärderingsmetoden eller vid omvärderingar avseende förmånsbestämda pensionsplaner. Även om dessa poster också redovisas i övrigt totalresultat, omklassificeras de inte till resultaträkningen i kommande perioder. Omklassificeringsjusteringar uppkommer inte heller vid kassaflödessakringar, då såringsreserven minskas, eller utgör en separat post i eget kapital och ingår i en tillgångs anskaffningsvärde eller redovisade värde. Dessa belopp redovisas direkt som tillgång eller skuld.

*Utdelningar: rapport över förändring i eget kapital eller i noter*

IAS1p107

29. Utdelningar som redovisats som värdeöverföringar till ägare under perioden samt utdelning per aktie, ska redovisas antingen i rapporten över förändringar i eget kapital eller i noterna. Avseende IFRS Värde AB lämnas dessa upplysningar i **not 13(b)**.

**Kostnadernas fördelning på kostnadsslag eller funktion**

IAS1p99, 100

30. Företag ska redovisa en analys av de kostnader som redovisats i resultatet med en klassificering som antingen bygger på kostnadernas karaktär eller på deras funktion i företaget, beroende på vilket som ger information som är tillförlitligt och mer relevant. Företag uppmuntras att presentera analysen i rapporten över totalresultatet (eller i resultaträkningen, om tillämpligt).

IAS1p105

31. Valet mellan en kostnadsslagsindelning eller funktionsindelning beror på historik, bransch och företagets natur. Företaget ska välja den indelning som ger mest relevant och tillförlitlig information om dess finansiella prestation.

32. I en funktionsindeldad resultaträkning ska kostnader som är direkt hänförliga till intäkternas genererande inkluderas i kostnad såld vara. Kostnad såld vara ska inkludera direkt material och arbetskostnad samt indirekta kostnader som kan kopplas till att skapa intäkter, som till exempel avskrivningar på tillgångar som används i produktionen. Nedskrivningar ska klassificeras i enlighet med hur avskrivningen på tillgången klassificeras. Företag ska inte blanda kostnadsslags- och funktionsindelning av kostnader genom att exkludera vissa kostnader såsom nedskrivning av varulager, avgångsvederlag samt nedskrivningar, från den funktion som de tillhör. Ett undantag är kreditförluster på avtalsstillgångar som (om de är väsentliga) ska presenteras separat i enlighet med IAS 1 punkt 82(ba).

IAS1p104, 105

33. Företag som klassificerar sina kostnader per funktion ska lämna ytterligare information om kostnadernas karaktär i not, se **not 5(c)**. Enligt IAS 1 omfattas kostnad för avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar och kostnad för ersättningar till anställda. Andra väsentliga kostnadsslag ska också anges eftersom denna information hjälper användare att prognostisera framtida kassaflöden.

*Väsentlighet*

IAS1p29

34. Väsentlighet gäller för klassificering av kostnader, oavsett om de presenteras i en funktionsindeldad eller kostnadsslagsindeldad resultaträkning. Varje väsentlig kategori av likartade poster ska redovisas separat i de finansiella rapporterna. Ej klassificerade poster, (presenterade som "övriga kostnader" i IFRS Värde AB) ska vara oväsentliga både individuellt och aggregerat.

35. Klassificeringen av kostnader kan variera med typen av kostnader. Exempelvis, vid kostnadsslagsindelning, ska löner och ersättningar till anställda inom Forskning och utveckling (FoU) klassificeras som personalkostnad medan ersättningar till externa organisationer för FoU ska klassificeras som extern FoU-kostnad. När funktionsindelning används ska dock både löner och ersättningar till personal samt externa ersättningar klassificeras som FoU-kostnad.

## Resultaträkning och rapport över totalresultat

**Kvittning**

- IAS1p32 36. Tillgångar och skulder samt intäkter och kostnader ska inte kvittas såvida detta inte krävs eller är tillåtet enligt en IFRS. Följande är exempel på intäkter och kostnader som ska kvittas eller där kvittning tillåts:
- IAS1p34(a) a) Vinster och förluster vid avyttring av anläggningstillgångar, inklusive placeringar och rörelsetillgångar, redovisas genom att från erhållna intäkter dra tillgångens redovisade värde och därtill hänförliga försäljningskostnader.
- IAS1p34(b) b) Utgifter hänförliga till en avsättning som redovisas enligt IAS 37 *Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar* och som ersätts enligt avtal med tredje part (exempelvis en leverantörsgaranti), kan nettoredovisas mot den hänförliga ersättningen.
- IAS1p35 c) Vinster och förluster som härrör från en grupp likartade transaktioner (exempelvis valutakursvinster och valutakursförluster eller vinster och förluster på finansiella instrument som innehas för handel) nettoredovisas. Sådana vinster och förluster redovisas emellertid var för sig om de är väsentliga.
37. Intäkter som avses i IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* kan inte kvittas mot relaterade kostnader. Detta hindrar dock inte företag att presentera ränteintäkter följt av räntekostnader och en delsumma som "netto finansiella poster" i resultaträkningen, vilket är gjort i detta exempel.

IAS1p10(a), 54

Koncernens balansräkning (tkr) <sup>1-5</sup>

IAS1p51(c),(e), 113

	Not	2023	2022 Omräknat *	Per 1 januari 2022 Omräknat * <sup>6</sup>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
IAS1p60, 66				
IAS1p54(a)	8(a)	128 890	102 080	93 145
IFRS16p47(a)	8(b)	9 756	9 508	7 708
IAS1p54(b)	8(c)	13 300	10 050	8 205
IAS1p54(c)	8(d)	24 550	20 945	20 910
IAS1p54(o), 56	8(e)	7 849	5 524	4 237
IFRS15p105	3(b)	312	520	-
IAS1p54(e)	16(e)	3 775	3 275	3 025
IFRS7p8(h)	7(c)	6 782	3 275	3 025
IFRS7p8(a)	7(d)	2 390	980	-
IFRS7p8(f)	7(b)	3 496	2 629	6 004
IAS1p54(d) IFRS7p8(a)	12(a)	308	712	-
		<b>201 408</b>	<b>163 371</b>	<b>151 631</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
IAS1p60, 66				
IAS1p54(g)	8(f)	22 153	19 672	15 616
	8(g)	491	428	419
IFRS15p105	3(b)	1 519	2 561	1 867
IAS1p54(h) IFRS7p8(f)	7(a)	15 662	8 220	5 123
IFRS7p8(f)	7(b)	1 100	842	783
IAS1p54(d) IFRS7p8(a)	12(a)	1 854	1 417	156
IAS1p54(d) IFRS7p8(a)	7(d)	11 300	10 915	10 370
IAS1p54(i)	7(e)	55 083	30 299	25 193
		<b>109 162</b>	<b>74 354</b>	<b>62 527</b>
IAS1p54(j) IFRS5p38	8(g),15	250	4 955	-
		<b>109 412</b>	<b>79 309</b>	<b>62 527</b>
		<b>310 820</b>	<b>242 680</b>	<b>214 158</b>

\* Se not 11(b) för detaljer avseende omräkning till följd av ett fel.

## Koncernens balansräkning, forts.

	Not	2023	2022 Omräknat *	Per 1 januari 2022 Omräknat * <sup>6</sup>
<b>EGET KAPITAL</b> <sup>∞</sup>				
IAS1p54(r)				
Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital	9(a)	83 054	63 976	62 619
Övrigt kapital	9(b)	1 774	-550	-251
IAS1p54(r)				
Reserver	9(c)	17 993	12 381	7 395
Balanserad vinst	9(d)	45 108	34 503	20 205
IAS1p54(r)				
Eget kapital hänförligt till IFRS Värde ABs aktieägare		147 929	110 310	89 968
IAS1p54(q)				
Innehav utan bestämmande inflytande	16(b)	9 462	5 689	4 940
<b>Summa eget kapital</b>		<b>157 391</b>	<b>115 999</b>	<b>94 908</b>
<b>SKULDER</b>				
<b>Långfristiga skulder</b>				
IAS1p60, 69				
Upplåning	7(g)	89 115	76 600	75 807
IAS1p54(m) IFRS7p8(g) IFRS16p47(b)				
Leasingskulder <sup>11</sup>	8(b)	8 493	8 514	7 389
IAS1p54(o), 56				
Uppskjutna skatteskulder	8(e)	12 456	6 820	4 355
Förpliktelse avseende ersättningar till anställda <sup>7</sup>	8(h)	6 749	4 881	4 032
IAS1p54(l)				
Övriga avsättningar	8(i)	1 573	1 382	1 304
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>118 386</b>	<b>98 197</b>	<b>92 887</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
IAS1p60, 69				
Leverantörsskulder och andra skulder	7(f)	15 760	11 723	13 004
IAS1p54(k)				
Avtalsskulder <sup>10</sup>	3(b)	1 982	1 525	655
IAS1p54(n)				
Aktuella skatteskulder		1 130	856	980
IAS1p54(m), IFRS7p8(g) IFRS16p47(b)				
Upplåning	7(g)	8 400	7 995	7 869
Leasingskulder <sup>11</sup>	8(b)	3 008	2 777	2 240
IAS1p54(m) IFRS7p8(e)				
Derivatinstrument	12(a)	1 376	1 398	445
Förpliktelse avseende ersättningar till anställda <sup>7</sup>	8(h)	690	470	440
IAS1p54(l)				
Övriga avsättningar	8(i)	2 697	1 240	730
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>35 043</b>	<b>27 984</b>	<b>26 363</b>
IAS1p54(p) IFRS5p38				
Skulder som har direkt samband med tillgångar som innehas för försäljning	15	-	500	-
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>35 043</b>	<b>28 484</b>	<b>26 363</b>
<b>Totala skulder</b>		<b>153 429</b>	<b>126 681</b>	<b>119 250</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>310 820</b>	<b>242 680</b>	<b>214 158</b>

\* Se not 11(b) för detaljer avseende omräkning till följd av ett fel samt not 8(h)(i) för detaljer avseende en omklassificering från avsättningar till personalrelaterade skulder.

Frivillig upplysning

Ovanstående balansräkning ska läsas tillsammans med de bifogade noterna.

<sup>∞</sup> Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

## Balansräkning

**Redovisningsstandard för balansräkningen (rapport över finansiell ställning)**

IAS1p10

1. IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* benämner balansräkningen "rapport över finansiell ställning". Detta är emellertid inte en obligatorisk benämning och IFRS Värde AB har valt att behålla den mer välkända benämningen balansräkning.

**Gränsdragning mellan omsättnings- och anläggningstillgångar samt mellan kortfristiga och långfristiga skulder**

IAS1p60

2. Ett företag ska klassificera omsättnings- och anläggningstillgångar samt kortfristiga och långfristiga skulder separat i balansräkningen, förutom när en klassificering som bygger på likviditet ger information som är tillförlitlig och mer relevant. När detta undantag tillämpas ska företaget ta upp alla tillgångar och skulder i likviditetsordning.

IAS1p61

3. Oavsett vilken presentationsmetod som används ska företaget, för varje post i balansräkningen som innehåller både belopp som väntas bli återvunna eller reglerade (a) inte mer än tolv månader efter rapportperioden och (b) mer än tolv månader efter rapportperioden, upplysa om det belopp som väntas bli återvunnet eller reglerat efter mer än tolv månader.

IAS1p66-70

4. Omsättningstillgångar innefattar tillgångar (såsom varulager och kundfordringar) som säljs, förbrukas eller realiserar som en del av den normala verksamhetscykeln, även när de inte förväntas bli realiserade inom tolv månader efter rapportperioden. Vissa kortfristiga skulder, såsom leverantörsskulder och vissa upplupna personalkostnader och andra rörelsekostnader, är en del av den rörelsekapital som används i företagets normala verksamhetscykel. Sådana rörelserelaterade poster klassificeras som kortfristiga skulder, även om de förfaller till betalning efter mer än tolv månader efter rapportperioden.

IAS1p68

5. Ett företags verksamhetscykel är den tid som förflyter från det att företaget anskaffar tillgångar för bearbetning till dess att företaget erhåller likvida medel för dem. När företagets normala verksamhetscykel inte är tydligt identifierbar antas den uppgå till tolv månader.

**Tre balansräkningar krävs i vissa situationer**

IAS1p40A,40B

6. Om ett företag har tillämpat en redovisningsprincip retroaktivt, omräknat poster retroaktivt eller omklassificerat poster i sina finansiella rapporter och detta har haft en väsentlig effekt på informationen i balansräkningen i början av jämförelseperioden, ska det redovisa en tredje balansräkning (rapport över finansiell ställning), per den tidigaste jämförelseperiodens början. I de fall då retroaktiva principändringar eller omräknade poster inte haft någon effekt på den tidigaste jämförelseperiodens öppningsbalansräkning, anser vi att det räcker med att företaget upplyser om detta förhållande.

**Separat rad för förpliktelser avseende ersättningar till anställda**

IAS1p54

7. Punkt 54 i IAS 1 anger vilka poster som krävs, som ett minimum, i balansräkningen. Ytterligare poster, rubriker och delsummor ska redovisas i balansräkningen när det behövs för förståelsen av företagets finansiella ställning. Exempelvis anger inte IAS 1 var förpliktelser avseende ersättningar till anställda ska redovisas i balansräkningen. IFRS Värde AB har valt att presentera samtliga förpliktelser avseende ersättningar till anställda som separata kort- och långfristiga poster, då detta ger mer relevant information till användaren.

**Separat rad för finansiella tillgångar/skulder och avtalstillgångar/skulder**

IFRS7p8

8. IFRS 7 punkt 8 kräver att upplysning lämnas antingen i balansräkningen eller i not gällande finansiella tillgångars och skulders redovisade belopp i följande kategorier:
  - a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, med ytterligare uppdelning på i) de som vid första redovisningstillfället eller därefter har identifierats som sådana i enlighet med punkt 6.7.1 i IFRS 9 och ii) de som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultatet i enlighet med IFRS 9.
  - b) Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, med ytterligare uppdelning på de som motsvarar definitionen av att innehas för handel och de som vid första redovisningstillfället har identifierats som sådana.
  - c) Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.
  - d) Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.
  - e) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, med ytterligare uppdelning på skuld- och eget kapitalinstrument.
9. IFRS Värde AB har valt att dela upp de finansiella tillgångarna i de mest väsentliga kategorierna, men lämnar mer detaljerad information i noterna. Det kan dock även vara lämpligt att välja andra kategorier än de vi visar här och lämna ovanstående information i noterna.

## Balansräkning

IFRS15p105,BC320,  
BC321

10. IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder kräver att eventuell rätt till ovillkorlig ersättning ska klassificeras separat som en fordran. IFRS Värde AB har därför särredovisat sina avtalstillgångar och avtalsskulder i separata poster i balansräkningen. Avtalstillgångar, avtalsskulder och fordringar måste dock inte benämnas på detta sätt och måste heller inte presenteras separat i balansräkningen så länge företaget lämnar tillräcklig information för att en läsare ska kunna skilja dem från andra poster.

**Nyttjanderätter och leasingkulder**

IFRS16p47

11. Nyttjanderätter (förutom de som uppfyller definitionen av en förvaltningsfastighet) och leasingkulder måste inte redovisas på en separat rad i balansräkningen så länge de särredovisas i not. I de fall nyttjanderätter redovisas på samma rad som de underliggande tillgångarna skulle redovisas på om de hade ägts, ska leasetagaren ange i vilka poster i balansräkningen nyttjanderätterna ingår.

IFRS16p48

12. Nyttjanderätter som uppfyller definitionen av en förvaltningsfastighet ska redovisas som förvaltningsfastigheter i balansräkningen.

**Svensk uppställningsform - fordringar och skulder**

13. Posterna Kundfordringar och andra fordringar respektive Leverantörsskulder och andra skulder kan endera presenteras så som de visas i exemplet och med en specifikation i not, eller i enlighet med årsredovisningslagens uppställningsform för balansräkningen. I en presentation enligt årsredovisningslagen visas vanligen t. ex. Kundfordringar resp. Leverantörsskulder, liksom förutbetalda kostnader och upplupna intäkter respektive Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, som separata poster.

**Svensk uppställningsform – eget kapital**

14. Svenska företag presenterar normalt eget kapital i koncernen på det sätt som föreskrevs i uttalandet från Rådet för finansiell rapportering UFR 8 *Redovisning av eget kapital i koncern*. Det innebär att den del av kapitalet som är hänförligt till moderföretagets aktieägare fördelas på posterna:

- Aktiekapital
- Övrigt tillskjutet kapital
- Reserver
- Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

Även om UFR 8 har upphävts, tillämpas alltså oftast den indelning av kapitalet som anges där av de svenska företag som redovisar enligt IFRS. Den indelning av kapitalet som IFRS Värde AB tillämpar i exemplet på koncernredovisning, är utformat för att visa en indelning av kapitalet som kan fungera i många olika länder. Den indelning av kapitalet som företaget tillämpar ska tillämpas konsekvent och ska vara utgångspunkt för presentationen i balansräkningen, rapporten över förändringar i eget kapital, noten om eget kapital (not 9) och i presentationen av redovisningsprinciper för eget kapital.

Några skillnader mellan den vanligt förekommande indelningen i svenska företag och IFRS Värde ABs indelning:

- Aktiekapital och Övrigt tillskjutet kapital redovisas vanligen i två separata poster hos svenska företag men i en post hos IFRS Värde AB.
- Konvertibler redovisas vanligen i Övrigt tillskjutet kapital hos svenska företag, i Övrigt kapital hos IFRS Värde AB.
- Återköpta aktier redovisas vanligen i Balanserade vinstmedel hos svenska företag, i övrigt kapital hos IFRS Värde AB.
- Kostnad för aktierelaterade ersättningar redovisas vanligen i Balanserad vinst hos svenska företag, i Reserver (Other reserves) hos IFRS Värde AB.
- Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande redovisas vanligen i Balanserad vinst hos svenska företag, i Reserver hos IFRS Värde AB.

IAS1p10(c), 106

 Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (tkr) <sup>1-3</sup>

		Hänförligt till IFRS Värdet AB:s aktieägare <sup>∞</sup>					Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Not		Aktiekapital och Övrigt tillskjutet kapital	Övrigt kapital	Reserver	Balanserad vinst	Summa		
IAS1p106(d)	<b>Ingående balans per 1 januari 2022 enligt fastställd balansräkning</b>	62 619	-251	7 395	21 115	90 878	4 940	95 818
IAS1p106(b)	Rättelse av fel (efter skatt)	-	-	-	-910	-910	-	-910
	<b>Justerad ingående balans per 1 januari 2022</b>	<b>62 619</b>	<b>-251</b>	<b>7 395</b>	<b>20 205</b>	<b>89 968</b>	<b>4 940</b>	<b>94 908</b>
IAS1p106(d)(i)	Årets resultat (omräknat *)	-	-	-	26 123	26 123	2 318	28 441
IAS1p106(d)(ii)	Övrigt totalresultat för året (omräknat *)	-	-	3 810	-403	3 407	258	3 665
	<b>Summa totalresultat (omräknat*)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 810</b>	<b>25 720</b>	<b>29 530</b>	<b>2 576</b>	<b>32 106</b>
IFRS9p6.5.11(d)(i) Ändrat exempel	Säkringsvinster- och -förluster avseende lagerposter som förvärvats under året (efter skatt)	-	-	237	-	237	-	237
IFRS9pB5.7.1 Ändrat exempel	Överföring av vinst vid avyttring av egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat till balanserat resultat (efter skatt)	-	-	384	-384	-	-	-
IAS1p106(d)(iii)	<b>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:</b>							
IAS32p22,35	Tillskjutet kapital efter avdrag för transaktionskostnader och skatt	1 357	-	-	-	1 357	-	1 357
IAS32p33	Förvärv av egna aktier	-	-299	-	-	-299	-	-299
	Utdelning	-	-	-	-11 038	-11 038	-1 827	-12 865
IFRS2p50	Aktierelaterade ersättningar – värde på anställdas tjänstgöring	-	-	555	-	555	-	555
		1 357	-299	555	-11 038	-9 425	-1 827	-11 252
IAS1p106(d)	<b>Justerad utgående balans per 31 december 2022 (omräknat*)</b>	<b>63 976</b>	<b>-550</b>	<b>12 381</b>	<b>34 503</b>	<b>110 310</b>	<b>5 689</b>	<b>115 999</b>

\* Se not 11(b) för information om omräkningen som gjorts till följd av ett fel.

<sup>∞</sup> Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

		Hänförligt till IFRS Värde AB:s aktieägare <sup>∞</sup>					Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital	
		Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital	Övrigt kapital	Reserver	Balanserad vinst	Summa			
IAS1p106(d)	<b>Balans per 31 december 2022 enligt fastställd balansräkning</b>	Not							
			63 976	-550	12 381	35 588	111 395	5 689	117 084
IAS1p106(b)	Rättelse av fel (efter skatt)	11(b)	-	-	-	-1 085	-1 085	-	-1 085
	<b>Justerat eget kapital per 31 december 2022</b>		<b>63 976</b>	<b>-550</b>	<b>12 381</b>	<b>34 503</b>	<b>110 310</b>	<b>5 689</b>	<b>115 999</b>
IAS1p106(d)(i)	Årets resultat		-	-	-	32 626	32 626	3 005	35 631
IAS1p106(d)(ii)	Övrigt totalresultat		-	-	5 501	307	5 808	-99	5 709
IAS1p106(a)	<b>Summa totalresultat</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 501</b>	<b>32 933</b>	<b>38 434</b>	<b>2 906</b>	<b>41 340</b>
IFRS9p6.5.11(d)(i) Ändrat exempel	Säkringsvinster- och -förluster avseende lagerposter som förvärvats under året (efter skatt)	12(a)	-	-	-31	-	-31	-	-31
IFRS9pB5.7.1 Ändrat exempel	Överföring av vinster vid avyttring av eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat till balanserat resultat (efter skatt)	7(c)	-	-	-452	452	-	-	-
IAS1p106(d)(iii)	<b>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:</b>								
IAS32p22,35	Tillskjutet kapital efter avdrag för transaktionskostnader och skatt	9(a)	10 871	-	-	-	10 871	-	10 871
	Emission av stamaktier vid rörelseförvärv, efter avdrag för transaktionskostnader och skatt	14	9 730	-	-	-	9 730	-	9 730
IAS32p33	Återköp av egna aktier	9(b)	-	-1 217	-	-	-1 217	-	-1 217
IAS32p35	Återköp av preferensaktier, efter avdrag för skatt	9(a)	-1 523	-	-	143	-1 380	-	-1 380
	Värdet av konverteringsrätt för konvertibelt skuldebrev	9(b)	-	2 450	-	-	2 450	-	2 450
	Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag	14	-	-	-	-	-	5 051	5 051
IFRS10p23	Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande	16(c)	-	-	-333	-	-333	-1 167	-1 500
	Utdelning	13(b)	-	-	-	-22 923	-22 923	-3 017	-25 940
	Aktierelaterade ersättningar – värde på anställdas tjänstgöring	9(c)	-	-	2 018	-	2 018	-	2 018
IFRS2p50	Överlåtelse av egna aktier till anställda	9(b)	-	1 091	-1 091	-	-	-	-
			<b>19 078</b>	<b>2 324</b>	<b>594</b>	<b>-22 780</b>	<b>-784</b>	<b>867</b>	<b>83</b>
IAS1p106(d)	<b>Utgående balans per 31 december 2023</b>		<b>83 054</b>	<b>1 774</b>	<b>17 993</b>	<b>45 108</b>	<b>147 929</b>	<b>9 462</b>	<b>157 391</b>
Frivillig upplysning	<i>Ovanstående rapport över förändringar i eget kapital ska läsas tillsammans med de bifogade noterna.</i>								

<sup>∞</sup> Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.



## Rapport över förändringar i eget kapital

### Redovisningsstandard för rapporten över förändringar i eget kapital

IAS1p106

1. Rapporten över förändringar i eget kapital ska inkludera:

- a) Summa totalresultat för perioden, med separat angivelse av de sammanlagda belopp som är hänförliga till ägare till moderföretaget och innehav utan bestämmande inflytande
- b) För varje komponent i eget kapital, effekterna av retroaktiv tillämpning eller retroaktiv omräkning redovisade i enlighet med IAS 8

IAS1p106(d)

- c) För varje komponent i eget kapital, en avstämning mellan redovisat värde i början respektive i slutet av perioden med separata upplysningar om förändringar beroende på
  - (i) resultat
  - (ii) övrigt totalresultat och
  - (iii) transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare, med separat upplysningar om tillskott från och utdelning till ägare och förändringar i ägarandelar i dotterföretag som inte leder till förlust av kontroll.

IAS1p108

2. Komponenter i eget kapital innefattar varje slag av tillskjutet eget kapital, det ackumulerade saldot för varje kategori i övrigt totalresultat samt balanserade vinstmedel. Vi anser att olika reserver kan redovisas sammanslaget i posten Reserver om de har likartad karaktär och utgör komponenter i eget kapital. De sammanslagna reserverna i IFRS Värde AB:s rapport över förändring i eget kapital är alla reserver som har uppkommit som ett resultat av specifika krav i redovisningsstandarderna. Att presentera varje enskild reserv i not hellre än i rapporten över förändring av eget kapital gör rapporten mer läsbar.

IAS1p106A

3. För varje komponent i eget kapital ska företaget, antingen i rapporten över förändringar i eget kapital eller i not, lämna en analys av övrigt totalresultat per post. IFRS Värde AB har valt att lämna informationen i not 9(c) och (d).

IAS1p10(d)  
 IAS7p1, 10  
 IAS1p113

 Koncernens rapport över kassaflöden (tkr) <sup>1-3</sup>

	Not	2023	2022
IAS7p10, 18(a)			
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
IAS7p14	10(a)	66 960	48 781
IAS7p31-33		1 262	905
IAS7p31-33		-8 127	-6 799
IAS7p14(f), 35, 36		-16 458	-12 163
		<b>43 637</b>	<b>30 724</b>
IAS7p10, 21			
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
IAS7p39	14	-2 600	-
IAS7p16(a)	8(a)	-25 387	-14 602
IAS7p16(a)	8(c)	-1 900	-
IAS7p16(c)		-259	-2 029
IAS7p16(c)	7(b)	-	-1 175
IAS7p16(a)	8(d)	-880	-720
IAS7p16(e)		-1 180	-730
IAS7p39	15	3 110	-
IAS7p16(b), 14		9 585	639
IAS7p16(d)		1 375	820
IAS7p16(f)		469	626
IAS7p38	16(e)	160	220
IAS7p31, 33		3 300	4 300
IAS7p31, 33		258	249
		<b>-13 949</b>	<b>-12 402</b>
IAS7p10, 21			
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
IAS7p17(a)	9(a)	12 413	-
	9(a)	1 500	-
IAS7p17(c)	10(c)	46 053	26 746
IAS7p17(c)	7(f)	3 070	2 520
IAS7p17(b)	9(a)	-1 350	-
IAS7p17(b)		-1 217	-299
	9(a)	-245	-
IAS7p17(d)	10(c)	-33 484	-24 835
IAS7p17(d)		-2 980	-2 550
IAS7p17(e)	10(c)	-1 942	-1 338
IAS7p42A, 42B	16(c)	-1 500	-
IAS7p31, 34	13(b)	-22 357	-10 478
IAS7p31, 34	16(b)	-3 017	-1 828
		<b>-5 056</b>	<b>-12 062</b>
		<b>24 632</b>	<b>6 260</b>
		<b>28 049</b>	<b>21 573</b>
IAS7p28		-248	216
	7(e)	<b>52 433</b>	<b>28 049</b>
IAS7p43 IFRS5p33(c)	10(b) 15		

Frivillig upplysning

Ovanstående rapport över kassaflöden ska läsas tillsammans med de bifogade noterna.

<sup>∞</sup> Svenska företag redovisar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en reduktion av likvida medel utan i stället som kortfristig upplåning, se kommentarerna till kassaflödesanalysen [punkt 11](#).

## Rapport över kassaflöden

### Definition av likvida medel

IAS7p6, 7

1. Likvida medel utgörs av kassamedel samt disponibla tillgodohavanden hos banker eller motsvarande institut. Andra likvida medel än kassa och bank utgörs av kortfristiga, likvida placeringar som lätt kan omvandlas till ett känt belopp av kassa och bank och som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer. En placering klassificeras normalt som likvida medel endast när den har en kort löptid från anskaffningstidpunkten, exempelvis tre månader eller mindre.

### Att rapportera kassaflöden

*Utbetalningar för oredovisade tillgångar som klassificeras som kassaflöde från den löpande verksamheten*

IAS7p16

2. Endast utbetalningar som leder till en redovisad tillgång i rapporten över finansiell ställning kan klassificeras som investeringsverksamhet. Exempel på utgifter som ska klassificeras som kassaflöde från den löpande verksamheten utifrån detta synsätt är:
  - a) utbetalningar avseende prospektering eller utvärdering, såvida inte företaget har som policy att aktivera dessa utbetalningar, i enlighet med IFRS 6 *Prospektering efter samt utvärdering av mineraltillgångar*.
  - b) utbetalningar för reklam eller marknadsföringsaktiviteter, personalutbildning och forskning och utveckling samt
  - c) transaktionskostnader i samband med rörelseförvärv

### Brutto eller nettoredovisning

IAS7p22-24

3. Kassaflöden ska redovisas brutto om de inte är relaterade till
  - a) In- och utbetalningar för kunders räkning om betalningarna snarare återspeglar kundernas verksamhet än företagets, eller
  - b) In- och utbetalningar av stora belopp som omsätts snabbt och har kort löptid
 Finansiella institut kan också redovisa vissa kassaflöden netto.

### Ränta, utdelning och skatt

IAS7p31-34

4. IAS 7 anger inte hur kassaflöden avseende erlagd och erhållen ränta samt erhållen utdelning ska klassificeras. IFRS Värde AB har valt att hänföra erlagd och erhållen ränta från finansiella tillgångar som innehas för finansieringsändamål till den löpande verksamheten, men erhållen ränta och erhållen utdelning gällande andra finansiella tillgångar till investeringsverksamheten då kassaflödet avser avkastning på koncernens investeringar. Utbetald utdelning har hänförts till finansieringsverksamheten i detta exempel, eftersom den utgör en betalning som är kopplad till företagets finansiering. Dock kan den även hänföras till den löpande verksamheten grundat på synen att en sådan rapportering underlättar för användarna att bedöma företagets förmåga att betala utdelningar utifrån kassaflödet från den löpande verksamheten.

IAS7p35

5. Betalningar som avser inkomstskatt ska särredovisas och hänföras till den löpande verksamheten om inte betalningarna direkt kan hänföras till finansierings- eller investeringsverksamheten.

### Leasingavtal

IFRS16p50

6. Kassaflöden hänförliga till leasing ska presenteras på följande sätt:
  - a) kontantbetalningar hänförliga till amortering av leasingskuldens kapitalbelopp inom finansieringsverksamheten
  - b) kontantbetalningar som avser räntedelen redovisas på samma sätt som koncernen valt att redovisa övriga räntebetalningar, och
  - c) betalningar för korttidsleasingavtal, betalningar för leasing av tillgångar av lågt värde och variabla leasingbetalningar som inte ingår i värderingen av leasingskulden inom den löpande verksamheten

## Rapport över kassaflöden

### Leverantörsfinansieringsupplägg

7. IFRS IC diskuterade övervägandena om finansiell rapportering avseende leverantörsfinansieringsupplägg, men agendabeslutet som publicerades i december 2020 avgör inte vad som anses vara ett kassaflöde för ett företag. För denna publikation har vi antagit att en bruttopresentation av kassaflödena (dvs. bruttokassautflöde i den löpande verksamheten och kassainflöde i finansieringsverksamheten) är lämpligt då finansinstitutet betalar fakturorna för koncernens räkning. Detta är dock inte alltid fallet och bedömningar kommer att krävas. Som illustreras i **not 7(f)** bör företag överväga att förklara hur de har presenterat kassaflödena från dessa arrangemang och eventuella betydande bedömningar i detta avseende.
8. För ytterligare vägledning, se vår praktiska guide *Financial reporting considerations for supplier finance arrangements* på Viewpoint, som förklarar de frågor som är viktiga att överväga när lämplig presentation och upplysningar av sådana arrangemang bestäms. I maj 2023 gjorde IASB ändringar i IAS 7 och IFRS 7 som kräver att företagen lämnar ytterligare upplysningar om dessa arrangemang. Ändringarna är tillämpliga på räkenskapsår som inleds efter 31 december 2023. Se **kommentaren till not 7** punkt 10 för ytterligare information.

### Hänvisning till noter

9. Även om det inte är obligatoriskt att inkludera en hänvisning till information som lämnas i noterna som inte är relaterad till vissa rader i räkningarna, t.ex. information om finansierings- och investeringstransaktioner som inte påverkar likvida medel, anser vi det vara "best practice" att göra det.

### Avvecklade verksamheter

10. Företag ska lämna upplysning om nettokassaflöden avseende avvecklade verksamheters löpande verksamhet, investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet. Det finns olika sätt att upplysa om detta, men den underliggande principen är att kassaflödesanalysen ska visa kassaflödet från hela företaget, både kvarvarande och avvecklade verksamheter. Upplysningskraven kan uppfyllas på följande sätt:
  - a) Ingen särredovisning av kassaflöden från avvecklade verksamheter direkt i kassaflödet (kassaflöden rapporteras brutto). En specifikation av kassaflöden från avvecklade verksamheter på de tre kategorierna i not. IFRS Värde AB har valt denna metod, se **not 15**.
  - b) Kassaflöden från avvecklade verksamheter delas upp på de tre relevanta kategorierna direkt i kassaflödet där en rad för den avvecklade verksamheten läggs till i varje kategori. En delsumma visas för varje kategori.

Om den avvecklade verksamheten innehas för försäljning på bokslutsdagen, ska likvida medel vid årets slut som presenteras längst ned i kassaflödesanalysen stämmas av mot likvida medel i balansräkningen.

### Svensk uppställningsform – likvida medel

11. I IFRS Värde ABs kassaflödesanalys reduceras likvida medel med utnyttjad checkräkningskredit (se not 7(e)). Denna definition av likvida medel tillämpas normalt inte av svenska företag. Vanligen betraktas i stället utnyttjad checkräkningskredit som upplåning och periodens nettoförändring av den utnyttjade krediten visas som en separat post i finansieringsverksamheten.

IAS1p113

IFRS5p33(c)

# Noter till koncernredovisningen <sup>1-8</sup>

1	Väsentliga förändringar under rapportperioden	29
	<b>Hur beloppen har beräknats</b>	32
2	Segmentinformation	33
3	Intäkter från avtal med kunder	39
4	Väsentliga resultatposter	45
5	Övriga intäkter och kostnader	47
6	Inkomstskatt	52
7	Finansiella tillgångar och finansiella skulder	58
8	Icke-finansiella tillgångar och skulder	79
9	Eget kapital	114
10	Kassaflöde	122
	<b>Risker</b>	125
11	Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel	126
12	Finansiell riskhantering	129
13	Hantering av kapital	149
	<b>Koncernens sammansättning</b>	152
14	Rörelseförvärv	153
15	Avvecklad verksamhet	156
16	Innehav i andra företag	159
	<b>Oredovisade poster</b>	166
17	Eventualförpliktelser och eventualtillgångar	167
18	Åtaganden	168
19	Händelser efter rapportperioden	168
	<b>Annan information</b>	171
20	Upplysningar om närstående	172
21	Aktierelaterade ersättningar	181
22	Resultat per aktie	186
23	Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder	189
24	Ställda säkerheter	191
25	Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper	192
26	Ändrade redovisningsprinciper	211

## Noter till koncernredovisningen

### Notstrukturen

IAS1p113

1. Noterna ska, så långt det är praktiskt genomförbart, presenteras på ett systematiskt sätt, med fokus på jämförbarhet och förståelse av den finansiella rapporten. För varje post i rapporterna över finansiell ställning, totalresultat, förändringar i eget kapital och kassaflöde ska hänvisningar till eventuell hänförlig information i noterna anges.

IAS1p114

2. Exempel på en systematisk ordning av noterna kan vara:

- a) Att lyfta fram områden i ett företags verksamhet som är mest relevanta för att förstå dess resultat och ställning, t.ex. genom att gruppera information om vissa händelser eller verksamheter.
- b) Att gruppera information om poster som värderas på ett liknande sätt, t.ex. tillgångar som värderas till verkligt värde, eller
- c) Att följa posternas ordning som de förekommer i räkningarna och upplysa om:
  - i. att IFRS iakttas (se IAS 1 punkt 16)
  - ii. en sammanfattning över väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas (se IAS 1 punkt 117)
  - iii. tilläggsinformation för poster som redovisas i rapporterna över finansiell ställning, rapporten över totalresultat och i rapporterna över förändringar i eget kapital och över kassaflöden, i den ordning i vilken varje rapport och post redovisas, och
  - iv. andra upplysningar, inklusive:
    - eventalförpliktelser (se IAS 37) och oredovisade avtalsenliga åtaganden, och
    - icke-finansiella upplysningar, (såsom företagets mål och riktlinjer för riskhanteringen, se IFRS 7).

3. De flesta finansiella rapporter upprättas enligt punkt 2 c) ovan. Upprättare av finansiella rapporter betraktar emellertid i ökande utsträckning dessa rapporter som ett viktigt verktyg i kommunikationen med intressenter, inte enbart en produkt som ska uppfylla reglerna. Därmed finns ett växande intresse för alternativa utformningar av de finansiella rapporterna.

IAS1p114

4. Denna utveckling stöds av IASB:s *Disclosure Initiative*. Som ett led i detta projekt gjorde IASB en ändring IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* som ger upprättare större flexibilitet avseende presentationen av information i de finansiella rapporterna.

5. Detta exempel visar ett möjligt sätt att förbättra de finansiella rapporterna genom att presentera den existerande informationen på ett mer användarvänligt sätt. Information om specifika aspekter av företagets finansiella ställning och resultatutveckling presenteras därför tillsammans. Till exempel behandlas företagets exponering för och hantering av finansiella risker i **noterna 11-13** medan information om koncernens sammansättning och innehav i andra företag behandlas i **noterna 14-16**. Färgkodning gör det lättare att snabbt hitta relevant information.

6. I noterna till individuella poster i de finansiella rapporterna ingår dessutom både relevanta redovisningsprinciper och väsentliga uppskattningar eller bedömningar. Principer som enbart utgör obligatoriska krav presenteras i slutet av de finansiella rapporterna, eftersom de inte är intressanta för merparten av användarna. Denna struktur är avsedd att göra informationen i de finansiella rapporterna mer lättillgänglig för användarna och kan utgöra en grund för överväganden beträffande den mest användbara strukturen för det enskilda företagets rapportering.

7. Det är dock viktigt att notera att strukturen i det här exemplet inte är obligatorisk utan enbart utgör ett möjligt alternativ till förbättrad läsbarhet. I själva verket har vår erfarenhet visat att det inte finns en struktur som passar alla företag. Den bäst lämpade strukturen beror snarast på företagets verksamhet och varje företag bör överväga vad som skulle vara mest användbart och relevant för deras intressenter utifrån företagets individuella förutsättningar.

### Väsentlighet

IAS1p30A  
IFRS PS2

8. När tilläggsupplysningarna i de finansiella rapporterna tas fram, är det viktigt att beakta att alltför mycket oväsentlig information kan skymma sådan information som verkligen är användbar för läsaren. Vissa upplysningar i detta exempel skulle sannolikt vara oväsentliga om IFRS Värde AB var ett existerande företag. Syftet med denna skrift är att tillhandahålla ett brett urval av tilläggsupplysningar, för att täcka de händelserna som är vanligast förekommande i praktiken. Den underliggande berättelsen om företaget utgör endast en ram för dessa upplysningar och de belopp som redovisas är inte alltid realistiska. Upplysningar ska inte inkluderas när de inte är relevanta eller väsentliga under de specifika omständigheterna. Ytterligare vägledning till hur väsentlighet kan bedömas finns i den icke-obligatoriska IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgements*.

IAS1p10(e)

## Noter till koncernredovisningen

Frivillig upplysning

### 1 Väsentliga förändringar under rapportperioden <sup>1,3-5</sup>

Koncernens finansiella ställning och resultat påverkades väsentligt av följande händelser och transaktioner under rapportperioden:

- I april 2023 förvärvades VALUE IFRS Electronics Group (se not 14) vilket resulterade i en ökning av materiella anläggningstillgångar (not 8(a)) och redovisning av goodwill och andra immateriella tillgångar (not 8(d)).
- Försäljningen av den maskintekniska verksamheten i februari 2023 (se not 15).
- Försäljningen av outnyttjad mark i IFRS Consulting Inc (se not 4).
- En brand i Småstad i mars 2023 medförde nedskrivningar av ett antal tillgångar (se not 4).
- Översyn av möbeltillverknings- och grossistverksamheten ledde till uppsägning av personal samt nedskrivning av goodwill (se not 8(i) och 8(d)).

Ett fel i föregående rapportperiod har rättats och några jämförelsetal har därmed korrigerats. Närmare information om dessa korrigeringar finns i not 11(b).

#### Senaste utvecklingen som kan påverka finansiell ställning och resultat

När företag upprättar sina finansiella rapporter bör effekterna av följande omständigheter övervägas:

- Inflation och stigande räntor – se vår In depth INT2022-12 *Navigating IFRS Accounting Standards in periods of rising inflation and interest rates*.
- Klimatförändringar – se *Bilaga E*.
- Rysslands krig mot Ukraina – se In depth INT2022-05 *Accounting implications of the Russian invasion of Ukraine*.
- Huruvida en ekonomi har blivit höginflationsland eller har upphört att vara höginflationsland – se *Viewpoint* för regelbundna uppdateringar om ekonomier som identifieras som höginflationsländer.

### Väsentliga förändringar under rapportperioden

1. IFRS innehåller inget krav på att i årsredovisningen redovisa en sammanfattning av väsentliga händelser och transaktioner som påverkat företagets finansiella ställning och resultat under den aktuella perioden. Information som denna underlättar dock för läsare att förstå företagets resultat och förändringar i företagets finansiella ställning under året och hitta relevant information. Sammanfattningen kan emellertid även presenteras i förvaltningsberättelsen i stället för i noterna till de finansiella rapporterna.

#### Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värdet AB och som därför inte visas i exemplet

2. Vid upprättande av finansiella rapporter ska företagsledningen göra en bedömning av ett företags förmåga att fortsätta verksamheten. Ett företag ska upprätta finansiella rapporter utifrån fortlevnadsprincipen, såvida företagsledningen inte antingen har för avsikt att avveckla företaget eller att upphöra med verksamheten eller inte har något annat realistiskt alternativ än att göra det. När företagsledningen vid sin bedömning känner till väsentliga osäkerhetsfaktorer rörande händelser eller förhållanden som kan ge upphov till betydande tvivel beträffande företagets förmåga att fortsätta verksamheten, ska företaget lämna upplysning om dessa osäkerhetsfaktorer. När ett företag inte upprättar finansiella rapporter utifrån fortlevnadsprincipen, ska det upplysa om detta. Det ska även upplysa om den grund enligt vilken de finansiella rapporterna upprättats, samt skälet till att företaget inte anses kunna fortsätta sin verksamhet.
3. Om det finns väsentliga osäkerheter beträffande företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet ska upplysningar om detta faktum redovisas tydligt, till exempel i en not som denna.

IAS1p25

Överväg effekten av  
klimatförändringar – se  
Bilaga E

## Väsentliga förändringar under rapportperioden

ISA570p19(a)

ISA570p19(a)

ISA570p19(b)

IASB *Going concern – a focus on disclosure*

4. Upplysningar av väsentliga osäkerheter beträffande företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet bör:
  - a) på ett lämpligt sätt beskriva de huvudsakliga händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten
  - b) förklara de planer som företagsledningen har för att hantera dessa händelser eller förhållanden, och
  - c) tydligt upplysa om att:
    - (i) det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som har att göra med händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten, och
    - (ii) företaget kanske därför inte kan realisera sina tillgångar och betala sina skulder inom ramen för den normala affärsverksamheten.
5. IASB har givit ut utbildningsmaterial som förklarar vad företag måste tänka på när de lämnar upplysningar om fortsatt drift som krävs enligt IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*. Även om materialet inte ger någon ny vägledning, ger det stöd till företag som upprättar rapportering i en stressad ekonomisk miljö som den som härrör från covid-19-pandemin och påminner företag om kraven i IAS 1, inklusive relevansen av de övergripande upplysningskraven som interagerar med de specifika upplysningarna om fortsatt drift.



# Hur beloppen har beräknats

## Frivillig upplysning

Denna del av noterna innehåller tilläggsinformation om de poster i de finansiella rapporterna som ledningen bedömt vara mest betydelsefulla, sett i relation till koncernens verksamhet, t.ex.

- a) redovisningsprinciper som är relevanta för förståelsen av poster som redovisas i de finansiella rapporterna. Här innefattas de situationer där regelverket ger en valmöjlighet eller inte behandlar en viss typ av transaktioner
- b) specifikationer och delsummor, inklusive segmentinformation och
- c) upplysningar om uppskattningar och bedömningar, relaterat till berörda poster.

2	Segmentinformation	33
3	Intäkter från avtal med kunder	39
4	Väsentliga resultatposter	45
5	Övriga intäkter och kostnader	47
6	Inkomstskatt	52
7	Finansiella tillgångar och finansiella skulder	58
8	Icke-finansiella tillgångar och skulder	79
9	Eget kapital	114
10	Kassaflöde	122

## 2 Segmentinformation <sup>6,7</sup>

### 2(a) Beskrivning av segment och huvudsakliga aktiviteter<sup>1</sup>

IFRS8p22  
IAS1p138(b)

Koncernens strategiska styrgrupp, bestående av den verkställande direktören, finanschefen och företagets strategichef utvärderar koncernens verksamhet både utifrån produkt och geografiskt perspektiv och har identifierat sex rapporterbara segment i dess verksamhet:

**1, 2: Möbler, tillverkning och grossistförsäljning** - Denna del av verksamheten tillverkar och säljer kommersiella kontorsmöbler, sideboards av lövträ, bord och stolar i Sverige och Kina. Styrgruppen följer verksamheterna inom dessa två geografiska områden separat.

IFRS8p22(aa)

**3: Möbler, detaljhandel** – sedan januari 2021 har den tillverkande verksamheten kompletterats med en kedja av detaljhandelsföretag i Sverige. Styrgruppen erhåller separata rapporter avseende varje geografisk marknad, men detaljhandelsföretagen har slagits samman till ett rapporterbart segment då de har liknande bruttomarginal och liknande förväntad tillväxt. <sup>1</sup>

**4, 5: IT-konsulttjänster** – verksamheten IT-hantering, design, implementering och supporttjänster finns i USA och i flertalet europeiska länder. Verksamheten följs upp separat för dessa två geografiska områden.

**6: Elektronisk utrustning** – även om denna del av verksamheten inte uppfyller de kvantitativa gränsvärden som krävs för segment för vilket information ska lämnas enligt standarden, har den inkluderats då den ses som ett möjligt tillväxtsegment som väsentligt kommer att bidra till koncernens intäkter i framtiden. Detta segment bildades efter förvärvet av VALUE IFRS Electronics Group i april 2023.

IFRS8p16, 22

**Övriga segment** – utvecklingen av bostäder och mark, köp och försäljning av kommersiella fastigheter, huvudsakligen i Storstad och Norrstad samt förvaltning av förvaltningsfastigheter är inte rapporterbara segment då de inte redovisas separat i uppföljningen av den strategiska styrgruppen. Resultaten från dessa verksamheter ingår i kolumnen Övriga segment. Kolumnen inkluderar även huvudkontor och koncerttjänster.

Den maskintekniska verksamheten såldes 1 mars 2023. Information om denna avvecklade verksamhet återfinns i [not 15](#).

Styrgruppen använder främst justerat resultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar (EBITDA, se nedan) i bedömningen av rörelsesegmentens resultat. Styrgruppen erhåller även månadsvis information om segmentens intäkter och tillgångar. Information om segmentens intäkter återfinns i [not 3](#).

IFRS8p23

### 2(b) Justerat EBITDA <sup>2</sup>

IFRS8p27(b), 28

Justerat EBITDA exkluderar avvecklade verksamheter samt effekterna av vissa väsentliga intäkt- och kostnadsposter vilka kan påverka resultatet, såsom omstruktureringskostnader, juridiska kostnader och nedskrivningar när nedskrivningen är ett resultat av en isolerad engångshändelse. Det exkluderar även effekterna av aktierelaterade ersättningar, där regleringen sker med aktier, och orealiserade vinster/förluster från finansiella instrument.

Ränteintäkter och räntekostnader fördelas inte på segmenten, eftersom de påverkas av åtgärder som vidtas av den centrala finansförvaltningen, som handhar koncernens kassalikviditet.

IFRS8p23

	2023	2022
Möbler, tillverkning och grossistförsäljning		
Sverige	14 581	16 733
Kina	12 900	6 990
Möbler, detaljhandel - Sverige	15 880	5 664
IT-konsulttjänster		
USA	16 500	14 035
Europa	7 766	9 580
Elektronisk utrustning - Sverige	3 473	-
Övriga segment	4 558	4 730
<b>Summa justerat EBITDA</b>	<b>75 658</b>	<b>57 732</b>

IFRS8p23

**2(b) Justerat EBITDA, forts <sup>2</sup>**

IFRS8p28(b)

Nedan följer avstämmning mellan resultat före skatt och justerat EBITDA:

IFRS8p23

	Not	2023	2022 Omräknat*
<b>Summa justerat EBITDA</b>		<b>75 658</b>	57 732
Elimineringar mellan segment		-390	-360
Finansiella poster - netto	5(d)	-5 875	-5 830
Ränteintäkter gällande finansiella tillgångar som innehas för investeringsändamål	5(a)	258	249
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	5(c)	-12 540	-10 080
Förlikning i rättstvist	4	-	-370
Nedskrivning av goodwill	4	-2 410	-
Omstruktureringskostnader	4	-1 377	-
Verkligt värdevinster/-förluster på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	5(b)	955	-620
Aktieoptioner som tilldelats ledning och övriga anställda	21(e)	-2 156	-1 353
Nedskrivning av andra tillgångar	4, 3(b)	-1 287	-
Övrigt		250	249
<b>Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter</b>		<b>51 086</b>	39 617

\* Se (f) nedan för detaljer avseende omräkning av jämförelseåret pga. rättelse av fel gällande segmentinformation.

**2(c) Övrig resultatinformation <sup>3</sup>**

IFRS8p23(e),(f),(g),(h)

2023	Vissa väsentliga poster	Avskrivningar	Skatte- kostnader	Andel av resultat från intresseftg och joint ventures
Möbler, tillverkning och grossistförsäljning				
Sverige	-910	-5 165	-3 748	48
Kina	-3 787	-2 161	-3 650	-
Möbler, detaljhandel – Sverige	-	-2 716	-3 965	-
IT-konsulttjänster				
USA	1 270	-831	-2 164	250
Europa	-	-430	-750	-
Elektronisk utrustning - Sverige	-	-342	-800	-
Övriga segment	-	-895	-556	42
Ofördelade poster	-	-	-549	-
<b>Summa</b>	<b>-3 427</b>	<b>-12 540</b>	<b>-16 182</b>	<b>340</b>

2022	Vissa väsentliga poster	Avskrivningar	Skattekostnader	Andel av resultat från intresseftg och joint ventures
Möbler, tillverkning och grossistförsäljning				
Sverige*	715	-4 109	-3 559	60
Kina	-	-2 068	-2 506	-
Möbler, detaljhandel - Sverige	-	-2 081	-793	-
IT-konsulttjänster				
USA	-	-543	-2 724	220
Europa	-	-447	-727	-
Övriga segment	-370	-832	-860	75
Ofördelade poster	-	-	-406	-
<b>Summa</b>	<b>345</b>	<b>-10 080</b>	<b>-11 575</b>	<b>355</b>

\* Se (f) nedan för detaljer avseende omräkning av jämförelseåret pga. rättelse av fel gällande segmentinformation.

**2(c) Övrig resultatinformation, forts. <sup>3</sup>**

Inga nedskrivningar eller väsentliga icke kassaflödespåverkande poster redovisades 2022. För information om väsentliga poster, se not 4.

**2(d) Segmentens tillgångar**

IFRS8p27(c)

Segmentens tillgångar mäts på samma sätt som i de finansiella rapporterna. Dessa tillgångar fördelas baserat på segmentets verksamhet och tillgångens fysiska placering.

IFRS8p23, 24

	2023			Segmen- tens till- gångar Om- räknat**	2022	
	Seg- mentens till- gångar	Innehav i intresse- företag och joint ventures	Inköp av anlägg- ningstill- gångar*		Innehav i intresse- företag och joint ventures	Inköp av anlägg- ningstill- gångar*
Möbler, tillverkning och grossistförsäljning						
Sverige**	63 286	550	9 705	65 163	490	5 970
Kina	45 500	-	5 685	45 700	-	4 370
Möbler, detaljhandel – Sverige	54 950	-	4 935	20 200	-	-
IT-konsulttjänster						
USA	31 640	2 250	2 600	31 043	1 900	3 887
Europa	23 510	-	11 350	23 325	-	1 695
Elektronisk utrustning – Sverige	32 815	-	1 300	-	-	-
Övriga segment	28 632	975	1 764	25 603	885	1 115
<b>Summa segmentens tillgångar</b>	<b>280 333</b>	<b>3 775</b>	<b>37 339</b>	211 034	3 275	17 037
Elimineringar mellan segment	-1 300			-1 270		
Avvecklad verksamhet (maskin- teknisk verksamhet – se not 15)	-			4 955		
Ofördelade:						
Uppskjutna skattefordringar	7 849			5 524		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6 782			7 148		
Obligationer som värderas till upplupet anskaffningsvärde	1 304			1 265		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	13 690			11 895		
Derivatinstrument	2 162			2 129		
<b>Summa tillgångar i balansräkningen</b>	<b>310 820</b>			242 680		

\* Andra än finansiella tillgångar och uppskjuten skatt

\*\* Se (f) nedan för detaljer avseende omräkning av jämförelseåret pga. rättelse av fel gällande segmentinformation.

IFRS8p28(c)

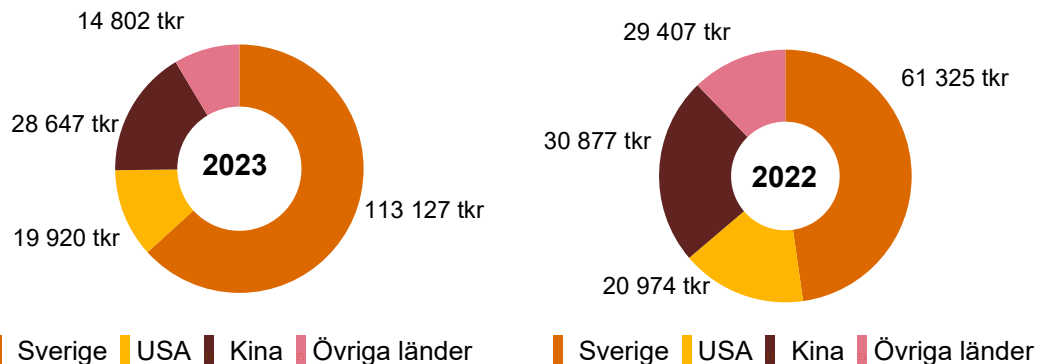
IFRS8p27(c)

Investeringar i finansiella tillgångar som hanteras av finansförvaltningen anses inte vara tillgångar hos segmenten. Här ingår investeringar i skuld- och eget kapitalinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, verkligt värde via resultaträkningen och till upplupet anskaffningsvärde.

**2(d) Segmentens tillgångar, forts.**

IFRS8p33(b)

Anläggningstillgångar utöver finansiella instrument och uppskjuten skattefordran, fördelat på tillgångens fysiska placering, framgår av nedanstående diagram: <sup>4</sup>

**2(e) Segmentens skulder**

IFRS8p27(d)

Segmentens skulder mäts på samma sätt som i de finansiella rapporterna. Dessa skulder fördelas baserat på segmentets verksamhet.

IFRS8p27(d)

Koncernens upplåning och derivatinstrument anses inte vara skulder hos segmenten, eftersom de hanteras av den centrala finansförvaltningen.

IFRS8p23

	2023	2022
Möbler, tillverkning och grossistförsäljning		
Sverige	12 238	13 381
Kina	4 800	2 150
Möbler, detaljhandel –Sverige*	11 390	7 979
IT-konsulttjänster		
USA	3 900	5 079
Europa	2 600	2 270
Elektronisk utrustning – Sverige*	6 087	-
Övriga segment	1 112	2 773
<b>Summa segmentens skulder</b>	<b>42 127</b>	<b>33 632</b>
Elimineringar mellan segment	-1 175	-1 120
Avvecklad verksamhet (maskintekniska verksamheten - se not 15)	-	500
Ofördelade:		
Uppskjutna skatteskulder	12 456	6 820
Aktuella skatteskulder	1 130	856
Kortfristig upplåning	8 400	7 995
Långfristig upplåning	89 115	76 600
Derivatinstrument	1 376	1 398
<b>Summa skulder i balansräkningen</b>	<b>153 429</b>	<b>126 681</b>

IFRS8p28(d)

Frivillig upplysning

**2(f) Fel i redovisningen <sup>5</sup>**

På grund av ett beräkningsfel, innehöll segmentet Möbler, tillverkning och grossistförsäljning - Sverige per 31 december 2022 tillgångar som var upptagna till ett för högt belopp om 1 550 000 kr. Felet ökade även kostnaden för avskrivningar för föregående år, men påverkade inte justerat EBITDA. Felet har korrigerats genom omräkning av varje påverkad post i segmentsinformationen för föregående år. Ytterligare information om felet återfinns i not 11(b).

## Segmentinformation

### Beskrivning av segmenten

IFRS8p22

1. Företag ska lämna upplysningar om faktorer som används för att identifiera segment, inbegripet organisationens uppbyggnad, samt typer av produkter och tjänster från vilka varje segment för vilket information ska lämnas får sina intäkter. Upplysning ska också lämnas om företagsledningens bedömningar vid tillämpning av sammanslagningskriterierna i standarden, inklusive en beskrivning av de rörelsesegment som har slagits samman och de ekonomiska indikatorer som har bedömts för att fastställa att de sammanslagna rörelsesegmenten har likartade ekonomiska egenskaper.

### Alternativa nyckeltal

IFRS8p25, 27

2. De mått som företaget uppger om ska motsvara det mått som rapporteras till den högste verkställande beslutsfattaren. Standarden föreskriver inte hur dessa mått ska beräknas, egna alternativa mått är tillåtet så länge upplysning lämnas om hur måttet har beräknats samt att en detaljerad avstämning lämnas mellan det beskrivna måttet och beloppen i de finansiella rapporterna. Företag kan även behöva överväga hur den lokala lagstiftningen samt tillsynsmyndigheten ser på användningen av dessa mått i de finansiella rapporterna (se [Bilaga A](#) för vidare vägledning).

### Andra upplysningar för resultaträkningen

IFRS8p23

3. Upplysningarna om andra poster i resultaträkningen, såsom avskrivningar eller skatter per segment, krävs endast om beloppen granskas av eller på annat sätt delges den högsta verkställande beslutsfattaren.

### Användning av grafer för att lämna kvantitativ information i upplysningar

4. Det finns inget förbud i standarden mot att lämna kvantitativa upplysningar i grafer. Dock behöver företag säkerställa att detta är tillåtet enligt lokala regelverk.

### Fel och ändrade redovisningsprinciper

5. IFRS 8 ger inte vägledning på hur upplysningar om rättelse av fel och ändrade redovisningsprinciper ska hanteras i segmentsinformationen. Ledningen kan välja att inte räkna om jämförelseåren och att inte justera segmentsinformationen vid ändrade redovisningsprinciper. I sådana fall lämnas information om effekten av fel eller ändrade redovisningsprinciper i noterna som tillhör den ändrade posten. För förståelsen av segmentinformationen kan dock väsentliga effekter av rättelser av fel där jämförelseåret räknats om, vara viktigt att upplysa om i anslutning till att segmentinformationen presenteras. På samma sätt kan företag överväga att lämna upplysningar om effekten av ändrade redovisningsprinciper på den innevarande perioden i de fall där jämförelsetal inte räknats om. Upplysningar gällande ändringar i värderingsmetoder som tillämpats vid upprättandet av segmentinformationen ska lämnas enligt IFRS 8 p 27(e).

### Avvecklade verksamheter

6. IFRS 8 ger inte vägledning om segmentsupplysningarna även gäller för avvecklade verksamheter. IFRS Värdet AB har inte lämnat särskilda upplysningar i segmentinformationen om resultaten för den avvecklade verksamheten. Beslutet baserades på att företagsledningen inte granskade resultaten av denna avdelning separat efter att beslut om nedläggning togs. En avvecklad verksamhet bör ingå i segmentinformationen om den uppfyller det kvantitativa tröskelvärdet för att lämna upplysningar och om företagsledningen granskar resultatet för verksamheten.

## Segmentinformation

**Uppllysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet**

7. Följande uppllysningar illustreras inte i detta exempel eftersom de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:
- a) Information om ränteintäkter och räntekostnader för varje rapporterbart segment (om informationen lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren)
  - b) Karaktären på och effekten av asymmetriska fördelningar till segment för vilka information ska lämnas.
  - c) Avstämning av övriga väsentliga belopp redovisade i segmentsnoten.
  - d) Förklaringar till omräkningar av tidigare redovisad information efter en ändring av strukturen på den interna organisationen.
  - e) Återföring av nedskrivningar per segment för vilka information ska lämnas.
  - f) Kassaflöden per segment för vilka information ska lämnas (denna information uppmuntras att lämnas men är inte obligatorisk)
  - g) Förändringar i värderingsmetoder (förklara påverkan på resultatet för segmenten för vilka information ska lämnas).

IFRS8p23(c),(d)

IFRS8p27(f)

IFRS8p28(e)

IFRS8p29, 30

IAS36p129(b)

IAS7p50(d)

IFRS8p27(e)

### 3 Intäkter från avtal med kunder <sup>1,7</sup>

#### 3(a) Uppdelning av intäkter från avtal med kunder <sup>2-4</sup>

IFRS15(114)

Koncernen erhåller intäkter från överföring av varor och tjänster över tid och vid en tidpunkt i följande stora produktlinjer och geografiska regioner:

	Möbler – tillverkning och grossistförs.		Möbler - detaljhandel	IT-konsulttjänster		Elektro-nisk utrustning	Övriga segment	Summa		
	2023	Sverige	Kina	Sverige	USA	Europa			Sverige	
IFRS15p115	Intäkter per segment	55 100	35 100	31 609	33 300	16 900	13 850	16 600	202 459	
IFRS8p23(b)	Intäkter från andra segment	-1 200	-700	-900	-800	-300	-500	-400	-4 800	
IFRS8p23(a), p28(a)	Intäkter från externa kunder	53 900	34 400	30 709	32 500	16 600	13 350	16 200	197 659	
IFRS15pB87-pB89	Tidpunkt för intäktsredovisningen									
	Vid en tidpunkt	53 900	34 400	30 709	1 000	600	13 350	16 200	150 159	
	Över tid	-	-	-	31 500	16 000	-	-	47 500	
		53 900	34 400	30 709	32 500	16 600	13 350	16 200	197 659	
		Möbler - tillverkning och grossistförs.		Möbler - detaljhandel	IT-konsulttjänster		Elektro-nisk utrustning			
		2022	Sverige	Kina	Sverige	USA	Europa	Sverige	Övriga segment	Summa
IFRS15p115	Intäkter per segment	60 350	36 860	20 365	22 600	14 790	-	10 199	165 164	
IFRS8p23(b)	Intäkter från andra segment	-1 150	-1 100	-	-600	-610	-	-100	-3 560	
IFRS8p23(a),28(a)	Intäkter från externa kunder	59 200	35 760	20 365	22 000	14 180	-	10 099	161 604	
IFRS15pB87-pB89	Tidpunkt för intäktsredovisningen									
	Vid en tidpunkt	59 200	35 760	20 365	800	500	-	10 099	126 724	
	Över tid	-	-	-	21 200	13 680	-	-	34 880	
		59 200	35 760	20 365	22 000	14 180	-	10 099	161 604	

IFRS8p32

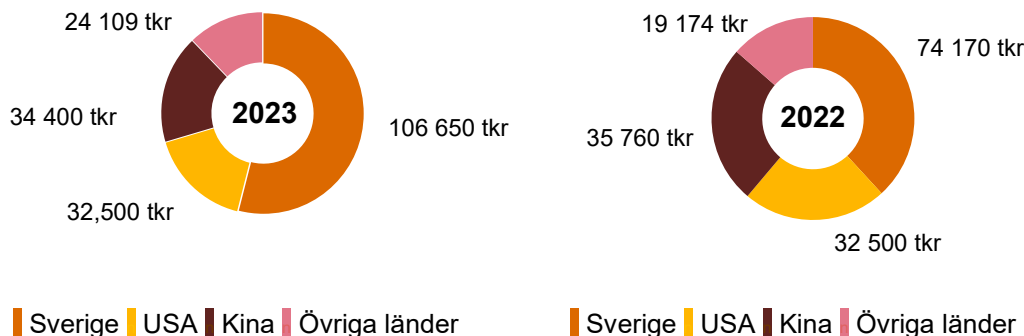
Intäkter från externa kunder kommer från försäljning av möbler på grossist- och detaljistbasis, från tillhandahållandet av IT-konsulttjänster och från försäljning av elektronisk utrustning. Intäkterna från grossistförsäljning av möbler avser endast koncernens eget märke, Pina Colada Möbler. Detaljhandelsförsäljningen avser koncernens eget varumärke samt andra stora detaljhandelsvarumärken.

IFRS8p34

Intäkter om cirka 26 320 tkr (24 280 tkr) avser en enskild kund. Dessa intäkter hänför sig till tillverknings- och grossistsegmentet i Sverige.

IFRS8p33(a)

Företaget har sitt säte i Sverige. Summa intäkter från externa kunder fördelade per land, baserat på var kunderna är lokaliserade, visas i diagrammen nedan.





**3(b) Tillgångar och skulder hänförliga till avtal med kunder**

Koncernen redovisar följande tillgångar och skulder hänförliga till avtal med kunder:

	Not	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
IAS1p77				
Kortfristiga avtalstillgångar hänförliga till avtal för IT-konsulttjänster	(b)(i),(c)(iv)	1 547	2 597	1 897
Förlustreserv	12(c)	-28	-36	-30
IFRS15p116(a)		<b>1 519</b>	2 561	1 867
IAS1p77				
Anläggningstillgångar från utgifter för att fullgöra ett avtal	(b)(iv)	312	520	-
IAS1p77, 120(a)				
Avtalsskulder – kundlojalitetsprogram	(c)(iii)	552	536	450
IAS1p77				
Avtalsskulder – avtal för IT-konsulttjänster	(b)(iii),(c)(iv)	1 430	989	205
IFRS15p116(a)		<b>1 982</b>	1 525	655

**(i) Väsentliga förändringar i avtalstillgångar och avtalsskulder**

IFRS15p118, 113(b)

Avtalstillgångar har minskat då koncernen har tillhandahållit färre tjänster före de överenskomna betalningstidpunkterna för fastprisuppdrag. En förlustreserv för avtalstillgångar har redovisats i enlighet med IFRS 9, se not 12(c) för ytterligare information.

Avtalsskulder för IT-konsulttjänster har ökat med 473 000 kr delvis som ett resultat av förvärvet av VALUE IFRS Electronics Group, se not 14. Ökningen 2022 berodde på större förskottsbetalningar och en generell ökning av avtalsvolymen.

**(ii) Intäkter som redovisats i förhållande till avtalsskulder**

Tabellen nedan visar hur stor del av intäkterna som redovisats under räkenskapsåret som hänför sig till avtalsskulder och hur stor del som hänför sig till prestationsåtaganden som uppfyllts under ett tidigare räkenskapsår.

	2023	2022
IFRS15p116(b)		
<i>Intäkter som redovisats hänförliga till avtalsskulder som förelåg vid ingången av perioden</i>		
Avtal för IT-konsulttjänster	989	205
Kundlojalitetsprogram	536	450
IFRS15p116(c)		
<i>Intäkter från prestationsåtaganden som uppfyllts under tidigare perioder</i>		
Ersättning från avtal gällande partihandel med möbler, tidigare ej redovisat pga. begränsningar, se (c)(i) nedan.	150	-

**(iii) Återstående långfristiga konsultavtal**

Tabellen nedan visar prestationsåtaganden som är ouppfyllda gällande långfristiga IT-konsultavtal.

	2023	2022
IFRS15p120(a)		
Sammanlagda beloppet av det transaktionspris som fördelats till långfristiga IT-konsultavtal som är uppfyllda eller delvis uppfyllda per 31 december	8 881	-
IFRS15p120(b), 122		
Ledningen förväntar sig att 60 % av transaktionspriset som fördelats till uppfyllda prestationsåtaganden per 31 december 2023 kommer att redovisas som intäkt under nästa räkenskapsår (5 328 000 kr). Återstående 40 % (3 553 000 kr) kommer att redovisas under 2025. Beloppet ovan inkluderar inte rörliga ersättningsbelopp som är begränsande.		
IFRS15p121, 122		
Alla övriga avtal för IT-konsulttjänster har en ursprunglig förväntad löptid på högst ett år eller faktureras baserat på nedlagd tid. I enlighet med reglerna i IFRS 15, har upplysning inte lämnats om transaktionspriset för dessa uppfyllda åtaganden.		

**3(b) Avtalstillgångar och avtalsskulder, forts***(iv) Redovisade tillgångar från utgifter för att fullgöra ett avtal*

Utöver avtalssaldona som upplysts om ovan, har koncernen även redovisat en tillgång från utgifter för att fullgöra ett långfristigt avtal för IT-konsulttjänster. Detta ingår i övriga tillgångar i balansräkningen.

		<b>2023</b>	2022
IFRS15p128(a)	Tillgång som redovisats från utgifterna för att fullgöra ett avtal per 31 december	<b>312</b>	520
IFRS15p128(b)	Avskrivningar och nedskrivningar redovisade som kostnader under rapportperioden	<b>208</b>	-

IFRS15p95, 127 I december 2022 redovisade koncernen en tillgång från utgifter som uppkommit vid utvecklingen av en IT-plattform som används för att fullgöra ett långfristigt IT-konsultuppdrag. Utgifterna är direkt hänförliga till avtalet, genererar resurser som kommer att användas för att uppfylla avtalet och förväntas att kunna återvinnas. De redovisades därför som en tillgång från utgifter som uppkommit för att fullgöra ett avtal. IAS36p126(a) Tillgången skrivs av linjärt över den avtalsperiod den är hänförlig till, i överensstämmelse med redovisningen av den tillhörande intäkten. På grund av en ökning med 30 % i de beräknade kostnaderna, förväntar sig ledningen inte att de balanserade utgifterna kan återvinnas helt. En nedskrivning på 77 000 kr har därför redovisats för mellanskillnaden av den balanserade utgiften och den återstående förväntade ersättningen minskad med direkta utgifter som ännu inte kostnadsförts.

IFRS15p119

**3(c) Redovisningsprinciper och väsentliga uppskattningar och bedömningar <sup>5-6</sup>***(i) Varuförsäljning – partihandel*IFRS15p119(a),(c)  
IFRS15p123(a), 125

Koncernen tillverkar och säljer möbler och elektronisk utrustning via partihandel. Försäljningen redovisas som intäkt när kontrollen för varorna överförs, vilket inträffar när varorna levereras till grossisten, grossisten har full bestämmanderätt över försäljningskanalen och försäljningspriset för varorna och det inte finns några ouppfyllda åtaganden som kan påverka grossistens godkännande av varorna. Leverans sker när varorna har transporterats till den specifika platsen, riskerna för föråldrade eller förkomna varor har överförts till grossisten och grossisten har antingen accepterat varorna i enlighet med avtalet, tidsrymden för invändningar mot avtalet har gått ut, eller koncernen har objektiva bevis för att alla kriterier för acceptans har uppfyllts.

IFRS15p119(b),(d),(e)  
p123(b), 126

Möblerna säljs ofta med volymrabatter baserade på ackumulerad försäljning över en 12-månadersperiod. Intäkten från försäljningen av möblerna redovisas baserat på priset i avtalet, med avdrag för beräknade volymrabatter. Historiska data används för att uppskatta rabatternas förväntade värde och intäkten redovisas endast i den utsträckning som det är mycket sannolikt att en väsentlig återföring inte uppstår. En skuld (som ingår i posten Leverantörsskulder och övriga skulder) redovisas för förväntade volymrabatter i förhållande till försäljningen till och med balansdagen. Ingen väsentlig finansieringskomponent bedöms föreligga vid försäljningstidpunkten då kredittiden är 30 dagar, vilket överensstämmer med marknadspraxis. Koncernens åtagande att reparera eller ersätta defekta produkter i enlighet med normala garantiregler redovisas som en avsättning, se **not 8(i)** för detaljer.

IFRS15p117

En fordran redovisas när varorna har levererats, då detta är den tidpunkt ersättningen blir ovillkorlig (dvs. endast tidens gång krävs för att betalning ska ske).

IFRS15p123,126(a),(b)

***Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid intäktsredovisning***

Koncernen har redovisat intäkter som uppgår till 2 950 000 kr för försäljning i december 2023 av möbler till en grossist. Köparen har rätt att upphäva köpet om det finns ett missnöje med kvaliteten av möblerna som uppgår till 5 % av de första 100 sålda möblerna. Den specifika förmånen lämnades då det är en ny produktserie som är specifikt designad för kunden. Liksom för övriga kontrakt, har koncernen dock inte rätt till betalning förrän möblerna har levererats till kunden. Baserat på koncernens kvalitetssystem, är koncernen övertygad om att produkten håller en sådan kvalitet att missnöjet kommer att vara långt under 5 %. Ledningen har fastställt att det är mycket sannolikt att avtalet inte kommer att upphävas och att ingen väsentlig återföring av den redovisade intäkten kommer att ske. Det är därför lämpligt att redovisa intäkten för denna transaktion under 2023 då kontrollen av varan överförs till kunden. Vinsten för denna försäljning var 1 625 000 kr. Om avtalet skulle upphävas under 2024 skulle koncernens förlust före skatt beräknas uppgå till 1 760 000 kr (1 625 000 kr för återförandet av vinsterna från 2023 och 135 000 kr för utgifter hänförliga till att frakta tillbaka möblerna till lagret).

### 3(c) Redovisningsprinciper och väsentliga uppskattningar och bedömningar, forts

Under 2022 lät koncernen bli att redovisa en intäkt på 280 000 kr hänförlig till ett grossistavtal med volymrabatter för en ny kund och en ny produktserie. Koncernen hade ingen tidigare erfarenhet av kundens köpmönster och av produktserien. Ledningen fastställde därför att det inte var mycket sannolikt att en del av intäkten inte skulle återföras. Av de 280 000 kr som inte redovisades som intäkt under 2022, redovisades 150 000 kr som intäkt under det innevarande räkenskapsåret baserat på faktiska sålda volymer, se (b)(ii) ovan.

#### (ii) Varuförsäljning – detaljhandel

IFRS15p119(a),(c)  
123, 125

Koncernen driver en detaljhandelskedja som säljer möbler till privatpersoner. Intäkterna från varuförsäljningen redovisas när koncernföretaget säljer en vara till kunden.

IFRS15p117, p119(b),(d)  
123(b), 126

Transaktionspriset förfaller till betalning omedelbart då kunden köper möbelen och tar emot varan i butiken. Koncernens policy är att sälja varorna till slutkunden med en returrätt på 28 dagar. Därför redovisas en återbetalningsskuld (som ingår i posten Leverantörsskulder och övriga skulder) och en tillgång för rätten att återfå produkten från kunden (ingår i övriga omsättningstillgångar) för varor som koncernen förväntar sig att få i retur. Historiska data används för att bedöma returernas storlek på portföljnivå vid försäljningstidpunkten (metod som använder det förväntade värdet). Då storleken på returerna har varit stabilt de senaste åren, är det mycket sannolikt att en väsentlig återföring av de redovisade intäkterna inte kommer att ske. Antagandets giltighet och den uppskattade mängden returer omvärderas vid varje balansdag.

IFRS15p119(e)

Koncernens åtagande att reparera eller ersätta trasiga produkter i enlighet med normala garantiregler redovisas som en avsättning, se not 8(i).

#### (iii) Varuförsäljning – kundlojalitetsprogram

IFRS15p119(a),(c),  
120(b), 125

Koncernen har ett kundlojalitetsprogram i vilket detaljhandelskunder samlar poäng för gjorda köp. Poängen ger dem rabatt på framtida köp. En avtalsskuld gällande poängen redovisas vid försäljningstidpunkten. Intäkten redovisas när poängen utnyttjas eller när de förfaller 12 månader efter det poänggrundande köpet.

IFRS15p123(b), 126(c)

#### Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid fördelningen av transaktionspriset

Poängen i kundlojalitetsprogrammet ger kunderna en verkställbar rättighet som de inte skulle ha om de inte ingått avtalet. Löftet att ge kunden poäng är därför ett separat prestationsåtagande. Transaktionspriset fördelas till varan och poängen på basis av ett relativt fristående försäljningspris. Ledningen uppskattar det fristående försäljningspriset per poäng baserat på den lämnade rabatten när poängen utnyttjas och baserat på sannolikheten att poängen utnyttjas, grundat på tidigare erfarenheter.

Den sålda varans fristående försäljningspris uppskattas baserat på detaljhandelspriset. Rabatter beaktas inte, då de endast ges undantagsvis.

IFRS15p117

En avtalsskuld redovisas tills att poängen utnyttjas eller förfaller.

#### (iv) IT-konsulttjänster

IFRS15p119(a),(c)  
124

IT-konsultavdelningen erbjuder tjänster till både fast och rörligt pris inom business IT management, design, implementering och supporttjänster. Intäkten från de levererade tjänsterna redovisas i den period de tillhandahålls. För avtal till fast pris, redovisas intäkten baserat på hur stor andel av den totala överenskomna tjänsten som levererats under räkenskapsåret då kunden erhåller och utnyttjar tjänsterna vid samma tidpunkt. Detta avgörs baserat på den faktiska nedlagda arbetstiden jämfört med den totala förväntade arbetstiden för uppdraget.

IFRS15p119(c)

Vissa avtal inkluderar flera olika tjänster, såsom försäljning av hårdvara och installation av de sålda varorna. Installationen är enkel, inkluderar ingen integrationstjänst och kan utföras av en annan leverantör. Installationen redovisas därför som ett separat prestationsåtagande. I de fall avtalen innehåller flera prestationsåtaganden, fördelas transaktionspriset till varje separat prestationsåtagande baserat på deras fristående försäljningspriser. I de fall när ett fristående försäljningspris inte är direkt observerbart, uppskattas priset baserat på en förväntade kostnader plus en vinstmarginal. Om kontrakten inkluderar installation av hårdvara, redovisas intäkten från hårdvaran vid en tidpunkt då den levereras, äganderätten har övergått och kunden har godtagit hårdvaran.

IFRS15p22, 73, 79,  
119(a), 125, 126(c)

IFRS15p119(a)  
123(a)

Uppskattningar gällande intäkter, kostnader eller färdigställandegraden av projekt revideras om omständigheterna förändras. Ökningar eller minskningar i bedömda intäkter eller kostnader som är beroende på en ändrad uppskattning redovisas i resultaträkningen i den period som omständigheterna som gav anledning till revisionen blev kända för ledningen.

IFRS15p119

**3(c) Redovisningsprinciper och väsentliga uppskattningar och bedömningar, forts**

IFRS15p117

I fastprisavtal betalar kunden det överenskomna priset vid överenskomna betalningstidpunkter. Om tjänsterna som IFRS Värde AB levererat överstiger betalningen, redovisas en avtalsstillgång. Om betalningarna överstiger de levererade tjänsterna, redovisas en avtalskund.

IFRS15pB16

Om avtalet är på löpande räkning baserat på pris per timme, redovisas intäkten i den utsträckning IFRS Värde AB har rätt att fakturera kunden. Kunder faktureras månadsvis och ersättningen ska betalas vid fakturering.

IFRS15p123(b)  
126(c)**Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid fördelningen av transaktionspriset**

Vissa IT-supportavtal till fast pris inkluderar en reservering för ett gratis utbyte av hårdvara per avtalsperiod upp till ett visst värde. Då dessa avtal inkluderar två prestationsåtaganden, måste transaktionspriset fördelas på dessa prestationsåtaganden på basis av åtagandenas relativa fristående försäljningspris.

Ledningen uppskattar det fristående försäljningspriset vid avtalsstart baserat på observerbara priser för samma slag av hårdvara som man bedömer ska levereras och tjänster som utförs under liknande omständigheter till liknande kunder. Om koncernen lämnar en rabatt, fördelas den till båda prestationsåtagandena på basis av deras relativa fristående försäljningspriser.

**(v) Fastighetsutveckling och -försäljning**IFRS15p119(a),(c)  
123,125

Koncernen utvecklar och säljer bostadsfastigheter. Intäkten redovisas när kontrollen över fastigheten har överförts till kunden. Fastigheterna har normalt ingen alternativ användning för koncernen på grund av avtalsenliga begränsningar. En verkställbar rätt till betalning uppkommer dock inte förrän äganderätten har övergått till kunden. Intäkten redovisas därför vid tidpunkten då äganderätten övergår till kunden.

IFRS15p117,119(b),(d)  
123(b), 126, 129, 63

Intäkten värderas till det avtalsenliga transaktionspriset. Normalt förfaller ersättningen till betalning när äganderätten har övergått. Även om förlängda betalningsvillkor kan förekomma undantagsvis, överstiger betalningsvillkoren aldrig 12 månader. Transaktionspriset justeras därför inte för effekter av betydande finansieringskomponenter.

**(vi) Finansieringskomponenter**

IFRS15p129, 63

Koncernen förväntar sig inte att ha några avtal där tiden mellan överlämningen av varorna eller tjänsterna till kunden och betalningen från kunden överstiger ett år. Till följd av detta, justerar koncernen inte transaktionspriset för effekterna av en betydande finansieringskomponent.

**Intäkter från avtal med kunder****Målet med upplysningskraven**

IFRS15p110

1. Målet med upplysningskraven är för ett företag att lämna tillräcklig information för att göra det möjligt för användare av de finansiella rapporterna att förstå karaktären, storleken, tidpunkten och osäkerhet beträffande de intäkter och kassaflöden som härrör från avtalen med kunderna. För att uppnå detta mål ska företaget lämna kvalitativa och kvantitativa upplysningar om sina avtal med kunder, viktiga bedömningar som görs vid tillämpningen av IFRS 15 och eventuella tillgångar som redovisas avseende utgifter för att erhålla eller fullgöra ett avtal med en kund.

**Uppdelning av intäkter**IFRS15p114,  
B87-B89

2. Ett företag ska dela upp intäkter från avtal med kunder i kategorier som beskriver hur karaktär, belopp, tidpunkt och osäkerhet beträffande intäkter och kassaflöden påverkas av ekonomiska faktorer. Det beror på specifika omständigheter i varje enskilt företag hur stor detaljeringsgrad som är nödvändig. IFRS Värde AB har bedömt att en uppdelning av intäkter baserat på befintliga segment och tidpunkten varor och tjänster övergår (vid en tidpunkt eller över tid) är lämpligt under de rådande omständigheterna. Detta är dock en bedömning och är inte nödvändigtvis lämpligt för andra företag.
3. Andra kategorier som kan användas vid uppdelning av intäkter inkluderar:
  - a) typ av vara eller tjänst (t.ex. större produktlinjer)
  - b) geografisk region
  - c) marknad eller typ av kund
  - d) typ av avtal (t.ex. avtal om fast pris eller löpande pris)
  - e) avtalets löptid (kort- eller långfristiga avtal), eller
  - f) försäljningskanaler (direkt till kunder eller via mellanhänder)

## Intäkter från avtal med kunder

IFRS15pB88

IFRS15p115

4. Vid val av kategorityp för att dela upp intäkter ska företaget beakta hur information om företagets intäkter har presenterats för andra syften, däribland upplysningar i resultatrapporter, årsrapporter eller investerarpresentationer samt vilken information som granskas regelbundet av den högste verkställande beslutsfattaren. När intäkter delas upp på basis av annat än rörelsesegment, måste företaget lämna tillräckligt med information så att användare av de finansiella rapporterna kan förstå förhållandet mellan de uppdelade intäkterna och intäktsinformationen som lämnas för varje rapporterat segment.

**Redovisningsprinciper och väsentliga uppskattningar och bedömningar**

5. Som det framgår på [sidan 29](#), kan en läsare av den finansiella rapporten vara behjälpt av om noterna gällande särskilda poster i de finansiella rapporterna även lämnar följande information:
- information om företagsspecifika redovisningsprinciper som förklarar hur posten värderas,
  - information om väsentliga uppskattningar och bedömningar som gjorts i relation till posterna.
- Detta är dock inte obligatoriskt.
6. En lista över andra potentiellt väsentliga redovisningsprinciper finns i [not 25](#). Detaljerade kommentarer gällande upplysningar som krävs för väsentliga uppskattningar och bedömningar finns i [not 11](#).

**Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet**

7. Följande IFRS-krav illustreras inte i detta exempel eftersom de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

Ej illustrerad frågeställning	Relevant upplysning eller referens
Intäkter från avtal med kunder redovisas tillsammans med andra typer av intäkter i resultaträkningen	Lämna upplysningar om intäkter från avtal med kunder separerat från andra intäkter
Utgifter för att erhålla ett avtal	För redovisade tillgångar, lämna upplysningar i enlighet med IFRS 15 p127-128.  I de fall ingen tillgång redovisats på grund av att avskrivningsperioden är kortare än ett år – lämna upplysningar om denna omständighet.

IFRS15p113

IFRS15p127-129, 94

## 4 Väsentliga resultatposter <sup>1,2</sup>

IAS1p119, 97	Koncernen har identifierat ett antal poster som är väsentliga antingen på grund av sin karaktär och/eller belopp. Dessa presenteras här separat för att ge en bättre förståelse av koncernens finansiella resultat.			
		Not	2023	2022
IAS1p97, 98(c)	Vinst vid försäljning av mark	(a)	1 270	-
IAS1p97, 98(b)	Omstruktureringskostnader	8(i)	-1 377	-
IAS1p97	Nedskrivning av goodwill	8(d)	-2 410	-
IAS36p126(a)	Nedskrivning av övriga tillgångar	(b)		
IAS36p130(b)	Kontor och lagerbyggnad		-465	-
	Maskiner och inventarier		-210	-
IAS2p36(e)	Varulager		-535	-
IAS1p97	Totala nedskrivningar – övriga tillgångar		<u>-1 210</u>	<u>-</u>
	Försäkringsåterbäring	(b)	300	-
IAS1p97, 98(c)	Förlust vid avyttring av maskiner och inventarier	(c)	-	-230
IAS1p97, 98(f)	Utbetalning avseende ett rättsligt anspråk mot markutvecklingsavdelning	(d)	-	-370
	Redovisning av uppskjuten skatt avseende skattemässiga underskott	(e)	-	945
IAS1p97	Totala väsentliga poster från kvarvarande verksamheter		<u>-3 427</u>	<u>345</u>
	Vinst vid försäljning av avvecklad verksamhet	15	<u>481</u>	<u>-</u>

### 4(a) Försäljning av mark

VALUE IFRS Consulting Inc har sålt en stor del av egen mark och realiserat en vinst om 1 270 000 kr. (ingår i segmentet IT-konsulttjänster – USA).

### 4(b) Nedskrivning av övriga tillgångar

IAS36p129(a), 130(a),(c)	En brand i Småstad i mars 2023 skadade ett stort kontor och en lagerbyggnad som ägs av ett dotterföretag som är en del av segmentet Möbler tillverkning och grossistförsäljning - Sverige. Branden förstörde också maskiner och inventarier som förvarades i lagret.
IAS36p130(e),(f)	Kontoret och lagerlokalen har skrivits ned till sitt återvinningsvärde om 1 220 tkr, som fastställdes baserat på byggnadens verkliga värde minus kostnader för försäljning. De väsentligaste indata som användes i värderingen var ett marknadsvärde på 105 kr per kvadratmeter (fastställd av en oberoende värderingsman) och kostnader för reparation som uppskattades av ledningen till cirka 430 tkr. Eftersom de beräknade kostnaderna för reparation är väsentlig icke observerbar data, är det verkliga värdet på kontor och lagerlokalen klassat i nivå 3 i verkligt värdehierarkin. Eftersom varulager och maskiner och inventarier förstördes helt i branden fastställdes nettoförsäljningsvärdet/verkliga värdet minus kostnader för försäljning till noll.
IAS36p126(a)	Nedskrivningen ingår i administrationskostnader i resultaträkningen.
IAS16p74A(a)	En försäkring ersättning om 300 tkr har erhållits och redovisats som övrig intäkt.

### 4(c) Avyttring av maskiner och inventarier

VALUE IFRS Manufacturing AB uppgraderade sin anläggning genom att installera en stor ny produktionslinje i fabriken i Småstad under föregående räkenskapsår. I samband med denna uppgradering togs gammal utrustning bort för att ge plats för den nya anläggningen. Eftersom de utbytta delarna bestod av gammal teknik, kunde företaget inte sälja dem vidare till deras redovisade värden utan gjorde en förlust om 230 tkr vid avyttring (ingår i segmentet Möbler tillverkning - Sverige).

### 4(d) Rättstvistsuppgörelse

I januari 2022 betalade VALUE IFRS Development AB 370 tkr i en uppgörelse avseende ett rättsligt anspråk mot företaget i samband med "Tallprojektet" i Norrstad (ingår i Övriga segment).

**4(e) Redovisning av uppskjuten skatt hänförligt till skattemässiga underskott**

Efter en betydande förbättring av handelsvillkoren i segmentet Möbler tillverkning och grossistförsäljning - Sverige 2022, analyserade koncernen tidigare oredovisade skattemässiga underskott. Koncernen fastställde att det nu är sannolikt att skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de skattemässiga underskotten kan utnyttjas. Som en följd av detta har en uppskjuten skattefordran om 945 tkr redovisats för dessa förluster 2022.

**Väsentliga resultatposter**

IAS1p97, 98

1. När intäcks- och kostnadsposter är väsentliga skall deras karaktär och belopp redovisas separat antingen i rapporten över totalresultat, rapport över resultatet i förekommande fall, eller i noterna. Omständigheter som skulle ge upphov till separata upplysningar om intäcks- och kostnadsposter innefattar:
  - a) nedskrivningar av varulager till nettoförsäljningsvärde eller av materiella anläggningstillgångar till återvinningsvärdet, liksom återföringar av sådana nedskrivningar
  - b) omstruktureringar av verksamheten i ett företag och återföringar av avsättningar för kostnader för omstrukturering
  - c) avyttringar av materiella anläggningstillgångar
  - d) avyttringar av investeringar
  - e) avvecklade verksamheter (se not 15)
  - f) uppgörelser vid rättstvister
  - g) övriga återföringar av avsättningar, och
  - h) vinster eller förluster som redovisas i samband med ett rörelseförvärv.
2. Väsentliga poster behöver inte presenteras i en separat not. Men enligt vår uppfattning kommer det att bli lättare för användarna att bedöma konsekvenserna av sådana poster på företagets resultat, om denna information presenteras tillsammans

## 5 Övriga intäkter och kostnader <sup>1,9</sup>

Denna not ger en uppdelning av de poster som ingår i övriga intäkter, andra vinster/förluster, finansiella intäkter och kostnader samt en analys av kostnader fördelade på kostnadslag. Information om specifika resultatposter (t.ex. vinster och förluster i samband med finansiella instrument) beskrivs i tillhörande noter i balansräkningen.

IAS1p112(c)	5(a) Övriga intäkter	Not	2023	2022
	Hysesintäkter	8(c)	7 240	7 240
	Utdelning	(i)	3 300	4 300
IAS1p82(a)	Ränteintäkter från finansiella tillgångar som innehas för investeringsändamål	(ii)	258	249
Frivillig upplysning	Övriga poster	(iii)	550	244
			<b>11 348</b>	<b>12 033</b>

### (i) Utdelning

IAS1p117  
IFRS9p5.7.1A,B5.7.1

Utdelning erhålls från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och till verkligt värde via övrigt totalresultat. Utdelning redovisas som en övrig intäkt i resultaträkningen när rätten att erhålla betalning är fastställd. Detta gäller även när utdelning lämnas från vinster som intjänats innan förvärvstillfället – förutom i de fall då vinsten tydligt motsvarar återvinning av en investerings anskaffningsvärde. Om en sådan utdelning är hänförlig till en investering som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat, redovisas utdelningen i övrigt totalresultat.

### (ii) Ränteintäkter<sup>7</sup>

IAS1p117

Ränteintäkter från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen ingår i tillgångens nettoförändring i verkligt värde, se not 5(b) nedan. Ränteintäkter från finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat som beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden redovisas i resultaträkningen som en del av övriga intäkter.

IFRS9p5.4.1

När ränteintäkter beräknas, används den effektiva räntesatsen på det redovisade bruttovärdet för en finansiell tillgång, förutom för de finansiella tillgångar som senare har blivit kreditförsämrade. För dessa finansiella tillgångar ska företaget använda effektivräntan på den finansiella tillgångens upplupna anskaffningsvärde under efterföljande rapporteringsperioder (efter avdrag för kreditreserv).

Ränteintäkter redovisas som finansiell intäkt då räntans ursprung är finansiella tillgångar som innehas för finansieringsändamål, se not 5(d) nedan. Övriga ränteintäkter ingår i Övriga poster.

IFRS7p20(b)

Summan för ränteintäkter som härrör från finansiella tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde under året var 1 670 000 kr och ränteintäkter från investeringar i skuldinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat var 200 000 kr (2022: 1 154 000 kr i ränteintäkter från finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen).

### (iii) Statliga bidrag

IAS20p39(b),(c)

Statliga bidrag för utveckling på exportmarknaden om 250 000 kr (2022 – 244 000kr) ingår i posten "övriga poster". Det finns inga uppfyllta villkor eller andra eventalförpliktelser som är knutna till dessa bidrag. Koncernen har inte erhållit några andra former av statliga stöd.

IAS1p117

### Periodisering och redovisning av statliga bidrag

IAS20p12, 29

Statliga bidrag som avser kostnadstäckning periodiseras och redovisas i resultaträkningen över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för.

IAS20p24, 26

Statliga bidrag relaterade till köp av materiella anläggningstillgångar redovisas bland långfristiga skulder som förutbetalda intäkter och redovisas i resultatet linjärt över de aktuella tillgångarnas beräknade nyttjandeperiod.



**5(b) Andra vinster/förluster**

	Not	2023	2022
Nettovinst-/förlust vid avyttring av materiella anläggningstillgångar (exklusive fastigheter, maskiner och utrustning som säljs som en del av den maskintekniska divisionen)	8(a)	1 620	-530
IAS40p76(d) Justering av verkligt värde på förvaltningsfastigheter	8(c)	1 350	1 397
IFRS7p20(a)(i) Verkligt värdevinster/-förluster (netto) från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	955	-620
IAS21p52 Valutakursvinster/-förluster – netto	12(b)	518	-259
IFRS7p20(a)(i) Nettovinster på derivat som innehas för handel	12(a)	11	-621
Frivillig upplysning Övriga poster		139	-38
		<b>4 593</b>	<b>-671</b>

**5(c) Rörelsekostnader**

*(i) Kostnader fördelade på kostnadsslag*

	Not	2023	2022 Omräknat
Frivillig upplysning Förändringar i lager av färdiga produkter och produkter i arbete	8(f)	-6 681	-5 255
Frivillig upplysning Råmaterial och förbrukningsmaterial	8(f)	62 218	54 108
IAS1p104, 105 Kostnader för ersättningar till anställda <sup>2</sup>		56 594	52 075
IAS1p104, 105 Avskrivningar materiella tillgångar	8(a),8(b)	10 374	9 350
IAS1p104, 105 Avskrivningar immateriella tillgångar	8(d),3(b)	2 166	730
IAS1p97 Nedskrivning goodwill	8(d)	2 410	-
IAS1p97 Nedskrivning av tillgångar som skadats av brand	4(b)	1 210	-
Frivillig upplysning Övriga kostnader		27 839	16 270
Frivillig upplysning Total kostnad för sålda varor, distributionskostnader och administrationskostnader		<b>156 130</b>	<b>127 278</b>

*(ii) Ersättningar till anställda m.m.*

	Not	2023	2022
IAS19p171 Löner, inklusive omstruktureringarkostnader x tkr (2022: x) och andra ersättningar vid uppsägning x tkr (2022: x)			
Sociala avgifter			
IFRS2p51(a) Aktierelaterade ersättningar till styrelseledamöter och anställda			
IAS19p53 Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer			
IAS19p141 Pensionskostnader – förmånsbestämda planer			
IAS19p141 Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning			
IAS1p104 Total kostnad för ersättningar till anställda			

RFR1  
IAS19 p1c,d

**Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader**

	2023		2022	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare				
Övriga anställda				
<b>Totalt</b>				

RFR 1  
[IAS19] p1a

**Medelantal anställda**

	2023		2022	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige				
Kina				
USA				
Storbritannien				
Tyskland				
Frankrike				
Danmark				
Övriga länder				
<b>Totalt</b>				

RFR1  
[IAS19] p1b

**Könsfördelning i koncernen (inkl. dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare**

	2023		2022	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter				
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare				
<b>Totalt</b>				

*(iii) Ersättningar till revisorerna*

RFR1 [Övriga tillägg]

	Not	2023	2022
Ersättningar till revisorerna			
PwC			
- Revisionsuppdraget			
- Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget			
- Skatterådgivning			
- Övriga tjänster			
Revisionsbyrån ABC			
- Revisionsuppdraget			
Total kostnad för ersättningar till revisorer			

**5(d) Finansiella intäkter och kostnader <sup>3-7</sup>**

IFRS7p20(a)(v)  
IFRS9p3.3.3

	Not	2023	2022 Omräknat
<i>Finansiella intäkter <sup>7,8</sup></i>			
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som innehas för finansieringsändamål	(a)(ii)	1 261	905
Nettovinst vid reglering av skuld	7(g)	355	-
<b>Finansiella intäkter</b>		<b>1 616</b>	<b>905</b>

<i>Finansiella kostnader</i> <sup>3-6</sup>				
IFRS7p20(b)	Räntekostnader och finansiella kostnader för leasingkulder och finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	10(c)	-6 956	-6 367
IAS37p60	Avsättningar: upplösning av diskonteringseffekt	8(i)	-93	-78
IFRS7p24C(b)(iv)	Verkligt värdevinster på ränteswappar identifierade som kassaflödessäkringar - överföring från övrigt totalresultat	12(b)	155	195
IAS21p52(a)	Valutakursförluster på lån i utländsk valuta -netto	12(b)	-1 122	-810
			<b>-8 016</b>	<b>-7 060</b>
IAS23p26(a)	Aktiverade lånekostnader	(i)	<b>525</b>	325
	<b>Finansiella kostnader</b>		<b>-7 491</b>	<b>-6 735</b>
	<b>Finansiella poster - netto</b>		<b>-5 875</b>	<b>-5 830</b>

(i) *Aktiverade lånekostnader*

IAS23p26(b) Den räntesats som använts för att bestämma storleken på de lånekostnader som skall aktiveras är den vägda genomsnittliga räntan som gäller för företagets allmänna upplåning under året, i detta fall 7,02 % (2022 - 7,45 %).

## Övriga intäkter och kostnader

1. Denna not innehåller en analys av övriga intäkter, andra vinster/förluster och en analys av kostnader per kostnadsslag, men det visar inte alla resultatposter för vilka upplysningar ska lämnas under olika redovisningsstandarder. I stället lämnas upplysning om individuella resultatposter tillsammans med den relevanta information som de tillhör. Till exempel, vinster eller förluster i samband med olika finansiella instrument som innehas av koncernen beskrivs tillsammans med balansräkningsposterna. Vi tror att denna presentation är mer användbar för användare av de finansiella rapporterna.

### Kostnader för ersättningar till anställda

2. Även om IAS 19 *Ersättningar till anställda* inte kräver några särskilda upplysningar om ersättningar till anställda utöver ersättningar efter avslutad anställning, kan andra standarder kräva upplysning om sådana kostnader som är väsentlig och därmed skulle kräva upplysning i enlighet med punkt 97 i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*. På samma sätt kan avgångsvederlag leda till en kostnad som behöver upplysas om för att uppfylla kraven i punkt 97 i IAS 1.

Svenska företag ska lämna upplysningar i enlighet med Årsredovisningslagens regler. Dessa krav belyses i **not 5(c)(ii)**.

### Finansiella kostnader

3. Finansiella kostnader inkluderar normalt:

a) kostnader som är lånekostnader enligt IAS 23 *Låneutgifter*:

(i) räntekostnader beräknade med hjälp av effektivräntemetoden som beskrivs i IFRS 9 *Finansiella instrument*

(ii) kostnader avseende leasingkulder (se **not 8(b)**), och

(iii) valutakursdifferenser som härrör från lån i utländsk valuta i den mån de betraktas som en justering av räntekostnader

b) upplösning av diskonteringseffekt på avsättningar

c) utdelning på preferensaktier klassificerade som skuld

d) periodisering av rabatter och premier hänförliga till finansiella skulder

e) ränta på skatteskulder där räntedelen kan identifieras separat

f) förändringen i nuvärde av försäljningskostnader gällande tillgångar som innehas för försäljning, där försäljningen förväntas inträffa mer än ett år efter balansdagen.

4. Räntekostnader avseende leasingkulder ska också presenteras som en del i de finansiella kostnaderna i resultaträkningen och övrigt totalresultat.

IAS19p25, 158, 171

IAS23p5, 6  
IFRS 7, IG13

IAS37p60

IAS32p35, 40

IFRS9pB5.4.4

IFRS5p17

IFRS16p49

## Övriga intäkter och kostnader

IAS21p52(a)

5. Belopp under punkt 3(a) (iii) ovan skall också inkluderas i nettovalutakursvinst eller -förlust som redovisas enligt IAS 21 *Effekterna av ändrade valutakurser* punkt (52) (a). IFRS Värdet AB upplyser om detta belopp i **not 12(b)**.
6. Kostnader som också kan klassificeras som finansiella inkluderar andra kostnader i samband med företagets hantering av likvida medel och skulder; som till exempel, förändringar i verkligt värde på räntesäkringar, den ineffektiva delen av kassaflödesräntesäkringar eller en förlust på utsläckning av en skuld.

### Finansiella intäkter

IFRS 15 Bilaga A  
IAS1p82(a)

7. Klassificeringen av ränteintäkter är beroende av företagets policy att presentera sådana poster. När ränteintäkter är en del i företagets huvudsakliga verksamhet, ska den redovisas i nettoomsättningen och redovisas i en separat post om beloppet är väsentligt. I andra fall kan det vara lämpligare att inkludera ränteintäkterna i posten Övriga intäkter eller som en separat post inom nettoomsättningen (då ska upplysning lämnas). IFRS Värdet AB:s finansiella intäkter innefattar intäkter som uppstår från finansförvaltningsverksamhet (t.ex. intäkter på överskottslikviditet som placeras på kort sikt) och dessa redovisas inte i rörelseresultatet. Däremot kan andra finansiella intäkter ingå i rörelseresultatet. Även om företag har vissa möjligheter att välja hur finansiella intäkter klassificeras i totalresultatet, ska den valda policyn tillämpas konsekvent och upplysningar ska lämnas om väsentligt.

IFRS7p20(b)

8. Utöver detta, måste företag lämna upplysningar om den totala summan av ränteintäkter (beräknade genom tillämpning av effektivräntemetoden) för finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Detta gäller oavsett var i resultaträkningen som ränteintäkterna presenteras. Upplysningskravet illustreras i **not 5(a)(i)**.

### Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värdet AB och som därför inte visas i exemplet

IFRS7p20(c)

9. Följande krav visas inte i exemplet eftersom de inte är relevanta för IFRS Värdet AB:
  - a) Om väsentligt måste företag separat upplysa om eventuella avgiftsintäkter som härrör från finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och från depositions- och annan förvaltningsverksamhet.

## 6 Inkomstskatt <sup>11-12</sup>

Noten visar en analys av koncernens inkomstskatt, belopp redovisade direkt i eget kapital samt hur inkomstskatten påverkas av ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader. Den förklarar också väsentliga uppskattningar som har gjorts i förhållande till koncernens skatteposition.

		2022	2021
		Omräknat*	Omräknat*
IAS12p79, 81(g)(ii)	<b>6(a) Inkomstskatt</b>		
	<i>Aktuell skatt</i>		
IAS12p80(a)	Aktuell skatt på årets resultat	17 116	11 899
IAS12p80(b)	Justeringar avseende tidigare år	-369	135
	<b>Summa aktuell skatt</b>	<b>16 747</b>	<b>12 034</b>
IAS12p80(c)	<i>Uppskjuten skatt</i>		
	(Ökning)/minskning av uppskjutna skattefordringar (not 8(e))	-4	-1 687
	Ökning/(minskning) av uppskjutna skatteskulder (not 8(e))	-177	1 399
	<b>Summa uppskjuten skatt</b>	<b>-181</b>	<b>-288</b>
	<b>Inkomstskatt</b>	<b>16 566</b>	<b>11 746</b>
	Inkomstskatt hänförlig till:		
	Resultat från kvarvarande verksamheter	16 182	11 575
	Resultat från avvecklad verksamhet	384	171
		<b>16 566</b>	<b>11 746</b>

\* Se not 11(b) för detaljer avseende omräkning av jämförelseåret pga. rättelse av fel

### 6(b) Väsentliga uppskattningar – osäkra skattepositioner och skatterelaterade eventalförpliktelser eller eventualtillgångar

IAS1p122,125  
IFRIC23pA5

IAS37p86,88

Skattelagstiftningen gällande utgifter som uppkommit vid etableringen av företagets detaljhandelsverksamhet är otydlig. Koncernen anser att det är sannolikt att man kommer att kunna göra ett avdrag på 1 933 tkr och har beräknat den aktuella skatten baserat på detta. Koncernen har dock begärt ett förhandsbesked för att säkerställa hanteringen. Om förhandsbeskedet visar att dessa kostnader inte är skattemässigt avdragsgilla, resulterar det i en ökning av koncernens aktuella skatteskuld respektive aktuella skattekostnad med 580 tkr. Koncernen förväntar sig ett svar, och genom detta visshet om sin skatteposition, innan nästa kvartalsbokslut.

IAS12p81(c)(i),84, 85

### 6(c) Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt <sup>1,2</sup>

		2022	2021
		Omräknat*	Omräknat*
	Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter	51 086	39 617
	Resultat före skatt från avvecklad verksamhet	1 111	570
		<b>52 197</b>	<b>40 187</b>
IAS12p81(d), 85	Skatt vid svensk skattesats på 30 % (2022 - 30 %)	15 659	12 056
	Skatteeffekt avseende poster som är ej avdragsgilla /(ej skattepliktiga):		
	Nedskrivning av goodwill	723	-
	Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar <sup>3</sup>	92	158
	Representation	82	79
	Personoptionsprogram <sup>4</sup>	277	99
	Utdelning till preferensaktieägare	378	378
	Återföring av valutaomräkningsreserv vid försäljning av dotterföretag, se not 15	-51	-
	Övriga poster	189	14
	<b>Delsumma</b>	<b>17 349</b>	<b>12 784</b>

IAS12p81(c)(i), 84, 85

**6(c) Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt, forts<sup>1,2</sup>**

	2023	2022
		Omräknat*
Delsumma	<b>17 349</b>	12 784
IAS12p85 Skillnad i utländska skattesatser	-248	-127
IAS12p80(b) Justering avseende tidigare år	-369	135
Skatteavdrag för forskning och utveckling (i)	-121	-101
IAS12p80(f) Tidigare ej redovisade underskottsavdrag som nyttjats för att minska den uppskjutna skattekostnaden (se not 4(e))	-	-945
IAS12p80(e) Tidigare ej redovisade underskottsavdrag som nyttjats för att minska den aktuella skattekostnaden.	-45	-
Inkomstskatt	<b>16 566</b>	11 746

\* Se not 11(b) för detaljer avseende omräkning av jämförelseåret pga. rättelse av fel

**(i) Investeringsavdrag och andra liknande skatteincitament<sup>5</sup>**

Koncernföretag kan vara berättigade till speciella skattelättnader för investeringar i vissa kvalificerade tillgångar eller hänförliga till kvalificerande utgifter (till exempel skatteincitamentsplan för forskning och utveckling eller andra investeringsavdrag). Sådana skatteavdrag redovisas i koncernen som en minskning av den aktuella skatteskulden och aktuella skattekostnaden. En uppskjuten skattefordran redovisas för skattelättnader som ännu inte deklarerats.

**6(d) Belopp redovisade direkt i eget kapital<sup>6,7</sup>**

	Not	2023	2022
IAS12p81(a), 62A Sammanlagda beloppet av aktuell och uppskjuten skatt under perioden, hänförlig till poster som inte har redovisats i resultaträkningen eller övrigt totalresultat utan direkt mot eget kapital:			
Aktuell skatt: kostnader för återköp av aktier	9(a)	-15	-
Uppskjuten skatt: Konvertibla skuldebrev och emissionskostnader	8(e)	990	-
		<b>975</b>	-

Dessutom redovisade koncernen uppskjutna skattebelopp direkt i balanserade vinstmedel som ett resultat av omräkning av ett fel (se not 11(b)).

**6(e) Underskottsavdrag**

	2023	2022
IAS12p81(e) Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	<b>1 740</b>	2 796
Potentiell skatteförmån, 30 %	<b>522</b>	839

De outnyttjade underskottsavdragen hänför sig till ett vilande dotterföretag som sannolikt inte kommer att generera beskattningsbara inkomster inom överskådlig framtid. Underskottsavdragen är inte tidsbegränsade. För ytterligare information om redovisade underskott och väsentliga bedömningar avseende dessa, se not 8(e).

**6(f) Oredovisade temporära skillnader**

	2023	2022
IAS12p81(f) Temporära skillnader hänförliga till innehav i dotterföretag, för vilka inga uppskjutna skatteskulder har redovisats:		
Valutakursdifferenser	2 190	1 980
Ej utdelade vinstmedel	1 350	-
	<b>3 540</b>	1 980
IAS12p87 Frivillig upplysning Oredovisade uppskjutna skatteskulder, hänförliga till ovanstående temporära skillnader	<b>1 062</b>	594

**6(f) Oredovisade temporära skillnader, forts**

Temporära skillnader på 2 190 tkr (2022 – 1 980 tkr) har uppstått som ett resultat av omräkning av det kinesiska dotterföretagets finansiella rapporter. Dock har ingen uppskjuten skatteskuld redovisats då skulden aktualiseras först vid avyttring av dotterföretaget och ingen sådan avyttring förväntas inom överskådlig framtid.<sup>6</sup>

VALUE IFRS Retail Ltd har ej utdelade balanserade vinstmedel på 1 350 tkr (2022 – noll) vilket om beloppet betalas ut som utdelning, skulle bli föremål för beskattning hos mottagaren. En bedömd temporär skillnad förekommer, men ingen uppskjuten skatteskuld har redovisats då moderföretaget kan styra tidpunkten för utdelningar från dotterföretaget och utdelning av dessa balanserade vinster inte förväntas ske inom överskådlig framtid.

**Nya upplysningskrav**

IAS12Rp88A

**6(g) OECD:s modellregler för Pillar Two<sup>9,10</sup>**

Koncernen omfattas av OECD:s modellregler för Pillar Two. Lagstiftning om Pillar Two har antagits i Sverige, där IFRS Värde AB har sitt säte, och kommer att träda i kraft den 1 januari 2024\*. Eftersom lagstiftningen om Pillar Two inte hade trätt ikraft på balansdagen har koncernen ingen relaterad aktuell skatteexponering. Koncernen tillämpar undantaget för att redovisa och lämna upplysningar om uppskjutna skattefordringar och -skulder relaterade till inkomstskatter från Pillar Two, som anges i ändringarna av IAS 12 som utfärdades i maj 2023.

\* Observera att texten är endast en illustration. Lagstiftningen har vid publicerandet av denna skrift ännu inte antagits.

IAS12Rp88C

Enligt lagstiftningen är koncernen skyldig att betala en tilläggsskatt för skillnaden mellan den effektiva skattesatsen beräknad enligt GloBE-reglerna för varje jurisdiktion och minimiskattesatsen på 15 %. Alla företag inom koncernen har en effektiv skattesats som överstiger 15 %, förutom ett dotterbolag som är verksamt i jurisdiktion A.

IAS12Rp88C

För 2023 är den genomsnittliga effektiva skattesatsen (beräknad i enlighet med punkt 86 i IAS 12) för det företag som är verksamt i jurisdiktion A:

Koncernföretag som  
verkar i jurisdiktion A

Skattekostnad för räkenskapsår som avslutades 31 december 2023	250
Redovisad vinst för räkenskapsår som avslutades 31 december 2023	3 000
Genomsnittlig effektiv skattesats	8,3%

IAS12Rp88C

Koncernen utvärderar för närvarande sin exponering för lagstiftningen inom Pillar Two när den träder i kraft. Denna utvärdering indikerar för jurisdiktion A att den genomsnittliga effektiva skattesatsen baserad på redovisad vinst är 8,3 % för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023. Men även om den genomsnittliga effektiva skattesatsen är under 15 %, kanske koncernen inte kommer att vara exponerad för att betala inkomstskatter från Pillar Two avseende jurisdiktion A. Detta beror på effekterna av specifika justeringar som förutses i lagstiftningen om Pillar Two som ger upphov till olika effektiva skattesatser jämfört med de som beräknas i enlighet med punkt 86 i IAS 12.

IAS12Rp88D

På grund av komplexiteten i tillämpningen av lagstiftningen och beräkningen av GloBE-intäkter är den kvantitativa effekten av den antagna eller i praktiken antagna lagstiftningen ännu inte möjlig att med rimlig säkerhet uppskatta. Därför, även för de företag med en redovisad effektiv skattesats över 15 %, kan det fortfarande finnas skattekonsekvenser avseende Pillar Two. Företaget arbetar för närvarande med skattespecialister för hjälp med att tillämpa lagstiftningen.

**Inkomstskatt****Sambandet mellan periodens skattekostnad och redovisat resultat**

IAS12p81(c), 85

1. Företag kan redogöra för sambandet mellan periodens skattekostnad (intäkt) och redovisat resultat genom avstämning mellan:

- skattekostnad och redovisat resultat multiplicerat med gällande skattesatser eller
- den genomsnittliga effektiva skattesatsen och gällande skattesats.

Tillämpad skattesats kan antingen vara den inhemska skattesatsen i det land där företaget har sitt säte, eller fastställas genom sammanvägning av avstämningar avseende de olika jurisdiktionernas skattesatser. Företag bör välja den metod som ger den mest användbara informationen till användarna.

## Inkomstskatt

2. Om ett företag använder alternativ (a) ovan och stämmer av skattekostnaden med den skatt som beräknas genom att multiplicera redovisat resultat med tillämplig skattesats anger inte standarden om avstämningen ska göras för total skattekostnad, eller endast för skattekostnad hänförlig till kvarvarande verksamhet. Medan IFRS Värde AB stämmer av den totala skattekostnaden, är det lika acceptabelt att använda resultat från kvarvarande verksamhet som utgångspunkt.

**Undantag från att redovisa uppskjuten skatt vid det första redovisningstillfället – efterföljande avskrivning**

3. Posten Avskrivningar av immateriella tillgångar i avstämningen mellan teoretisk skattekostnad och redovisad inkomstskatt avser avskrivningen på en temporär skillnad som uppkom vid det första redovisningstillfället av tillgången och för vilken ingen uppskjuten skatteskuld har redovisats i enlighet med IAS 12 p 15(b). Undantaget från att redovisa uppskjuten skatt vid det första redovisningstillfället gäller endast för transaktioner som inte utgör rörelseförvärv och för transaktioner som varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

**Beskattning av aktierelaterade ersättningar**

4. I detta illustrativa exempel har vi antagit att inbetalningar till IFRS Värde ABs personalstiftelse för köp av aktier är skattemässigt avdragsgilla (se not 21). I exemplet görs betalningarna för aktierna i förskott vilket ger upphov till uppskjutna skatteskulder. Vi har även antagit att inga skattemässiga avdrag kan göras för personaloptionsplanen. Detta behöver dock inte gälla för andra företag eller i situationer med andra förutsättningar. Beskattning och redovisning av aktierelaterade ersättningar är ett komplext område och särskild rådgivning bör erhållas för varje enskild händelse. IAS 12 ger ytterligare vägledning om i vilken utsträckning uppskjuten skatt ska redovisas i resultaträkningen och mot eget kapital.

**Skatteincitament**

5. Som förklaras i not 6(c)(i), redovisar IFRS Värde AB skattelättnader på investeringar på samma sätt som andra skatteavdrag. Under vissa omständigheter kan dock en annan hantering i redovisningen vara lämplig eller acceptabel. De andra modellerna för redovisning av skattelättnader omfattar:
- Statligt bidrag (eller uppskov): Denna hantering betraktar skatteavdraget som att likna ett statligt bidrag och skattelättnaden redovisas i rörelseresultatet över den hänförliga tillgångens nyttjandeperiod.
  - Ändring av skattemässigt värde (eller undantag vid första redovisning): Denna hantering betraktar skatteavdraget som en ökning av den hänförliga tillgångens skattemässiga värde i de fall en tillgång redovisas i balansräkningen. Avdragsgilla temporära skillnader som uppstår kommer att kvalificera för undantaget från första redovisning om tillgången inte förvärvades i ett rörelseförvärv och den hänförliga tillgångens första redovisning inte påverkar redovisad eller skattepliktig vinst. Därför redovisas ingen uppskjuten skattefordran vid första redovisning av tillgången, utan redovisning sker som en minskning av aktuell skatt i takt med att avdraget realiserar.

Den mest lämpliga modellen att tillämpa beror på lättnadens karaktär och företagets specifika omständigheter, inklusive tidigare principval.

**Inkomstskatt ej redovisad i resultaträkningen**

6. Under vissa omständigheter redovisas aktuell och uppskjuten skatt antingen i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital, beroende på vilken post som skatten hänförs till. Företag ska upplysa om:
- det inkomstskattebelopp som är hänförligt till varje komponent i övrigt totalresultat, inklusive omklassificeringar (antingen i rapporten över totalresultatet eller i not), och
  - det sammanlagda beloppet av aktuell och uppskjuten skatt hänförlig till poster som redovisats direkt mot eget kapital (utan att ha redovisats i övrigt totalresultat).
7. Exempel på poster som har redovisats direkt mot eget kapital är:
- egetkapitalkomponenten i sammansatta finansiella instrument
  - emissionskostnader
  - justeringar av balanserade vinstmedel, t.ex. som en följd av byte av redovisningsprincip.

IAS12p68A-68C

IAS1p90  
IAS12p62A,81(a),(ab)

IAS12p62A



## Inkomstskatt

**Oredovisade temporära skillnader**

8. Upplysning om oredovisade temporära skillnader hänförliga till utländska dotterföretag har endast lämnats av illustrativa skäl. Beskattning av utländska dotterföretag kommer att variera från fall till fall och skatterådgivning bör erhållas för att bedöma om det finns några potentiella skattekonsekvenser och temporära skillnader som bör upplysas om.

**OECD:s modellregler för Pillar Two**

9. OECD:s Pillar Two-regler gäller för multinationella företag som har konsoliderade intäkter (som, enligt definitionen av OECD, inkluderar någon form av inkomst och därför inte är begränsade till intäkter som redovisas i enlighet med IFRS 15) på 750 miljoner euro under minst två av de senaste fyra åren. Även om detta inte är fallet för IFRS Värde AB, har vi i illustrativt syfte antagit att:

- IFRS Värde AB omfattas av OECD:s modellregler för Pillar Two
- Pillar Two-lagstiftning har antagits i Sverige, landet där IFRS Värde AB har sitt säte
- lagstiftningen har ännu inte trätt i kraft, och
- företaget förväntar sig att bli väsentligt påverkat av dessa regler.

IAS12Rp98M

10. De illustrativa upplysningarna i **not 6(g)** är baserade på ändringarna av IAS 12 som gjordes av IASB i maj 2023. Ändringarna hänförliga till uppskjuten skatt måste tillämpas omedelbart (med förbehåll för eventuella lokala godkännandeprocesser) och retroaktivt i enlighet med IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel*, inklusive kravet att upplysa om att undantaget har tillämpats. Upplysningarna som hänför sig till den kända eller rimligen uppskattningsbara exponeringen för inkomstskatter från Pillar Two krävs för räkenskapsår som inleds efter den 1 januari 2023.

**Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet:**

11. Följande upplysningskrav är inte illustrerade i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

	<b>Ej illustrerad frågeställning</b>	<b>Relevant upplysning eller referens</b>
IAS12p81(d)	Förändring i gällande skattesats	Förklara förändringen (se exempel på upplysning nedan)
IAS12p81(e)	Avdragsgilla temporära skillnader och andra framtida skatteavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats.	Upplys om belopp och förfallotidpunkt.
IAS12p82A, 87A-87C	Utbetalning av utdelning kommer att påverka företagets skattekostnad (t.ex. en lägre skattesats tillämpas på utdelad vinst)	Upplys om karaktären av de skattemässiga konsekvenserna samt beloppen om dessa är möjliga att fastställa och om det finns några potentiella skattekonsekvenser som inte är möjliga att fastställa.
IAS12p81(i)	Föreslagen eller beslutad utdelning, vilken ej har redovisats som en skuld i de finansiella rapporterna.	Upplys om eventuella skattekonsekvenser
IAS12p88	Eventualförpliktelse eller eventualtillgångar avseende skatter samt förändring av skattesatser eller skatteregler som beslutats efter rapportperiodens slut.	Lämna de upplysningar som krävs enligt IAS 37 och IAS 10.
IAS12p81(j)	Rörelseförvärv: förändringar i uppskjutna skattefordringar hos förvärvaren, vilka har redovisats som ett resultat av förvärvet.	Upplys om beloppet för den ändringen.
IAS12p81(k)	Uppskjutna skatteförmåner som förvärvats i ett rörelseförvärv, men som redovisas först efter förvärvstidpunkten.	Beskriv händelsen eller de ändrade omständigheterna som ledde till redovisning av de uppskjutna skatteförmånerna.

## Inkomstskatt

*Förändring av skattesats*

IAS12p81(d)

12. Om gällande skattesats har ändrats under året visas justeringarna i uppskjutna skatter på en egen avstämningsrad i avstämningen mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt. Tillhörande förklaringar kan exempelvis beskrivas enligt följande:

Sänkningen av skattesatsen i x-land från 30 % till 28 % var i praktiken beslutad den 26 juni 2023 och kommer att gälla från den 1 april 2024. Som ett resultat av detta har berörda redovisade värden för uppskjuten skatt räknats om. Uppskjuten skatt som förväntas återföras fram till 31 december 2024 har beräknats med användning av den effektiva skattesats som kommer att gälla i x-land under den aktuella perioden (28,5 %). För räkenskapsår som avslutas efter 31 december 2024, har koncernen använt den nya skattesatsen på 28 %.

Ytterligare skattesänkning i x-land har aviserats, vilket kommer att sänka skattesatsen med ytterligare 1 % per år och uppgå till 24 % per den 1 april 2028. Dessa förändringar förväntas dock beslutas separat under respektive år. Då sänkningarna inte var beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, har de inte redovisats i de finansiella rapporterna.

Effekten av den ändrade skattesatsen har redovisats i posten inkomstskatt i resultaträkningen förutom då förändringen hänför sig till poster som tidigare redovisats utanför resultaträkningen. För koncernens del avser det i synnerhet omvärderingar av skulder hänförliga till ersättningar efter avslutad anställning och förväntade skattemässiga avdrag utöver redovisad kostnad för aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument.

## 7 Finansiella tillgångar och finansiella skulder <sup>1,22,23</sup>

### Frivillig upplysning

Denna not innehåller information om koncernens finansiella instrument, inklusive:

- en översikt över alla finansiella instrument som innehas av koncernen
- specifik information om varje typ av finansiellt instrument
- redovisningsprinciper
- information om fastställande av verkligt värde på instrument, inklusive källor till osäkerhet i uppskattningar och bedömningar.

### Frivillig upplysning IFRS7p8

Koncernen har följande finansiella instrument:

Finansiella tillgångar	Not	2023	2022
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Kundfordringar	7(a)	15 662	8 220
Övriga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	7(b)	4 596	3 471
Likvida medel	7(e)	55 083	30 299
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	7(c)	6 782	7 148
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	13 690	11 895
Derivatinstrument			
Använda för säkringsändamål	12(a)	2 162	2 129
		<b>97 975</b>	<b>63 162</b>

### Finansiella skulder

	Not	2023	2022
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Leverantörsskulder och andra skulder *	7(f)	13 700	10 281
Upplåning	7(g)	97 515	84 595
Leasingskulder	8(b)	11 501	11 291
Derivatinstrument			
Använda för säkringsändamål	12(a)	766	777
Innehas för handel värderade till verkligt värde via resultaträkningen	12(a)	610	621
		<b>124 092</b>	<b>107 565</b>

\* Exklusive icke-finansiella skulder

### IFRS7p36(a),31,34(c)

Koncernens exponering mot olika risker som är förknippade med de finansiella instrumenten beskrivs i **not 12**. Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen motsvarar det redovisade värdet för varje kategori av finansiella tillgångar som nämns ovan.

### 7(a) Kundfordringar

### IFRS15p116(a) IAS1(77) IAS1(77)

Omsättningstillgångar	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Kundfordringar från avtal med kunder	16 308	8 570	5 238
Reserv för osäkra kundfordringar (se <b>not 12(c)</b> )	-646	-350	-115
	<b>15 662</b>	<b>8 220</b>	<b>5 123</b>

**7(a) Kundfordringar, forts**

IAS1p117

**(i) Klassificering av kundfordringar och andra fordringar<sup>2,3</sup>**

IFRS7p21

IFRS9p5.1.3, 4.1.2, 5.4.1

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor eller tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar förfaller generellt till betalning inom 30 dagar och samtliga kundfordringar har därför klassificeras som omsättningstillgångar. Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset. Kundfordringar som har en väsentlig finansieringskomponent värderas däremot till verkligt värde. Koncernen innehar kundfordringarna i syftet att insamla avtalsenliga kassaflöden och värderar dem därför vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Koncernens redovisningsprinciper för nedskrivningar och beräkning av reserveringen för osäkra kundfordringar beskrivs i **not 12(c)**.

**(ii) Överförda fordringar**

IFRS7p42D(a)-(c),(e)

IFRS9pB4.1.3

Det redovisade värdet av kundfordringarna inkluderar fordringar som omfattas av factoringavtal. Genom avtalet har VALUE IFRS Manufacturing AB överfört fordringar till ett factoringföretag i utbyte mot kontanter, och fordringarna kan därför inte säljas eller pantsättas. VALUE IFRS Manufacturing AB har dock behållit kreditrisken och risken för sen betalning. Koncernen fortsätter därför att redovisa de överförda tillgångarna i sin helhet i balansräkningen. Det belopp som erhållits genom factoringavtalet redovisas som upplåning mot säkerhet. Koncernen anser att affärsmodellen att insamla avtalsenliga kassaflöden även i fortsättningen är lämplig för dessa fordringar och värderar dem därför även i fortsättningen till upplupet anskaffningsvärde.

De hänförliga redovisade beloppen är följande:

	2023	2022
Överförda kundfordringar	3 250	-
Relaterad upplåning mot säkerhet (banklån – se <b>not 7(g)</b> nedan)	3 100	-

Ledningen anser att factoringbolaget i huvudsak inkasserar fordringarna på företagets vägnar och behåller kontanterna för att reglera den separata finansieringstransaktionen. Koncernen presenterar därför kassainflödet som erhållits från banken som ett kassainflöde i finansieringsverksamheten och de efterföljande betalningarna av gäldenären som både kassainflöde från den löpande verksamheten kassautflöde från finansieringsverksamheten.

**(iii) Verkligt värde för kundfordringar och andra fordringar<sup>12-13</sup>**

IFRS7p25, 29(a)

IFRS13p97, 93(b),(d)

Det verkliga värdet på kortfristiga fordringar motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte anses vara väsentlig.

**(iv) Nedskrivningar och riskexponering**

IFRS7p31, 34(c)

Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E

Information om nedskrivning av kundfordringar och koncernens kreditriskexponering och valutarisk återfinns i **not 12(b)** och **(c)**.

**7(b) Övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde**

IAS1p117

**(i) Klassificering av finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde<sup>2,3</sup>**

IFRS9p4.1.2

Koncernen klassificerar endast sina finansiella tillgångar som tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde då följande krav är uppfyllda:

- tillgången ingår i en affärsmodell där målet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, och
- avtalsvillkoren ger vid specifika tidpunkter upphov till kassaflöden som enbart består av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Se **not 25(o)** för övriga relevanta redovisningsprinciper.

**7(b) Övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde**

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde omfattar följande investeringar i skuldinstrument:

 IAS1p77,p78(b)  
IFRS7p6

	2023			2022		
	Omsättningstillgångar	Anläggningstillgångar	Summa	Omsättningstillgångar	Anläggningstillgångar	Summa
Lån till närstående (ii)	-	1 300	1 300	-	700	700
Lån till personer i ledande ställning (ii)	166	551	717	126	480	606
Obligationer	-	750	750	-	750	750
Nollkupongobligationer	-	460	460	-	425	425
Noterade företagsobligationer	-	94	94	-	90	90
Övriga fordringar (ii)	939	375	1 314	716	200	916
	<b>1 105</b>	<b>3 530</b>	<b>4 635</b>	842	2 645	3 487
Nedskrivningsreserv för investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde (not 12(c))	-5	-34	-39	-	-16	-16
	<b>1 100</b>	<b>3 496</b>	<b>4 596</b>	842	2 629	3 471

**(ii) Övriga fordringar**

IFRS7p7,38

Övriga fordringar uppkommer vanligen vid transaktioner utanför koncernens normala löpande verksamhet. Ränta kan tas ut på marknadsmässiga villkor när villkoren för återbetalning överstiger sex månader. Säkerhet erhålls normalt inte. Långfristiga övriga fordringar förfaller till betalning inom tre år efter utgången av rapporteringsperioden.

IAS24p18

Ytterligare information gällande lån till närstående och till personer i ledande ställning finns i not 20.

IFRS7p25.6

**(iii) Verkligt värde för övriga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde <sup>12-13</sup>**

Det verkliga värdet för följande investeringar bestämdes genom jämförelser med priser på en aktiv marknad (klassificerade som nivå 1 i verkligt värde-hierarkin – se not 7(h) nedan för ytterligare information).

	2023	2022
Investeringar i skuldinstrument	795	767
Nollkupongobligationer	482	433
Noterade företagsobligationer	150	100

 IFRS7p25,29(a)  
IFRS13p97,93(b),(d)

Då övriga kortfristiga fordringar är av kortfristig natur, anses det redovisade beloppet överensstämma med det verkliga värdet. Det verkliga värdet för en majoritet av de övriga fordringarna som är anläggningstillgångar avviker inte heller väsentligt från dess redovisade värden. Ett undantag är lånen till personer i ledande ställning vars verkliga värde uppgår till 481 000 kr per 31 december 2023, jämfört med det redovisade värdet som uppgår till 551 000 kr (2022: verkligt värde 424 000 kr och redovisat värde 480 000 kr).

Det verkliga värdet har beräknats baserat på kassaflöden som diskonterats med den aktuella låneräntan. De klassificeras som nivå 3 i verkligt värde-hierarkin på grund av användningen av icke observerbara indata inklusive motpartens kreditrisk (se not 7(h) nedan).

**(iv) Nedskrivning och riskexponering**

Information om nedskrivning av finansiella tillgångar och koncernens riskexponering finns i not 12(c).

IFRS7p34

Alla finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde är i svenska kronor. Med anledning av detta finns ingen valutariskexponering. Det finns heller ingen exponering mot prisrisk eftersom investeringarna kommer att hållas till förfall.

IAS1p117

**7(c) Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat**
**(i) Klassificering av finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat<sup>2,3</sup>**

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat innefattar:

 IFRS7p11A(b),21  
IFRS9p4.1.4,5,7.5

- Egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och för vilka koncernen, vid första redovisningstillfället, tagit ett oåterkalleligt beslut att redovisa innehavet till verkligt värde via övrigt totalresultat. Det är strategiska investeringar det är fråga om och koncernen anser att denna klassificering är mer relevant.

IFRS9p4.1.2A

- Investeringar i skuldinstrument där avtalsenliga kassaflöden endast består av kapitalbelopp och ränta och målet för koncernens affärsmodell uppnås både genom att inkassera avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja den finansiella tillgången.

**(ii) Egetkapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat**

IFRS7p11A(a),(c)

Egetkapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat består av följande investeringar:

	2023	2022
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<i>Noterade värdepapper</i>		
Hardwood Ltd	-	1 900
Furniture Suppliers Plc	870	-
Furniture Purchasers Inc.	1 305	975
Sleep Willow Plc	653	250
Pine Oak Property Fund	1 286	1 001
	<b>4 114</b>	4 126
<i>Onoterade värdepapper</i>		
Softwood Ltd	690	1 072
Mahogany Ltd	460	550
	<b>1 150</b>	1 622
	<b>5 264</b>	5 748

 IFRS7p21  
IFRS9pB5.7.1

När egetkapitalinstrument avyttras, omklassificeras poster som redovisats i övrigt totalresultat till balanserad vinst och omklassificeras inte till resultaträkningen. Se not 25(o) för övriga relevanta redovisningsprinciper.

**(iii) Avyttring av egetkapitalinstrument**

IFRS7p11B, p11A(e)

Sedan 1 januari 2023 har koncernen i en kontanttransaktion sålt sina aktier i Hardwood Ltd. De sålda andelarnas verkliga värde var 2 275 000 kr och koncernens reavinst var 646 000 kr, vilket redan är inkluderat i övrigt totalresultat. Vinsten har överförts till balanserad vinst efter en skatt om 194 000 kr, se not 9(c).

IFRS9p7.2.1

Under föregående räkenskapsår sålde koncernen sina andelar i Super Floors Ltd, då investeringen inte längre passade koncernens placeringsstrategi. De sålda andelarnas verkliga värde var 2 143 000 kr vid tidpunkten för försäljningen och koncernens reaförlust var 548 000 kr, vilket överfördes till balanserat resultat, med avdrag för skatt om 164 000 kr.

**(iv) Investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat**

IAS1p77

Investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat omfattar följande investeringar i noterade och onoterade obligationer:

	2023	2022
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Noterade obligationer	728	650
Onoterade skuldinstrument	790	750
	<b>1 518</b>	1 400

IFRS9p5.7.10

Då investeringar i skuldinstrument avyttras omklassificeras det som ackumulerats i övrigt totalresultat relaterat till dessa investeringar till resultaträkningen.

IAS24p18

De onoterade skuldinstrumenten inkluderar 250 000 kr (2022: 0) i värdepapper som är utfärdade av företag som kontrolleras av det högsta moderföretaget, Lion AG.

**7(c) Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat**

**(v) Belopp som redovisas i resultaträkningen och i övrigt totalresultat**

Under året har följande vinster/förluster redovisats i resultaträkningen och i övrigt totalresultat.

		2023	2022
	Vinster/förluster redovisade i övrigt totalresultat (se not 9(c))		
IFRS7p20(a)(vii)	Varav hänförliga till egetkapitalinstrument	632	-1 230
IFRS7p20(a)(viii)	Varav hänförliga till skuldinstrument	118	-228
		<u>750</u>	<u>-1 458</u>
IFRS7p11A(d)	Utdelningar från egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, redovisade i resultaträkningen som Övriga intäkter (se not 5(a))		
	Varav hänförliga till investeringar som tagits bort från balansräkningen under räkenskapsåret	963	-
	Varav hänförliga till innehav vid slutet av räkenskapsåret	642	800
		<b>1 605</b>	<b>800</b>

**(vi) Finansiella tillgångar som ställts som säkerhet**

IFRS7p14 Se not 24 för information om finansiella tillgångar som ställts som säkerhet av koncernen.

**(vii) Verkligt värde, nedskrivning och riskexponering**

IFRS13p93 Information om metoder och antaganden för att fastställa verkligt värde finns i not 7(h) nedan. Information om nedskrivningsreserven för investeringar i skuldinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat finns i not 12(c).

IFRS7p34 Alla finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat är noterade i svenska kronor. För känslighetsanalys avseende pris- och ränterisk se not 12(b).

**(viii) Väsentliga uppskattningar <sup>2</sup>**

IFRS13p91(a)  
IAS1p125 Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad bestäms med hjälp av värderingstekniker. Koncernen väljer mellan olika metoder och gör antaganden som huvudsakligen baseras på marknadsmässiga villkor som gäller i slutet av varje rapportperiod. För ytterligare information om de väsentliga antaganden som används och effekterna av dessa antaganden, se not 7(h) nedan.

**(ix) Väsentliga bedömningar <sup>2,14</sup>**

IFRS12p7, 9(a)  
IAS1p122 Styrelsen har kommit fram till att de inte kontrollerar företaget VALUE IFRS Trustee Pty Ltd trots att IFRS Värdet AB äger 100 % av det emitterade kapitalet i detta företag. VALUE IFRS Trustee Limited är förvaltare av IFRS Värdet AB:s pensionsfond. IFRS Värdet AB kontrollerar inte detta företag eftersom det inte exponeras för, eller har rätt till rörlig avkastning från företaget och kan heller inte använda sitt inflytande över företaget till att påverka avkastningen. Investeringen har ett verkligt värde på 20 tkr (2022 – 20 tkr) och ingår bland onoterade aktier.

**7(d) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen**

**(i) Klassificering av finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen <sup>2,3</sup>**

Koncernen redovisar följande finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:

- IFRS9p4.1.2  
IFRS9p4.1.2A • Investeringar i skuldinstrument som inte kvalificerar att redovisas varken till upplupet anskaffningsvärde (se not 7(b)) ovan eller till verkligt värde via övrigt totalresultat (not 7(c))
- egetkapitalinstrument som innehåser för handel, och
- IFRS9p5.7.5 • egetkapitalinstrument där koncernen valt att inte redovisa verkligt värdeförändringar via övrigt totalresultat.

IFRS1p77  
IFRS7p6, 31 Finansiella tillgångar som måste redovisas till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar följande klasser av finansiella tillgångar:

		2023	2022
	<b>Anläggningstillgångar</b>		
IFRS1p77	Onoterade preferensaktier <sup>5</sup>	1 100	980
IFRS1p77	Tilläggsköpeskilling (not 15(c))	1 290	-
		<u>2 390</u>	<u>980</u>

**7(d) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, forts****Omsättningstillgångar**

IAS1p77	Egetkapitalinstrument noterade i USA	<b>6 110</b>	4 035
IAS1p77	Egetkapitalinstrument noterade i Sverige	<b>5 190</b>	6 880
		<b>11 300</b>	10 915
		<b>13 690</b>	11 895

Se **not 25(o)** för övriga redovisningsprinciper som är tillämpliga för finansiella instrument.

IFRS7p20(a)(i)

**(ii) Belopp som redovisas i resultaträkningen**

Under året har följande vinster/förluster redovisats i resultaträkningen:

	<b>2023</b>	2022
Verkligt värdeförändringar på egetkapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen (se <b>not 5(b)</b> )	<b>835</b>	-690
Verkligt värdeförändringar på skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen (se <b>not 5(b)</b> )	<b>120</b>	100
Verkligt värde på tilläggsköpeskillingar redovisade i posten resultat från avvecklad verksamhet (se <b>not 15(c)</b> )	<b>90</b>	-

**(iii) Riskexponering och beräkning av verkligt värde**IFRS7p31  
IFRS13p93

Information om koncernens exponering för prisrisk finns i **not 12(b)**. För information om metoder och antaganden som använts vid fastställande av verkligt värde, se **not 7(h)** nedan.

**7(e) Likvida medel**

	<b>2023</b>	2022	
<b>Omsättningstillgångar</b>			
IAS7p45	Kassa och bank	<b>750</b>	600
IAS7p45	Kortfristiga bankplaceringar	<b>54 333</b>	29 699
		<b>55 083</b>	30 299

**(i) Likvida medel i kassaflödesanalysen <sup>∞</sup>**

IAS7p45

Summa likvida medel vid årets slut i kassaflödesanalysen fördelar sig på följande:

	<b>2023</b>	2022	
Summa likvida medel enligt ovan	<b>55 083</b>	30 299	
IAS7p8	Checkräkningskredit (se <b>not 7(g)</b> nedan)	<b>-2 650</b>	-2 250
	Likvida medel i kassaflödesanalysen	<b>52 433</b>	28 049

**(ii) Likvida medels sammansättning <sup>2,3</sup>**

IAS7p46

I likvida medel ingår kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten som lätt och utan räntekostnader kan omvandlas till kontanter. Se **not 25(k)** för koncernens redovisningsprinciper rörande likvida medel.

**(iii) Kassa och bank med restriktioner <sup>6,7</sup>**

IAS7p48

De likvida medel som redogörs för ovan och i kassaflödesanalysen inkluderar 7 314 000 kr som innehas av VALUE IFRS Overseas Ltd. Detta belopp omfattas av restriktioner och är därför inte tillgängligt att användas av de övriga koncernföretagen.

<sup>∞</sup> Svenska företag redovisar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en reduktion av likvida medel i kassaflödesanalysen utan i stället som kortfristig upplåning, se kommentarerna till kassaflödesanalysen **punkt 11**.



**7(f) Leverantörsskulder och andra skulder<sup>15,22</sup>**

		2023	2022 Omräknat
	<b>Kortfristiga skulder</b>		
IAS1p77	Leverantörsskulder	9 480	7 801
IAS1p77	Leverantörsskulder med leverantörsfinansiering (ii)	520	430
	Sociala avgifter och liknande avgifter	1 570	1 207
IFRS15p105	Återbetalningsskulder (i)	490	235
IAS1p77	Övriga skulder	3 700	2 050
		<b>15 760</b>	<b>11 723</b>

**Nytt exempel**

Leverantörsskulder är utan säkerhet och betalas normalt inom 30 dagar. Om leverantörsskulder regleras via elektronisk kontantöverföring tas de bort från balansräkningen när koncernen inte har någon möjlighet att dra tillbaka, stoppa eller avbryta betalningen, har förlorat den praktiska möjligheten att få tillgång till medlen till följd av den elektroniska betalningsinstruktionen, och risken att skulden inte skulle regleras är obetydlig.

IFRS7p29(a)  
IFRS13p97, 93(b),(d)

Det verkliga värdet på leverantörsskulder och andra skulder anses motsvara deras redovisade värden, då de av naturen är kortfristiga.<sup>12-13</sup>

IAS1p117

**(i) Återbetalningsskulder**

IFRS15p55,B20-27

När en kund har rätt att lämna tillbaka en vara inom en viss period, redovisar koncernen en återbetalningsskuld som uppgår till det ersättningsbelopp som erhållits (eller kommer att erhållas) som koncernen inte förväntar sig att ha rätt till (221 000 kr, 2022: 110 000 kr). Koncernen redovisar även en rättighet till de återlämnade varorna som värderas till varornas tidigare redovisade värde (76 000 kr per 31 december 2023 och 38 000 kr per 31 december 2022, se **not 8(g)**). Kostnaderna för att återta varorna är inte väsentliga då kunderna normalt återlämnar varorna i säljbart skick.

Återbetalningsskulder redovisas även för volymrabatter som betalas till partihandelskunder (269 000 kr; 2022: 125 000 kr). Ytterligare information om återbetalningsskulder finns i **not 3(c)**.

IAS1p117,122

**Väsentliga bedömningar – leverantörsfinansieringsupplägg<sup>8-11</sup>**

Koncernen har kommit överens om att stödja en strategisk leverantör med sina kassaflöden genom att ingå ett leverantörsfinansieringsupplägg. Enligt avtalet förvärvar en bank rättigheterna till utvalda kundfordringar från leverantören. Efter detta förvärv kommer koncernen inte längre att kunna göra tidigare direktbetalningar till leverantören och kommer inte att kunna kvitta någon av de förvärvade skulderna mot kreditnotor som erhållits från leverantören. Koncernen har dock fastställt att villkoren för leverantörsskulderna annars är väsentligen oförändrade och att det därför är lämpligt att fortsätta att presentera relevanta belopp i posten leverantörsskulder och andra skulder i balansräkningen.

För kassaflödesanalysen anser ledningen att banken reglerar fakturorna som betalningsombud för företagets räkning. De betalningar som görs av banken presenteras därför som kassautflöden från den löpande verksamheten och kassainflöden från finansieringsverksamheten. När koncernen därefter betalar utestående belopp till banken presenteras detta som ett kassautflöde från finansieringsverksamheten. Som en följd av detta ingår skulderna enligt leverantörsfinansieringsupplägg i nettoskuldavstämningen i **not 10(c)**.

7(g) Upplåning <sup>16,22,23</sup>

	2023			2022			
	Kort-fristiga	Lång-fristiga	Summa	Kort-fristiga	Lång-fristiga	Summa	
IAS1p77	<i>Lån med ställda säkerheter</i>						
	Checkräkningskrediter	2 650	-	2 650	2 250	-	2 250
	Banklån (i)	4 250	37 535	41 785	2 865	45 500	48 365
	Obligationslån (v)	-	-	-	2 000	2 000	4 000
	Andra lån	450	8 580	9 030	150	14 100	14 250
	Summa lån med ställda säkerheter (i)	7 350	46 115	53 465	7 265	61 600	68 865
IAS1p77	<i>Lån utan ställda säkerheter</i>						
	Leverantörsskulder	1 050	-	1 050	730	-	730
	Konvertibla skuldebrev (iii)	-	16 815	16 815	-	-	-
	Inlösbara preferensaktier (iv)	-	11 000	11 000	-	11 000	11 000
	Lån från närstående *	-	15 185	15 185	-	4 000	4 000
	Summa lån utan säkerhet	1 050	43 000	44 050	730	15 000	15 730
	<b>Summa upplåning</b>	<b>8 400</b>	<b>89 115</b>	<b>97 515</b>	<b>7 995</b>	<b>76 600</b>	<b>84 595</b>

\* Ytterligare information om lån från närstående finns i not 20.

*(i) Lån mot säkerhet och pantsatta tillgångar*

IFRS7p7,14(b),42D

Av banklånen härrör 3 100 tkr från överförda kundfordringar (se not 7(a)(ii) ovan). Resterande banklån och checkkrediter säkras av botteninteckningar i koncernens byggnader och mark, inklusive förvaltningsfastigheter.

För obligationslånen har säkerhet ställts i form av en företagsinteckning i IFRS Värde AB.

Säkerhet för skulder avseende leasing utgörs av rättigheterna till den leasade tillgången som återgår till leasegivaren i händelse av utebliven betalning.

IFRS7p14(a)

Redovisat värde för de pantsatta finansiella och icke-finansiella tillgångarna anges i not 24.

*(ii) Efterlevnad av lånevillkor <sup>23</sup>*

IAS1p135(d)

IFRS Värde AB uppfyller samtliga lånevillkor hänförliga till banklånen under 2023 och 2022 års rapportperioder, se not 13 för detaljer.

*(iii) Konvertibla skuldebrev <sup>15</sup>*IFRS7p17  
IAS1p79(a)(vii)

Den 23 januari 2023 emitterade IFRS Värde AB 1 500 000 sjuprocentiga konvertibla skuldebrev med ett nominellt värde av 20 000 tkr. Skuldebrevet förfaller 23 januari 2027 om de dessförinnan inte konverterats till aktier på begäran av innehavaren. Konverteringskursen är två aktier per skuldebrev, vilken baserades på aktiekursen vid tidpunkten för utgivandet (6,10 kr). Konverteringskursen kan komma att justeras vid eventuella kapitalomstruktureringar. Konvertibla skuldebrev redovisas i balansräkningen enligt följande:

	2023	2022
Nominellt värde på konvertibla skuldebrev	20 000	-
Egetkapitaldel – värde på konverteringsrätten (not 9(b))	-3 500	-
	<b>16 500</b>	-
Räntekostnader *	842	-
Betald ränta	-527	-
Skulddel	<b>16 815</b>	-

\* Räntekostnaden är beräknad genom att multiplicera den effektiva räntan (9,6 %) med skulddelen.

**7(g) Upplåning, forts** <sup>16,22,23</sup>

IAS32p17, 18, 28, 29, AG31(a)

Det initiala verkliga värdet för de konvertibla skuldebrevens skulddel beräknades genom användning av marknadsräntan på utgivningsdagen för en likvärdig icke konvertibel obligation. Efter första redovisningstillfället redovisas skulden till upplupet anskaffningsvärde till dess att den konverteras eller förfaller. Resterande del av likviden fördelas till konverteringsrätten och redovisas netto efter skatt i eget kapital och omvärderas inte.

**(iv) Inlösbare preferensaktier** <sup>15</sup>

IFRS7p7  
IAS1p79(a)(v)

De inlösbare preferensaktierna avser 5 000 000 fullt betalda sexprocentiga kumulativa inlösbare preferensaktier. Aktierna är inlösbare till 2,20 kr per aktie den 31 december 2030 eller när som helst innan dess av moderföretaget. Aktierna ger en utdelning på 6 % per år. Om vinsten för ett räkenskapsår inte är tillräcklig för att utdelning ska kunna ske, ackumuleras utdelningen och betalas ut när tillräckliga vinstmedel finns tillgängliga. Vid en nedläggning av företaget kan aktieägarna få ut ett maximalt värde på 2,20 kr per aktie.

IAS32p17, 18

Då preferensaktierna är obligatoriskt inlösbare vid en specifik tidpunkt, klassificeras de som skulder.

**(v) Återköp av obligationslån**

IFRS7p7  
IFRS9p3.3.3

IFRS Värde AB har under räkenskapsåret återköpt återstående obligationslån för summan 1 605 tkr. Det redovisade värdet för obligationslånen var vid betalningstidpunkten 2 000 tkr och kostnaderna uppgick till 40 tkr, vilket resulterade i en nettovinst om 355 tkr. Vinsten redovisades i finansiella intäkter i resultaträkningen.

IFRS7p20(a)(v)

**(vi) Kvittning av tillgångar och skulder**

Se **not 23** nedan för information om koncernens kvittningsarrangemang.

**(vii) Verkligt värde** <sup>12-13</sup>

IFRS7p25, 29(a)

För majoriteten av koncernens upplåning, motsvaras det redovisade värdet på upplåningen dess verkliga värde eftersom:

- räntan på denna upplåning är i paritet med aktuella marknadsräntor, eller
- upplåningen är kortfristig.

Väsentliga skillnader har enbart identifierats för följande lån:

	2023		2022	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Banklån	41 320	40 456	47 900	48 950
Konvertibla skuldebrev	16 815	17 175	-	-
Inlösbare preferensaktier	11 000	9 475	11 000	10 860

IFRS13p97, 93(b),(d)

Det verkliga värdet för de långfristiga skulderna har beräknats genom användning av kassaflöden diskonterade till en aktuell låneränta. De är klassificerade som nivå 3 i verkligt värdehierarkin (se **not 7(h)**) då ej observerbara data använts, inklusive egen kreditrisk.

**(viii) Riskexponering**

IFRS7p31

Information om koncernens exponering för risker gällande kort- och långfristig upplåning finns i **not 12**.

**7(h) Beräkning av verkligt värde** <sup>17,18</sup>
*(i) Verkligt värdehierarkin*

Detta avsnitt förklarar uppskattningar och bedömningar vid fastställande av verkligt värde för de finansiella instrument som redovisas till verkligt värde i de finansiella rapporterna. För att ge en indikation om tillförlitligheten i de indata som använts vid fastställandet av verkligt värde, har koncernen klassificerat de finansiella instrumenten i de tre nivåer som beskrivs i redovisningsstandarderna. En förklaring av varje nivå följer under tabellen.

Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E

IFRS13p93(b)

Återkommande värderingar till verkligt värde, per 31 december 2023	Not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
Börsnoterade aktier i USA	7(d)	5 190	-	-	5 190
Börsnoterade aktier i Sverige	7(d)	6 110	-	-	6 110
Preferensaktier - fastighetsbranschen	7(d)	-	1 100	-	1 100
Övrigt (villkorad köpeskilling)	7(d)	-	-	1 290	1 290
Derivatinstrument som används för säkringsändamål – ränteswappar	12(a)	-	453	-	453
Derivatinstrument som innehas för handel - valutaoptioner	12(a)	-	1 709	-	1 709
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Aktieinstrument - fastighetsbranschen	7(c)	1 286	-	-	1 286
Aktieinstrument - detaljhandelsbranschen	7(c)	2 828	-	-	2 828
Aktieinstrument - skogsbranschen	7(c)	-	-	1 150	1 150
Obligationer - fastighetsbranschen	7(c)	378	-	-	378
Obligationer - detaljhandelsbranschen	7(c)	350	790	-	1 140
<b>Summa finansiella tillgångar</b>		<b>16 142</b>	<b>4 052</b>	<b>2 440</b>	<b>22 634</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Derivatinstrument som används för säkringsändamål - valutaderivat					
	12(a)	-	766	-	766
Derivatinstrument som innehas för handel	12(a)	-	275	335	610
<b>Summa finansiella skulder</b>		<b>-</b>	<b>1 041</b>	<b>335</b>	<b>1 376</b>

**7(h) Beräkning av verkligt värde, forts<sup>17,18</sup>**

IAS1p38

Återkommande värderingar till verkligt värde, per 31 december 2022	Not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
Börsnoterade aktier i USA	7(d)	4 035	-	-	4 035
Börsnoterade aktier i Sverige	7(d)	6 880	-	-	6 880
Preferensaktier – fastighetsbranschen	7(d)	-	980	-	980
Derivatinstrument som används för säkringsändamål - ränteswappar	12(a)	-	809	-	809
Derivatinstrument som innehas för handel - valutoptioner	12(a)	-	1 320	-	1 320
Finansiella tillgångar som kan säljas					
Aktieinstrument - fastighetsbranschen	7(c)	1 378	-	-	1 378
Aktieinstrument - detaljhandelsbranschen	7(c)	2 748	-	-	2 748
Aktieinstrument - skogsbranschen	7(c)	-	-	1 622	1 622
Obligationer - fastighetsbranschen	7(c)	300	-	-	300
Obligationer - detaljhandelsbranschen	7(c)	350	750	-	1 100
<b>Summa finansiella tillgångar</b>		<b>15 691</b>	<b>3 859</b>	<b>1 622</b>	<b>21 172</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Derivatinstrument som används för säkringsändamål - valutaderivat		-	777	-	777
Derivatinstrument som innehas för handel	12(a)	-	621	-	621
<b>Summa finansiella skulder</b>		<b>-</b>	<b>1 398</b>	<b>-</b>	<b>1 398</b>

IFRS13p93(c)

Det har inte skett några överföringar mellan nivå 1 och nivå 2 för återkommande värderingar till verkligt värde under året. För överföringar till och från nivå 3, se (iii) nedan.

IFRS13p95

Koncernens policy är att redovisa överföringar mellan nivåer i verkligt värdehierarkin i slutet av rapporteringsperioden.

IFRS13p76,91(a)

**Nivå 1:** Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (såsom börsnoterade derivat och aktierelaterade värdepapper) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som använts för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Det noterade marknadspriset inkluderar marknadens antaganden med avseende på förändringar i det ekonomiska klimatet såsom stigande räntor och inflation, samt förändringar på grund av ESG-risk. Dessa instrument ingår i nivå 1.

Ändrat exempel

IFRS13p81,91(a)

**Nivå 2:** Verkligt värde på finansiella tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt utgår från marknadsinformation medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara.

IFRS13p86

**Nivå 3:** I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation. Detta gäller t ex för onoterade instrument och för instrument där ESG-risk ger upphov till en betydande icke observerbar justering.

Ändrat exempel

7(h) Beräkning av verkligt värde, forts <sup>17,18</sup>

(ii) Värderingstekniker för att fastställa verkligt värde

IFRS13p91(a),93(d)

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Användandet av noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument
- Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor.
- Verkligt värde för valutaterminskontrakt fastställs som nuvärdet av framtida kassaflöden baserat på kurser för valutaterminer på balansdagen.
- Verkligt värde för valutaoptioner fastställs med optionsprissättningsmodeller (t.ex. Black-Scholes), och
- Verkligt värde för resterande finansiella instrument fastställs genom beräkning av diskonterade kassaflöden.

IFRS13p93(b)

Samtliga av de uppskattningar som gjorts av verkligt värde ingår i nivå 2 förutom för onoterade aktier, fordran avseende villkorad tilläggsköpeskilling och vissa derivatinstrument, där det verkliga värdet har fastställts baserat på nuvärdesberäkningar och diskonteringsräntor som justerats för motpartens eller den egna kreditrisken. Koncernen ändrade inte någon värderingsteknik vid fastställandet av verkliga värden för nivå 2 och nivå 3.

Ändrat exempel

(iii) Värdering till verkligt värde med hjälp av väsentliga, icke observerbara indata (nivå 3)

IFRS13p93(e)

Följande tabell visar förändringar för instrument i nivå 3 under 2023 och 2022:

	Onoterade aktier	Villkorad köpeskilling	Derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
<b>Ingående balans 1 januari 2022</b>	<b>1 322</b>	-	-	<b>1 322</b>
Vinster som redovisats i övrigt totalresultat	300	-	-	300
<b>Utgående balans 31 december 2022</b>	<b>1 622</b>	-	-	<b>1 622</b>
Överföringar från nivå 2	-	-	-365	-365
Förvärv	-	1 200	-	1 200
Försäljningar	-200	-	-	-200
Förluster(-) redovisade i övrigt totalresultat	-272	-	-	-272
Vinster redovisade i avvecklade verksamheter *	-	90	-	90
Vinster(+)/förluster(-) redovisade i övriga intäkter *	-	-	30	30
<b>Utgående balans 31 december 2023</b>	<b>1 150</b>	<b>1 290</b>	<b>-335</b>	<b>2 105</b>
* inkluderar realiserade vinster(+) och förluster(-) redovisade i resultaträkningen, hänförliga till saldon vid periodens slut <sup>19</sup>				
<b>2023</b>	-	<b>90</b>	<b>15</b>	<b>105</b>
<b>2022</b>	-	-	-	-

IFRS13p93(f)

(iv) Överföringar mellan nivå 2 och 3

IFRS13p93,(d),(h)(ii)

Ändrat exempel

Koncernen bedömde vidare behovet av överföringar mellan nivåer i hierarkin givet förändringar i ekonomiska förutsättningar och övervägde om det saknades observerbar indata för faktorer som är relevanta för värdet av vissa instrument.

IFRS13p93(d)

Under 2023 överförde koncernen ett valutaterminskontrakt från nivå 2 till nivå 3 eftersom motparten i derivatet stött på ekonomiska svårigheter. Detta resulterade i en betydande ökning av diskonteringsräntan vilken inte bygger på observerbara indata, eftersom den återspeglar kreditrisken hos den specifika motparten. Kreditrisken ansågs inte vara en väsentlig faktor under tidigare år.

7(h) Beräkning av verkligt värde, forts<sup>17,18</sup>

(v) Indata vid värdering och dess relation till verkligt värde

Följande tabell sammanfattar kvantitativ information om väsentliga icke observerbara indata som har använts i värderingen till verkligt värde i nivå 3. Se (ii) ovan för tillämpade värderingstekniker.

IFRS13p93(d), 99  
Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E

IFRS13p91(a), 93(d),(h)(i),(ii), 99

Se kommentarspunkt 20 i slutet av denna not för information om effekter av stigande inflation och räntor på värderingar till verkligt värde

Beskrivning	Verkligt värde per		Icke observerbara data *	Typ av indata (sannolikhetsviktat genomsnitt)		Förhållandet mellan icke observerbara indata och verkligt värde
	31 dec 2023	31 dec 2022		2023	2022	
Onoterade aktier	1 150	1 622	Tillväxtfaktor för resultat	2,5 % - 3,5 % (3 %)	2 % - 3 % (2,7 %)	En ökning av tillväxtfaktorn för resultat (+50 baspunkter (bp)) och lägre diskonteringsränta (-100 bp) skulle öka verkligt värde med 70 000 kr; lägre tillväxtfaktor (-50 bp) och högre diskonteringsränta (+100 bp) skulle minska det verkliga värdet med 80 000kr.  2023: ökning/minskning av tillväxtfaktor och diskonteringsränta med +/- 50 bp resp 100 bp skulle ändra verkligt värde med +55 000 kr/ -65 000kr
			Riskjusterad diskonteringsränta	9% - 11% (10 %)	9,5% - 11% (10,2 %)	
Derivat som innehas för handel	-335	-365	Kreditförlustprocenten	25 %	30 %	En förändring av kreditförlustprocenten med +/- 5 % resulterar i en förändring av verkligt värde med 30 000 kr (2022: förändring av kreditförlustprocenten med +/- 6 % förändrar verkligt värde med 33 000 kr
Villkorad köpeskilling	1 290	e/t	Riskjusterad diskonteringsränta	14 %	e/t	En förändring av diskonteringsräntan med 100 bp skulle öka/minska verkligt värde med 40 000 kr
			Förväntat kassaflöde	2 150 tkr - 2 570 tkr (2 360 tkr)	e/t	Om förväntat kassaflöde var 10 % högre eller lägre skulle verkligt värde öka/minska med 35 000 kr.

IFRS13p93(h)(i)

\* Det fanns inga väsentliga inbördes samband mellan icke observerbara data som avsevärt påverkar de verkliga värdena.

IFRS13p93(g)

(vi) Värderingsprocesser

I koncernens ekonomiavdelning ingår ett team som utför värderingar av balansposter (exklusive fastigheter), inklusive verkligt värdevärderingar i nivå 3. Detta team rapporterar direkt till finanschefen och revisionsutskottet (RU). Diskussioner om värderingsprocesser och resultat hålls mellan finanschefen, RU och värderingsteamet minst en gång var sjätte månad, i samband med koncernens halvårsrapportering.

Se kommentarspunkt 21 i slutet av denna not för vägledning i hur diskonteringsräntan bestäms i tider av hög finansiell osäkerhet.

Huvudsaklig indata i nivå 3 som använts av koncernen är härledda och utvärderade enligt följande:

- Diskonteringsräntan för finansiella tillgångar och finansiella skulder har fastställts med hjälp av en prismodell för kapitaltillgångar genom att räkna fram en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och den specifika risken för tillgången.
- Riskjusteringar som är specifika för motparten (inklusive antaganden om kreditförlustprocenten) härrör sig från kreditriskgraderingar gjorda av IFRS Värde ABs interna kreditriskavdelning.
- Tillväxtfaktorerna för resultat avseende onoterade aktier beräknas utifrån marknadsinformation för liknande typer av företag.
- Villkorad köpeskilling - förväntade kassaflöden uppskattas baserat på villkoren i köpeavtalet (se not 15) och företagets kunskap om verksamheten och hur den nuvarande ekonomiska miljön sannolikt kommer att påverka den.

Förändringar i verkligt värde i nivå 2 och 3 analyseras i slutet av varje rapportperiod. I samband med halvårsrapporteringen förs värderingsdiskussioner mellan finanschefen, RU och värderingsteamet. Som en del av denna diskussion presenterar teamet en rapport som förklarar orsaken till förändringar i verkligt värde.

## Finansiella tillgångar och finansiella skulder

### Upplysningar om finansiella tillgångar och finansiella skulder i en och samma not

1. Användare av finansiella rapporter har framfört att de snabbt vill kunna få tillgång till all information om företagets finansiella tillgångar och finansiella skulder på en och samma plats i de finansiella rapporterna. Vi har därför strukturerat våra noter så att finansiella poster och icke-finansiella poster behandlas separat. Detta är emellertid inte ett obligatoriskt krav enligt någon standard.

### Redovisningsprinciper, uppskattningar och bedömningar

2. Enligt vår uppfattning, som förklaras närmare i kommentarerna till Noter till de finansiella rapporterna (som inleder notavsnittet), underlättar det för läsare av finansiell information om redovisningsprinciper som är specifika för företaget och betydande uppskattningar och bedömningar beskrivs i anslutning till de berörda poster, snarare än i separata noter. Denna utformning är dock inte obligatorisk.
3. För generella kommentarer beträffande upplysningar om redovisningsprinciper hänvisas till **not 25**. Kommentarer beträffande upplysningar om uppskattningar och bedömningar finns i **not 11**.

### Redovisningsstandard för upplysningar om finansiella instrument

4. IFRS 7 ska inte tillämpas för följande poster eftersom dessa inte är finansiella instrument enligt definitionen i IAS 32 punkt 11:
  - a) Erhållna/erlagda förskott (rätt att i framtiden erhålla varor eller tjänster, inte kontanter eller en finansiell tillgång)
  - b) Skattefordringar, skatteskulder och liknande poster (lagstadgade rättigheter eller skyldigheter, inte avtalsenliga), eller
  - c) Avtalsskulder (åtaganden att leverera varor eller tjänster, inte kontanter eller finansiell skuld)

Även om avtalstillgångar inte är finansiella tillgångar, omfattas de uttryckligen av reglerna i IFRS 7 gällande kreditriskupplysningar. Skulder för retur och volymrabatter (se **not 7(f)**) kan betraktas som finansiella skulder på grundval av att de kräver betalningar till kunden. De bör emellertid uteslutas från finansiella skulder om arrangemanget är verkställande. IFRS Värde AB har bestämt att detta är fallet.

### Klassificering av preferensaktier

5. Preferensaktier måste analyseras noga för att avgöra om de innehåller element som skulle innebära att instrumentet inte uppfyller kraven att redovisas inom eget kapital. Om dessa aktier uppfyller kraven att redovisas inom eget kapital, kan koncernen välja att redovisa dem till verkligt värde via övrigt totalresultat utan att föra om dem till resultaträkningen i de fall de inte innehas för handel. Om de inte uppfyller kraven, måste ytterligare analys göras för att identifiera den underliggande affärsmodellen och för att se om de avtalsenliga kassaflödena enbart består av kapitalbelopp och ränta. Analysen i IFRS Värde AB gav resultatet att preferensaktier ska redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, då aktierna inte uppfyller villkoren för att redovisas i eget kapital och kassaflödena från dessa hänförliga till ränta kan skjutas upp och detta inte leder till upplupen ränta på det uppskjutna beloppet (vilket leder till att de avtalsenliga kassaflödena inte enbart består av kapitalbelopp och ränta). I de fall då klassificeringen innebär betydande bedömningar och beloppen är väsentliga, ska koncernen överväga att upplysa om resonemanget som lett till att aktierna klassificerats som skuldinstrument.

### Kassa och bank med restriktioner

6. IFRS IC drog slutsatsen att restriktioner för användningen av disponibla tillgodohavanden hos banker och liknande institut som härrör från ett avtal med en tredje part inte leder till att tillgodohavandet inte längre bedöms som kassa och bank i kassaflödesanalysen, så länge som företaget fortfarande kan få tillgång till dessa belopp på begäran. Detta gäller under förutsättning att begränsningarna inte ändrar tillgodohavandets karaktär på ett sätt att den inte längre skulle uppfylla definitionen av kassa och bank i IAS 7. IFRS Värde AB har kassa och bank som innehas av ett utländskt dotterbolag och som inte kan användas av andra företag inom koncernen, men är tillgängliga på begäran av dotterbolaget och ingår därför i likvida medel i koncernbalansräkningen.
7. IFRS IC noterade också att företag kan behöva presentera de spärrade medlen som en separat post i balansräkningen där detta är relevant för förståelsen av företagets finansiella ställning. Vidare skulle spärrade medel normalt klassificeras som kortfristiga såvida de inte är begränsade från att bytas eller användas för att reglera en skuld under minst tolv månader efter rapportperioden.

IAS32p11

IFRS7p5A

IFRS9p4.1.2(b),  
B4.1.7-B4.1.26  
IAS1p122

IFRS IC april 2022



## Finansiella tillgångar och finansiella skulder

## Leverantörsfinansieringsupplägg

8. Under de senaste åren har det blivit en ökad användning av leverantörsfinansieringsupplägg (eller omvänd factoring). I december 2022 utfärdade IFRS IC ett agendabeslut som täcker flera överväganden om finansiell rapportering avseende leverantörsfinansieringsupplägg. Dessa upplägg kan ha omfattande effekter på rörelsekapital, covenantkvoter, nettoskuld och andra upplysningar, samt effekter på presentation av kassaflöden. Det är därför viktigt att vara transparent för sådana upplägg.
9. Omvänd factoring och leverantörsfinansieringsupplägg kan struktureras på olika sätt. De illustrativa upplysningarna i **not 7(f)** utgår från en situation som inte leder till en utsläckning av den ursprungliga skulden till leverantören. Detta är dock inte alltid fallet. Till exempel, om den ursprungliga skulden till leverantören utsläcks, kommer den nya skulden till banken vanligtvis presenteras som bankfinansiering eller under en annan lämplig rubrik i stället för "leverantörsskulder och andra skulder". För ytterligare vägledning, se vår In depth INT2021-04 *Financial reporting considerations for supplier finance arrangements* på Viewpoint, som förklarar vilka frågeställningar som bör övervägas vid fastställande av lämplig presentation och upplysningar i sådana arrangemang.
10. I maj 2023 gjorde IASB ändringar i IAS 7 och IFRS 7 som kommer att kräva att företag lämnar ytterligare information i noterna om dessa upplägg. Dessa upplysningar inkluderar:
- Villkoren för leverantörsfinansieringsupplägg (inklusive förlängda betalningsvillkor och lämnade säkerheter eller garantier).
  - Ingående och utgående balanser för följande:
    - Redovisade värden av finansiella skulder som ingår i leverantörsfinansieringsupplägg och de poster i vilka dessa skulder presenteras.
    - Det redovisade värdet av de finansiella skulderna som anges under (i) för vilka leverantörer redan har erhållit betalning från finansiärerna.
    - Löptider för både de finansiella skulderna som ingår i leverantörsfinansieringsupplägg och jämförbara leverantörsskulder som inte ingår i sådana arrangemang.
  - Ej kassaflödespåverkande förändringar i redovisade värden för finansiella skulder.
  - Tillgång till leverantörsfinansieringsfaciliteter och koncentration av likviditetsrisk hos finansiärer.

Även om en del av denna information redan lämnas i not 7(f), kan den behöva få en mer framskjuten placering i framtiden.

11. De nya upplysningskraven gäller för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2024 eller senare, med följande lättnader under det första tillämpningsåret:
- Upplysning om jämförande information: jämförande information kommer inte att krävas under det första året som företaget tillämpar ändringarna. Det vill säga, ett företag med ett bokslutsdatum den 31 december 2024 kommer inte att behöva presentera jämförande information för 2023.
  - Upplysningar om vissa ingående balanser: kvantitativa upplysningar som anges under (b) kommer normalt att krävas för in- och utgående balanser för varje räkenskapsår. Med tanke på att upplysningarna i (b)(ii) och (iii) kan vara komplexa, finns under övergångsåret en lättnad som innebär att upplysningarna (b)(ii) och (iii) endast krävs för de utgående balanserna.
  - Delårsrapporter: upplysningskraven kommer endast att gälla för hela räkenskapsår under det första tillämpningsåret. Därför är den tidigaste tidpunkt som de nya upplysningskraven är obligatoriska för ett räkenskapsår som slutar den 31 december 2024.

Vi har inte valt att tillämpa ändringarna i förtid, men berörda företag kan hitta ytterligare vägledning i vår publikation In brief INT2023-03 *It's time to get ready: new IFRS disclosures on supplier finance arrangements effective in 2024*.

IAS7R(44F),(44H)  
IFRS7R(B11F)(j)

## Finansiella tillgångar och finansiella skulder

**Upplysningar om verkliga värden: Finansiella instrument värderade till annat än verkligt värde**

IFRS7p25, 29

12. Ett företag ska upplysa om verkligt värde för varje klass av finansiella tillgångar och finansiella skulder på ett sätt som möjliggör jämförelse med det redovisade värdet. Upplysningar om verkligt värde behöver dock inte lämnas

- a) när det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet (t.ex. för kontanter, kortfristiga kundfordringar eller leverantörsskulder)
- b) när ett avtal innehåller en diskretionär del (enligt beskrivningen i IFRS 4 *Försäkringsavtal*) vars verkliga värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt, eller
- c) för leasingskulder

Vägledning om att bestämma lämpliga klasser av finansiella tillgångar och skulder finns i punkt 6 i IFRS 7, se kommentarspunkt 1 i **not 12**.

*Redovisade värden är en rimlig uppskattning av verkligt värde*

13. Ett uttalande om att det redovisade värdet på finansiella tillgångar eller finansiella skulder är en rimlig uppskattning av deras verkliga värde kan bara göras om det kan underbyggas. Det innebär att företaget måste ha gjort en formell bedömning av det redovisade värdet på dess finansiella tillgångar och skulder och dokumenterat denna bedömning. Om de verkliga värdena inte är en rimlig uppskattning av de redovisade värdena, måste upplysning lämnas om verkliga värden.

**Innehav av mer än 50 % av de röstberättigande aktierna utan att ha bestämmande inflytande**

IFRS12p7, 9(a)

14. IFRS 12 *Upplysningar om andelar i andra företag* kräver att företag ska upplysa om skälen till att ett innehav, direkt eller indirekt via dotterföretag, av mer än hälften av rösträtter eller potentiella rösträtter i ett annat företag inte medför bestämmande inflytande. För att illustrera detta upplysningskrav har vi använt ett exempel med ett företag som förvaltar en av koncernens pensionsplaner. Andelarna i sådana förvaltande företag innehas ofta av den arbetsgivare som finansierar planen, men företaget som är arbetsgivare har vanligen inte bestämmande inflytande enligt reglerna i IFRS 10 över det förvaltande företaget, eftersom arbetsgivaren inte har möjlighet att styra de relevanta verksamheterna i det förvaltande företaget och kommer inte att exponeras för, eller ha rätt till, rörlig avkastning. I många fall kommer dock inte denna typ av företag att vara av betydelse för koncernens finansiella ställning och resultat. Om så är fallet ska upplysningar lämnas baserat på materialitet.

**Finansiella skulder***Finansiella instruments avtalsvillkor*

IFRS7p7, 31

15. Företag ska lämna tillräcklig information för att användare av dess finansiella rapporter ska kunna bedöma de finansiella instrumentens betydelse för företagets finansiella ställning och resultat, liksom omfattningen av de risker som uppstår genom de finansiella instrumenten. Avsikten i IFRS 7 var dock att minska de potentiellt omfattande upplysningar som krävdes enligt IAS 32 och ersätta dem med kortare men mer meningsfull information. Under normala omständigheter behöver företag därför inte upplysa om avtalsvillkoren för vart och ett av deras större lån. Om ett företag har lån (eller andra finansiella instrument) med ovanliga villkor, ska dock tillräcklig information lämnas för att användare ska kunna bedöma karaktär och omfattning av de risker som uppstår genom dessa instrument.

IAS1Rp69(d),p75A,  
p17(c),p76(d)

16. Ett företag ska klassificera en skuld som långfristig om det har rätt att skjuta upp regleringen av skulden i minst 12 månader efter balansdagen. Detta gäller oavsett om företaget har för avsikt att reglera skulden inom de närmaste 12 månaderna, och även om det reglerar skulden innan de finansiella rapporterna godkänns för utfärdande. Men i dessa fall kan företaget behöva lämna information om tidpunkten för regleringen för att göra det möjligt för läsare av de finansiella rapporterna att förstå skuldens inverkan på företagets finansiella ställning. Vi har illustrerat detta i **not 12(d)(ii)**.

## Finansiella tillgångar och finansiella skulder

## Värdering till verkligt värde

*Klasser av tillgångar och skulder*

IFRS13p94

17. De upplysningar som krävs enligt IFRS 13 ska lämnas separat för varje klass av tillgångar och skulder. Företag ska bestämma lämpliga klasser av tillgångar och skulder baserat på:

- a) tillgångens eller skuldens karaktär, kännetecknen och risker, och
- b) den nivå i hierarkin för verkligt värde som värderingen till verkligt värde hänförs till.

IFRS13p94

18. En klass av tillgångar och skulder kräver ofta större uppdelning än de poster som redovisas i balansräkningen. Det kan också behövas fler klasser för värdering till verkligt värde som hänförs till Nivå 3 i hierarkin, eftersom dessa värderingar är mer osäkra och subjektiva. Företag ska lämna tillräcklig information för att möjliggöra avstämning av de poster som redovisas i balansräkningen.

*Orealiserade vinster och förluster som hänförs till återkommande värderingar i Nivå 3*

IFRS13p93(f)

19. IFRS 13 ger inte någon vägledning om hur orealiserade vinster och förluster ska beräknas vid återkommande värderingar till verkligt värde som hänförs till Nivå 3. Ett likartat krav fanns tidigare i US GAAP och där accepterades tre metoder. Det är vår uppfattning att alla dessa metoder kan accepteras även inom ramen för IFRS, under förutsättning att de tillämpas konsekvent. Metoderna är:

- a) Balansräkningen som utgångspunkt: beräkna orealiserade vinster och förluster som verkligt värde på värdepappret minskat med upplupet anskaffningsvärde. Enligt detta synsätt realiserar vinster och förluster vid förfall eller försäljningstidpunkt. Därmed anses vinster och förluster i sin helhet orealiserade fram till förfallotidpunkten.
- b) Resultaträkningen som utgångspunkt: beräkna orealiserade vinster och förluster som de totala vinsterna och förlusterna under perioden minskat med erhållna eller erlagda betalningar för dessa poster. Enligt detta synsätt utgör varje in- eller utbetalning i sin helhet en realiserad vinst eller förlust.
- c) Kassaflöde som utgångspunkt: först beräknas varje realiserad vinst och förlust som skillnaden mellan förväntade kassaflöden vid periodens början och verkliga kassaflöden vid periodens slut. Därefter beräknas orealiserade vinster och förluster för poster som företaget fortfarande innehar på balansdagen som återstående förväntat kassaflöde under kommande perioder vid periodens slut minskat med återstående förväntat kassaflöde under kommande perioder vid periodens början.

*Effekter av stigande inflation och räntor på värderingar till verkligt värde och tillhörande upplysningar*

20. Företag kan behöva överväga effekterna av förändringar i ekonomiska förhållanden på värdering till verkligt värde, med hänsyn till både direkta och indirekta effekter. Upplysningarna kan till exempel påverkas när:

- a) företaget varit tvungen att ändra värderingsmetoden (till exempel från en marknadsmultipelmetod till en diskonterad kassaflödesmetod), eller ändra viktningen när flera värderingstekniker används;
- b) den känslighetsanalys som krävs för återkommande värderingar till verkligt värde som hänförs till Nivå 3 i verkligt värdehierarkin har ändrats, eftersom det kan finnas ytterligare indirekta effekter, t.ex. förändringar i motparternas kreditrisk.
- c) företaget har ändrat hur det fastställer diskonteringsräntor som en konsekvens av att se över de systematiska och osystematiska riskerna som är inneboende i en tillgång (se punkt 21).

För vägledning, se vår publikation *In depth INT2022-12 Navigating IFRS Accounting Standards in periods of rising inflation and interest rates* på Viewpoint.

## Finansiella tillgångar och finansiella skulder

*Fastställande av diskonteringsräntor i tider av hög ekonomisk osäkerhet*

21. Vid fastställande av diskonteringsräntor i tider av hög ekonomisk osäkerhet kan företag också behöva ta hänsyn till de systematiska och osystematiska riskerna för att säkerställa att diskonteringsräntan och kassaflödena på lämpligt sätt återspeglar de risker som är förknippade med tillgången. I detta sammanhang:

- a) Den systematiska risken mäts i förhållande till marknaden som helhet. Den representerar den risk som inte kan minskas genom diversifiering och den belönas med en riskpremie eller högre förväntad avkastning. Denna risk härrör från externa makroekonomiska faktorer som påverkar alla företag på något sätt, om än i olika storlek.
- b) Den osystematiska risken återspeglar den diversifierbara risken, vilket är den risk som är specifik för den aktuella tillgången. Faktorer som beaktas inkluderar kundkoncentrationsrisk, nyckelpersonsrisk och regulatorisk risk. I tillämpliga fall bör osystematiska risker återspeglas i tillgångens kassaflöden genom att använda olika scenarier med lämplig viktning.

**Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värdet AB och som därför inte visas i exemplet**

22. Följande krav visas inte i detta exempel eftersom de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

*Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen*

	Frågeställning som inte belyses	Relevant upplysning eller referens
IFRS7p8(a),20(a)(i)	Koncernen har finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen där: <ul style="list-style-type: none"> <li>• vissa identifierades som sådana vid anskaffningstidpunkten</li> <li>• vissa identifierades som sådana i enlighet med IFRS 9 p6.7.1, och</li> <li>• vissa ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med IFRS 9.</li> </ul>	Lämna upplysningar om varje enskild finansiell tillgång och tillhörande vinster/förluster separat.  IFRS Värdet AB:s samtliga finansiella tillgångar ska redovisas till verkligt värde via resultaträkningen; upplysningen är därför inte relevant för dem.
IFRS7p9	Koncernen har identifierat finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen, vilka i annat fall skulle ha värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat eller till upplupet anskaffningsvärde.	Lämna ytterligare upplysningar i enlighet med IFRS 7 p9.
IFRS7p11(b)	Koncernen anser att upplysningar om hur kreditrisk beräknas i relation till finansiella tillgångar eller skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen inte ger en rättvisande bild av förändringar i verkligt värde beroende på kreditrisk.	Lämna upplysningar om hur koncernen kommit fram till detta och vilka alternativa faktorer som kan vara relevanta.
IFRS7p10, 10A, 11	Koncernen har identifierat finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.	Ett antal ytterligare upplysningar ska lämnas enligt IFRS 7 p 8, 10, 10A, 11 och 20. Vissa, men inte samtliga, visas nedan.

## Finansiella tillgångar och finansiella skulder

### Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat

	Frågeställning som inte belyses	Relevant upplysning eller referens
IFRS7p20(a)(viii)	En vinst eller förlust som redovisas vid avyttring av investeringar i skuldinstrument som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat.	Upplys separat om: <ul style="list-style-type: none"> <li>• beloppet som redovisats i övrigt totalresultat under räkenskapsåret, och</li> <li>• det belopp som omklassificerats från övrigt totalresultat till resultaträkningen vid borttagandet från balansräkningen</li> </ul>

### Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

	Frågeställning som inte belyses	Relevant upplysning eller referens
IFRS7p20A	Avyttring av finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde.	Lämna en analys av den redovisade vinsten eller förlusten och upplys om anledningen till att tillgångarna tas bort från balansräkningen.
IFRS7p42N	Upplysningar i kommande perioder för finansiella tillgångar som redovisats till verkligt värde men som omklassificeras till att redovisas till upplupet anskaffningsvärde, där det nya redovisade värdet bedöms att vara det aktuella verkliga värdet.	Lämna upplysningar om den effektiva räntesatsen som bestämts vid dagen för omklassificeringen och ränteintäkten eller räntekostnaden som redovisats för varje räkenskapsår, fram till att tillgången tagits bort från balansräkningen.

### Övriga upplysningar om finansiella instrument

	Frågeställning som inte belyses	Relevant upplysning eller referens
IFRS7p18,19	Uteblivna betalningar och avtalsbrott avseende finansiella skulder	Redogör för uteblivna betalningar (se illustrativt exempel nedan).
IFRS7p28	Verkligt värde som beräknats med värderingsteknik – vinst eller förlust vid första redovisningstillfället	Upplys om redovisningsprincip för att redovisa skillnaden i resultatet, den ackumulerade skillnaden som ännu inte redovisats i resultatet och varför transaktionspriset inte var det bästa uttrycket för det verkliga värdet.
IFRS7p20(c)	Avgiftsintäkter och -kostnader hänförliga till finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde via resultatet	Upplys om beloppet om detta är väsentligt.
IFRS7p42D	Överförda tillgångar som inte tagits bort från balansräkningen helt och hållet	Lämna ytterligare upplysningar när företaget redovisar tillgångarna bara i den omfattning som motsvarar dess fortsatta engagemang och när motparten till de hänförliga skulderna endast har regressrätt till de överförda tillgångarna.
IFRS7p42E-42H	Överförda tillgångar som har tagits bort från balansräkningen helt och hållet men där företaget har ett fortsatt engagemang.	Åtskilliga upplysningar ska lämnas, se IFRS 7 p 42E-H.
IFRS7p12B-12D	Omklassificeringar av finansiella tillgångar från en värderingskategori till en annan i enlighet med IFRS 9 p4.4.1	Se IFRS 7 p12B-12D för information om vilka upplysningar som ska lämnas.

**Finansiella tillgångar och finansiella skulder**

*Uppllysningar om verkligt värde*

	<b>Frågeställning som inte belyses</b>	<b>Relevant upplysning eller referens</b>
IFRS7p29(c),30	Uppllysning lämnas inte om verkliga värden för avtal avseende finansiella skulder, som innehåller en diskretionär del	Lämna information som gör det möjligt för användarna att göra egna bedömningar om omfattningen av eventuella skillnader mellan redovisade värden och verkliga värden.
IFRS13p96	Finansiella tillgångar och finansiella skulder med motstående positioner i marknadsrisk eller motparters kreditrisk	Upplys om att undantaget i IFRS 13 p 48 tillämpas.
IFRS13p98	Finansiella skulder med integrerad minskning av kreditrisken för tredje part	Lämna information om minskningen och huruvida den återspeglas i värderingen av skulden till verkligt värde.

23. Följande tilläggsuppllysningar kan vara användbara i de fall de är relevanta för ett företag:

*Säljoptioner*

- a) Företag som har säljoptioner bör överväga att beskriva hur dessa redovisas, eftersom villkor och förutsättningar kan variera (och därmed redovisningen). Ett exempel på vad beskrivningen av redovisningsprinciper skulle kunna innehålla, följer nedan (men måste anpassas till de specifika förutsättningarna):

IAS32p11, 23

Koncernen har utfärdade säljoptioner för återköp av aktier i dotterföretaget XYZ vilka ger innehavaren rätt att sälja aktierna i dotterföretaget tillbaka till koncernen till verkligt värde vid specifika tidpunkter under en femårsperiod. Det belopp som kan komma att betalas om optionen utnyttjas redovisas initialt till nuvärdet av återköpsvärdet som finansiell skuld med en motsvarande belastning direkt i eget kapital. Posten i eget kapital redovisas separat som utfärdade säljoptioner för återköp av innehav utan bestämmande inflytande, i anslutning till innehav utan bestämmande inflytande. Skulden justeras sedan via finansnettot upp till det återköpsvärde som gäller vid den tidpunkt då optionen först kan utnyttjas. Om optionen löper ut utan att utnyttjas, bokas skulden bort och en motsvarande justering av eget kapital görs.

**Finansiella tillgångar och finansiella skulder**

*Finansiella skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet*

IFRS7pB5(a)

b) Företag som har identifierat finansiella tillgångar eller finansiella skulder som värderade till verkligt värde via resultaträkningen ska upplysa om karaktären på dessa tillgångar och skulder och lämna ytterligare information beträffande identifieringen. Detta kan utformas enligt följande:

IFRS7p21  
IFRS9p4.3.5

Företaget har konvertibla obligationer som klassificeras i sin helhet som skulder då de utfärdades i en annan valuta än företagets funktionella valuta. Då instrumentet innehåller ett inbäddat derivat, har hela instrumentet identifierats för redovisning till verkligt värde via resultaträkningen vid anskaffningen och därmed särredovisas inte den inbäddade konverteringsoptionen. Samtliga transaktionskostnader hänförliga till finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs när de uppkommer.

IFRS9p5.7.7

Verkligt värdeförändringar hänförliga till företagets egen kreditrisk redovisas i övrigt totalresultat. Belopp hänförliga till kreditrisk som redovisas i övrigt totalresultat omklassificeras inte till resultaträkningen, utan överförs till balanserat resultat när de realiseras. Verkligt värdeförändringar hänförliga till marknadsrisk redovisas i resultaträkningen.

	2023	2022
Redovisade belopp	<b>104 715</b>	88 863

*Inkluderar:*

IFRS7p10(a)

*Akkumulerad förändring i verkligt värde för konvertibla obligationslån hänförlig till förändringar i kreditrisk, redovisad i reserven för finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat*

225      210

Belopp som koncernen enligt avtal är bunden att betala vid förfall till innehavare av det konvertibla obligationslånet

**102 620**      87 086

IFRS7p10(b)

**Skillnad mellan redovisat belopp och belopp som koncernen enligt kontrakt är bunden att betala vid förfall till innehavare av det konvertibla obligationslånet**

**2 095**      1 777

IFRS7p11(a)

Företaget identifierar den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till förändringen av den egna kreditrisken genom att först beräkna värdeförändringen hänförlig till förändringar i marknadsvillkor som ger upphov till marknadsrisk och sedan dra bort denna förändring från det konvertibla skuldebrevets totala verkligt värde förändring. Marknadsvillkor som leder till marknadsrisk inkluderar förändringar i referensräntan. Verkligt värdeförändringar i det inbäddade derivatet inkluderas då bedömning görs av förändringar i verkligt värde på marknadsrisk.

IFRS7p11(b)

Koncernen anser att denna metod ger den mest tillförlitliga beräkningen av förändringar i verkligt värde som är hänförlig till kreditrisk, då övriga förändringar i faktorer som påverkar det verkliga värdet på konvertibla obligationslån (förutom förändringar i referensräntan) inte bedöms vara väsentliga.

*Uteblivna betalningar och avtalsbrott avseende finansiella skulder*

IFRS7p18

c) Ett exempel på upplysningar om uteblivna betalningar avseende ett lån följer nedan:

Under det tredje kvartalet var koncernen försenad med betalning av ränta på banklån med ett redovisat värde på 2 000 tkr. Koncernen hade en tillfällig likviditetsbrist då utflödet under andra och tredje kvartalen var större än väntat på grund av verksamhetens expansion. Därför betalades inte ränta på 75 tkr på förfalldagen den 30 september 2023.

Företaget har betalat alla utestående belopp (inklusive tillkommande ränta och avgifter för den sena betalningen) under det fjärde kvartalet.

Ledningen bedömer att företaget framgent kommer att kunna uppfylla alla avtalade åtaganden från upplåning i tid.

## 8 Icke-finansiella tillgångar och skulder <sup>1,33-34</sup>

### Frivillig upplysning

Denna not innehåller information om koncernens icke-finansiella tillgångar och skulder, inklusive:

- specifik information om varje slag av icke-finansiell tillgång och icke-finansiell skuld
  - materiella anläggningstillgångar (not 8(a))
  - leasing (not 8(b))
  - förvaltningsfastigheter (not 8(c))
  - immateriella tillgångar (not 8(d))
  - uppskjutna skattefordringar/-skulder (not 8(e))
  - varulager (not 8(f))
  - övriga tillgångar, inklusive tillgångar som innehas för försäljning (not 8(g))
  - förpliktelser avseende ersättningar till anställda (not 8(h))
  - avsättningar (not 8(i))
- redovisningsprinciper
- information om bedömningen av verkligt värde av tillgångar och skulder, inklusive uppskattning och bedömning om osäkerheter i posterna (not 8(j)).

### 8(a) Materiella anläggningstillgångar <sup>4,5</sup>

Anläggningstillgångar	Mark	Byggnader	Inventarier, installationer & utrustning	Maskiner och fordon	Pågående nyanläggningar	Summa
<b>Per 1 januari 2022</b> (Omräknat, se not 11(b))						
IAS16p73(d) Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	11 350	28 050	27 510	70 860	-	137 770
IAS16p73(d) Ackumulerade avskrivningar	-	-	-7 600	-37 025	-	-44 625
Redovisat värde	11 350	28 050	19 910	33 835	-	93 145
<b>Räkenskapsåret 2022</b>						
IAS16p73(e) Ingående redovisat värde	11 350	28 050	19 910	33 835	-	93 145
IAS16p73(e)(viii) Valutakursdifferenser	-	-	-43	-150	-	-193
IAS16p73(e)(iv) Omvärdering	2 700	3 140	-	-	-	5 840
IAS16p73(e)(i), 74(b) Inköp	2 874	1 490	2 940	4 198	3 100	14 602
IAS16p73(e)(ii) IFRS5p38 Tillgångar klassificerade till avyttringsgrupp som innehas för försäljning samt avyttringar	-424	-	-525	-2 215	-	3 164
IAS16p73(e)(vii) Avskrivningar	-	-1 540	-2 030	-4 580	-	-8 150
IAS16p73(e) IAS16p74(b) Utgående redovisat värde	16 500	31 140	20 252	31 088	3 100	102 080
<b>Per 31 december 2022</b> (Omräknat, se not 11(b))						
IAS16p73(d) Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	16 500	31 140	29 882	72 693	3 100	153 315
IAS16p73(d) Ackumulerade avskrivningar	-	-	-9 630	-41 605	-	-51 235
IAS1p77 Redovisat värde	16 500	31 140	20 252	31 088	3 100	102 080
<b>Räkenskapsåret 2023</b>						
IAS1p77, IAS16p73(e) Ingående redovisat värde	16 500	31 140	20 252	34 088	3 100	102 080
IAS16p73(e)(viii) Valutakursdifferenser	-	-	-230	-570	-	-800
IAS16p73(e)(iv) Omvärdering	3 320	3 923	-	-	-	7 243
IAS16p73(e)(iii) Ökning genom rörelseförvärv	800	3 400	1 890	5 720	-	11 810
IAS16p73(e)(i), 74(b) Inköp	2 500	2 682	5 313	11 972	3 450	25 917
IAS16p73(e)(ii) IFRS5p38 Tillgångar överförda till avyttringsgrupp som innehas för försäljning samt avyttringar	-550	-	-985	-1 680	-	-8 215
IAS16p73(e)(ix) Omklassificeringar	-	-	950	2 150	-3 100	-
IAS16p73(e)(vii) Avskrivningar	-	-1 750	-2 340	-4 380	-	-8 470
IAS16p73(e)(v) IAS36p126(a), (b) Nedskrivningar (iii)	-	-465	-30	-180	-	-675
IAS16p73(e) Utgående redovisat värde	22 570	38 930	19 820	44 120	3 450	128 890
<b>Per 31 december 2023</b>						
IAS16p73(d) Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	22 570	38 930	31 790	90 285	3 450	187 025
IAS16p73(d) Ackumulerade av- och nedskrivningar	-	-	-11 970	-46 165	-	-58 135
IAS1p77 IAS16p74(b) Redovisat värde	22 570	38 930	19 820	44 120	3 450	128 890



**8(a) Materiella anläggningstillgångar** <sup>4,5</sup>*(i) Anläggningstillgångar som ställts som säkerhet*

Se not 24 för information om anläggningstillgångar som ställts som säkerhet.

*(ii) Nedskrivningar och ersättningar*

IAS36p130(a) Nedskrivningen är relaterad till tillgångar som blev skadade i samband med en brand – se not 4(b) för detaljer. Beloppet i sin helhet är redovisat som en administrationskostnad i resultaträkningen, då det inte fanns något belopp i omvärderingsreserven relaterat till de aktuella tillgångarna.

IAS16p74A(a) Koncernen erhöll ett belopp om 300 tkr (2022 – noll) från försäkringsbolaget som ersättning för skada på en byggnad som förstördes av branden. Denna ersättning redovisades som en övrig intäkt.

*(iii) Omvärdering, avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder* <sup>2,3</sup>

IAS1p117

IAS16p73(a)

Byggnader och mark redovisas till verkligt värde minskat med de avskrivningar av byggnader som gjorts därefter. Verkligt värde-värderingarna utförs av externa oberoende värderare och görs regelbundet, dock minst vart tredje år. Omvärderingen redovisas mot reserver i eget kapital (not 9(c)). Alla andra materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar.

IAS16p50, 73(b)

Överväg effekterna av klimatförändringar – se bilaga E

Avskrivningar görs linjärt för att fördela anskaffningsvärde eller omvärderat belopp, minskat med det beräknade restvärdet, över den beräknade nyttjandeperioden. Nyttjandeperioderna är som följer:

IAS16p73(c)

- Byggnader 25-40 år
- Maskiner 10-15 år
- Fordon 3-5 år
- Inventarier, installationer & utrustning 3-8 år

I posten inventarier, installationer och utrustning ingår butiksinterior som företaget fått gratis. Dessa tillgångar samt andra förbättringsutgifter på annans fastighet redovisas till verkligt värde och skrivs av över det kortare av nyttjandeperioden och leasingavtalets längd, om företaget inte förväntar sig att använda tillgångarna efter leasingavtalets slut.

Se not 25(r) för övriga redovisningsprinciper hänförliga till materiella anläggningstillgångar.

*(v) Väsentliga uppskattningar – värdering av byggnader och mark* <sup>2,3</sup>

Information om värdering av byggnader och mark lämnas i not 8(j) nedan.

*(vi) Värden som skulle ha redovisats om byggnader och mark varit redovisade till anskaffningsvärde*

IAS16p77(e)

Om byggnader och mark hade upptagits till anskaffningsvärde skulle beloppen ha varit som följer:

	2023	2022
<b>Mark</b>		
Anskaffningsvärde	16 100	13 350
Akkumulerade avskrivningar	-	-
Redovisat värde	<u>16 100</u>	<u>13 350</u>
<b>Byggnader</b>		
Anskaffningsvärde	367 322	27 790
Akkumulerade avskrivningar	-3 715	-1 850
Redovisat värde	<u>33 607</u>	<u>25 940</u>

**8(b) Leasingavtal**

Den här noten ger information om de leasingavtal där koncernen är leasetagare. För leasingavtal där koncernen är leasegivare, se not 8(c).

*(i) Redovisade belopp i balansräkningen*

IFRS16p54	I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:		
		<b>2023</b>	2022
IFRS16p47(a)	<b>Tillgångar med nyttjanderätt</b> <sup>6,7</sup>		
IFRS16p53(j)	Fastigheter	<b>3 846</b>	2 994
IFRS16p53(j)	Utrustning	<b>4 678</b>	5 264
IFRS16p53(j)	Fordon	<b>1 232</b>	1 250
IFRS16p53(j)	Övrigt	-	-
		<b>9 756</b>	9 508
IFRS16p47(b)	<b>Leasingskulder</b>		
	Kortfristiga	<b>3 008</b>	2 777
	Långfristiga	<b>8 493</b>	8 514
		<b>11 501</b>	11 291

IFRS16p53(h) Tillkommande nyttjanderätter under 2023 uppgick till 2 152 tkr (2022 – 3 000 tkr). <sup>6</sup>

*(ii) Redovisade belopp i resultaträkningen*

IFRS16p54	I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:			
		Not	2023	2022
IFRS16p53(a)	<b>Avskrivningar på nyttjanderätter</b>			
	Fastigheter		<b>-348</b>	-366
	Utrustning		<b>-1 236</b>	-681
	Fordon		<b>-320</b>	-153
		5(c)	<b>-1 904</b>	-1200
IFRS16p53(b)	Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	5(d)	<b>-527</b>	-505
IFRS16p53(c)	Utgifter hänförliga till korttidsleasingavtal (ingår i kostnad såld vara och administrationskostnader)	5(c)	<b>-120</b>	-98
IFRS16p53(d)	Utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde som inte är korttidsleasingavtal (ingår i administrationskostnader)	5(c)	<b>-85</b>	-69
IFRS16p53(e)	Utgifter hänförliga till variabla leasingbetalningar som inte ingår i leasingskulder (ingår i administrationskostnader)	5(c)	<b>-941</b>	-750
IFRS16p53(g)	Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under 2023 var 3 615 tkr (2022 – 2 760 tkr).			

**8(b) Leasingavtal, forts.**

IAS1p117

**(iii) Koncernens leasingaktiviteter och redovisningen av dessa** <sup>2,3,8</sup>

IFRS16p59(a),(c)

Koncernen leasar diverse kontor, lagerlokaler, butikslokaler, maskiner och fordon. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder mellan 6 månader och 8 år men möjligheter till förlängning kan finnas, detta beskrivs i (v) nedan.

IFRS16p15

Avtal kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Koncernen fördelar ersättningen i avtalet till leasing- och icke-leasingkomponenter baserat på deras relativa fristående priser. För leasingavgifter av fastigheter för vilka koncernen är hyresgäst har man dock valt att inte separera leasing- och icke-leasingkomponenter och i stället redovisar dessa som en enda leasingkomponent. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor. Leasingavtalen innehåller inga särskilda villkor eller restriktioner förutom att leasegivaren bibehåller rättigheterna till pantsatta leasade tillgångar. De leasade tillgångarna får inte användas som säkerhet för lån.

IFRS16p26

Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt, vilket normalt är fallet för koncernens leasingavtal, ska leasetagarens marginella låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderätten i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerheter.

IAS1p112(c)

Koncernen bestämmer den marginella låneräntan på följande sätt: <sup>8,9</sup>

- när det är möjligt används finansiering som nyligen erhållits av en utomstående part som en startpunkt och justeras sedan för att återspegla förändringar i finansieringsförutsättningarna sedan finansieringen erhöles
- VALUE IFRS Retail AB, som inte har tagit upp några lån från utomstående i närtid, använder en metod som utgår ifrån en riskfri ränta som justeras för kreditrisk, och
- justeringar görs för de specifika villkoren i avtalet, t.ex. leasingperiod, land, valuta och säkerhet.

Om en observerbar ränta för ett lån som amorteras över lånets löptid är tillgänglig för den enskilda leasetagaren (genom nyligen upptagen finansiering eller marknadsinformation) som har en liknande betalningsprofil som hyresavtalet, använder koncernföretagen denna som utgångspunkt för att bestämma den marginella låneräntan.

IFRS16p38

Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökning av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingkulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingkulden och justeras mot nyttjanderätten.

IFRS16p35

Nyttjanderätter skrivs vanligen av linjärt över det kortare av nyttjandeperioden och leasingperioden. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. Även om koncernen omvärderar byggnader och mark som redovisas som materiella anläggningstillgångar, har den valt att inte göra det för koncernens nyttjanderätter.

IFRS16p60

Betalningar för korta kontrakt avseende utrustning och fordon och samtliga leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korta kontrakt är avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre utan köpoption. Avtal av mindre värde inkluderar IT-utrustning och mindre kontorsmöbler.

Se **not 25(h)** för andra redovisningsprinciper som avser leasing.

**(iv) Variabla leasingavgifter** <sup>8,33</sup>

IFRS16p59(b)(i),B49

Vissa leasingavtal gällande hyra av byggnader inkluderar omsättningsbaserade hyror i butik. För vissa butiker består upp till 100 % av leasingavgiften av variabla avgifter där avgifterna varierar från 5 % till 20 % av försäljningen. Variabla avgifter används av olika anledningar, till exempel för att minimera de fasta utgifterna för en nyetablerad butik. Omsättningsbaserade hyror redovisas i resultaträkningen i den period som villkoret som utlöser avgiften uppstår.

Om försäljningen i samtliga av koncernens butiker skulle öka med 10 % skulle leasingkostnaderna öka med ungefär 93 tkr (2022 – 75 tkr).

**(v) Optioner att förlänga och säga upp avtal** <sup>8</sup>

IFRS16p59(b)(ii),B50

Optioner att förlänga och säga upp avtal finns inkluderade i ett antal av koncernens leasingavtal gällande byggnader och utrustning. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av tillgångarna som används i koncernens verksamhet. Den övervägande delen av optionerna som ger möjlighet att förlänga och säga upp avtal kan endast utnyttjas av koncernen och inte av leasegivarna.

## 8(b) Leasingavtal, forts

IFRS16p59(b)(ii),B50

*Viktiga uppskattningar och bedömningar gällande leasingavtalets längd*

När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt säkert att avtalet förlängs (eller inte avslutas).

För leasingavtal som avser lagerlokaler, butiker och utrustning är följande faktorer normalt mest relevanta:

- Om avtalen innehåller väsentliga straffavgifter för att säga upp avtalen (eller inte förlänga dem), bedömer koncernen i normalfallet att det är rimligt säkert att förlängning sker (eller att uppsägning inte sker).
- Om koncernen har förbättringsutgifter på annans fastighet och förväntar sig att de har ett betydande återstående värde är det vanligtvis rimligt säkert att avtalen förlängs (eller att uppsägning inte sker).
- Annars beaktar koncernen andra faktorer, inklusive historisk leasingperiod, och de kostnader och avbrott i verksamheten som krävs för att ersätta den leasade tillgången.

Majoriteten av förlängningsoptionerna som avser leasing av kontorslokaler och fordon har inte räknats med i leasingskulden eftersom koncernen kan ersätta tillgångarna utan väsentliga kostnader eller avbrott i verksamheten.

Per 31 december 2023 hade potentiella framtida kassautflöden om 3 000 tkr (odiskonterat) inte räknats med i leasingskulden eftersom det inte är rimligt säkert att avtalen kommer att förlängas (eller inte sägas upp) (2022 – 3 570 tkr).

IFRS16p20

Leasingperioden omprövas om en option utnyttjas (eller inte utnyttjas) eller om koncernen blir tvungen att utnyttja optionen (eller inte utnyttja den). Bedömningen om det är rimligt säkert omprövas endast om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom leasetagarens kontroll. Under det innevarande räkenskapsåret ledde denna omprövning av leasingperioderna till en ökning av leasingskulderna och av nyttjanderätter med 150 tkr (2022 – minskning med 57 tkr).

IFRS16p59(b)(iii), B51(a),(c)

*(vi) Garanterade restvärden <sup>8</sup>*

För att optimera leasingkostnaderna under avtalsperioden gällande hyra av maskiner garanterar koncernen ibland restvärden.

IFRS16p59(b)(iii), B51(a),(c)

*Uppskattning av förväntade avgifter att betala avseende garanterade restvärden*

Koncernen uppskattar initialt de belopp gällande garanterade restvärden som man förväntas bli skyldig att betala och redovisar dem som en del av leasingskulden. Normalt är det förväntade restvärdet vid leasingavtalets start lika med eller högre än det garanterade beloppet och därför förväntar sig koncernen inte att behöva betala något för de garanterade restvärdena.

Beloppen utvärderas, och justeras om lämpligt, vid slutet av varje rapportperiod för att återspegla faktiska restvärden som erhållits för liknande tillgångar och förväntad framtida prisutveckling. Per 31 december 2023 uppgick garanterade restvärden som ingick i leasingskulderna till 220 tkr medan 350 tkr (odiskonterat) inte förväntas bli betalda och ingår därför inte i leasingskulderna (2022 – 250 tkr respektive 307 tkr).

8(c) Förvaltningsfastigheter <sup>33</sup>

	2023	2022
<b>Anläggningstillgångar – till verkligt värde</b>		
IAS40p76 Ingående balans per 1 januari	10 050	8 205
IAS40p76(a) Inköp	1 900	-
IAS40p76(a) Aktiverade tillkommande utgifter	-	810
IAS40p76(c) Klassificerats som innehav för försäljning eller utransgerats	-	-112
IAS40p76(d) Vinst(+) och förluster(-) netto, från justeringar av verkligt värde	1 350	1 397
IAS40p76(f) Överfört till/från lagerfastigheter och rörelsefastigheter	-	-250
IAS40p76 Utgående balans per 31 december	13 300	10 050

**8(c) Förvaltningsfastigheter, forts<sup>33</sup>**

IAS40p75(f)	<i>(i) Redovisade belopp i resultaträkningen avseende förvaltningsfastigheter</i>		
		<b>2023</b>	2022
IAS40p75(f)(i) IFRS16p90(b)	Hyresintäkter från operationella leasingavtal	<b>6 180</b>	5 165
IAS40p75(f)(ii)	Direkta kostnader för de förvaltningsfastigheter som genererat hyresintäkter	<b>-807</b>	-606
IAS40p75(f)(iii)	Direkta kostnader för de förvaltningsfastigheter som inte genererat hyresintäkter	<b>-903</b>	-503
	Förändring i verkligt värde redovisat i övriga intäkter/kostnader	<b>1 350</b>	1 397
IAS1p117	<i>(ii) Värderingsgrund för förvaltningsfastigheter till verkligt värde</i>		
IAS40p75(a)	Förvaltningsfastigheter, huvudsakligen kontorsfastigheter, innehas för långsiktig uthyrning och används inte av koncernen. Dessa redovisas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen som del av övriga intäkter.		
IAS1p117	<i>(iii) Presentation av kassaflöden<sup>10</sup></i>		
Nytt exempel	Koncernen klassificerar kassautflöden för att förvärva eller uppföra förvaltningsfastigheter i investeringsverksamheten och hyresinbetalningar i den löpande verksamheten.		
	<i>(iv) Väsentliga antaganden – verkligt värde av förvaltningsfastigheter</i>		
	Information om värderingen av förvaltningsfastigheterna lämnas i not 8(i) nedan.		
IAS40p75(g)	<i>(v) Anläggningstillgångar som ställts som säkerhet</i>		
	Se not 24 för information om anläggningstillgångar som ställts som säkerhet.		
IAS40p75(h)	<i>(vi) Avtalsenliga förpliktelser</i>		
	Se not 18 för upplysningar om avtalsenliga förpliktelser att köpa, uppföra eller exploatera en förvaltningsfastighet eller för att utföra reparationer, underhåll eller förbättringar.		
IFRS16p92	<i>(vii) Leasingavtal</i>		
Överväg IFRS IC:s agendabeslut gällande lessor forgiveness of lease payments (okt 2022) – se kommentar i not 26	Förvaltningsfastigheterna leasas till hyresgäster under operationella leasingavtal med månatliga hyresbetalningar. Hyresintäkter från operationella leasingavtal där koncernen är leasegivare redovisas linjärt över hyresperioden.		
	Leasingbetalningar för vissa kontrakt inkluderar KPI-höjningar, men det finns inga andra rörliga leasingbetalningar som beror på ett index eller en ränta. Om det anses nödvändigt för att minska kreditrisken kan koncernen få bankgarantier under leasingperioden. Även om koncernen exponeras för förändringar i restvärdet i slutet av de nuvarande leasingavtalen, ingår koncernen vanligtvis nya operationella leasingavtal och kommer därför inte omedelbart att realisera någon minskning av restvärdet i slutet av dessa leasingavtal. Förväntningarna på framtida restvärden återspeglas i fastigheternas verkliga värde.		
IFRS16p97	Minimileaseavgifter som ska erhållas avseende förvaltningsfastigheter är enligt följande:		
		<b>2023</b>	2022
	Inom 1 år	<b>4 265</b>	4 245
	Mellan 1 och 2 år	<b>2 580</b>	2 520
	Mellan 2 och 3 år	<b>2 490</b>	2 470
	Mellan 3 och 4 år	<b>2 070</b>	2 050
	Mellan 4 och 5 år	<b>1 980</b>	2 010
	Mer än 5 år	<b>2 370</b>	2 550
		<b>15 755</b>	15 845

8(d) Immateriella tillgångar <sup>33,34</sup>

	Anläggningstillgångar	Goodwill	Patent, varumärken och andra rättigheter	Internt upparbetade programvaror*	Kundkontrakt	Summa
IFRS3pB67(d)(i)	<b>Per 1 januari 2022</b>					
IAS38p118(c)	Anskaffningsvärde	9 700	9 410	2 255	-	21 365
	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-	-250	-205	-	-455
	Redovisat värde	9 700	9 160	2 050	-	20 910
IAS38p118(e)	<b>Räkenskapsåret 2022</b>					
	Ingående redovisat värde	9 700	9 160	2 050	-	20 910
IAS38p118(e)(i)	Inköp/internt upparbetade	-	-	720	-	720
IFRS3pB67(d)(vi)	Valutakursdifferenser	45	-	-	-	45
IAS38p118(e)(vii)	Avskrivningar **	-	-525	-205	-	-730
IAS38p118(e)(vi)	Utgående redovisat värde	9 745	8 635	2 565	-	20 945
IFRS3pB67(d)(viii)	<b>Per 31 december 2022</b>					
IAS38p118(c)	Anskaffningsvärde	9 745	9 410	2 975	-	22 130
	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-	-775	-410	-	-1 185
IAS1p77	Redovisat värde	9 745	8 635	2 565	-	20 945
IFRS3pB67(d)(i)	<b>Räkenskapsåret 2023</b>					
IAS38p118(e)	Ingående redovisat värde	9 745	8 635	2 565	-	20 945
IAS38p118(e)(i)	Inköp/internt upparbetade	-	-	880	-	880
IFRS3pB67(d)(ii)	Förvärv av rörelse (not 14)	1 115	3 020	-	3 180	7 315
IAS38p118(e)(i)	Valutakursdifferenser	-145	-	-	-	-145
IFRS3pB67(d)(v)	Nedskrivningar ***	-2 410	-	-	-	-2 410
IAS36p130(b)	Avskrivningar **	-	-525	-300	-1 210	-2 035
IAS38p118(e)(iv)	Utgående redovisat värde	8 305	11 130	3 145	1 970	24 550
IAS38p118(e)(vi)						
IFRS3pB67(d)(viii)	<b>Per 31 december 2023</b>					
IAS38p118(c)	Anskaffningsvärde	10 715	12 430	3 855	3 180	30 180
	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-2 410	-1 300	-710	-1 210	-5 630
IAS1p77	Redovisat värde	8 305	11 130	3 145	1 970	24 550

\* Programvaror består av aktiverade utvecklingsutgifter som avser en internt upparbetad immateriell tillgång.

\*\* I resultaträkningen ingår avskrivningar i kostnader för sålda varor (1 050 tkr; 2022 – 450 tkr), i kostnader för utförda tjänster (475 tkr; 2022 – 125 tkr), i marknadsföringskostnader (310 tkr; 2022 – 45 tkr) och i administrationskostnader (200 tkr; 2022 – 110 tkr).

\*\*\* Det redovisade värdet av möbeltillverknings- och grossistenheten i Europa har skrivits ned till återvinningsvärdet. Förlusten ingår i kostnad såld vara i resultaträkningen.

IAS38p126

VALUE IFRS Electronics Group utvecklar nya apparater som kan ersätta den befintliga plattformen för mobiltelefoner och surfplattor. Under året har forsknings- och utvecklingskostnader uppstått om 1 215 tkr (2022 – 1 010 tkr) vilka redovisas i resultaträkningen som administrationskostnader.

**8(d) Immateriella tillgångar, forts** <sup>33,34</sup>

IAS1p117

**(i) Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder** <sup>2,3</sup>

IAS38p118(a),(b)

Koncernen skriver av immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod linjärt över följande tider:

Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E

- Patent, varumärken och licenser 3-5 år
- IT utveckling och programvaror 3-5 år
- Kundkontrakt 1-3 år

**(i) Mjukvara**

IAS1p119

Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

IAS38p57,66,74,97,118(a),(b)

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran,
- det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader.

Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

**(iii) Kundkontrakt**

IAS1p119

Kundkontrakten förvärvades som en del av ett rörelseförvärv (se not 14 för detaljer). De redovisas till verkligt värde vid anskaffningstidpunkten och skrivs av linjärt över den prognosticerade nyttjandeperioden motsvarande den uppskattade tid de kommer generera kassaflöde.

Se not 25(t) för övriga redovisningsprinciper gällande immateriella tillgångar och not 25(j) för koncernens redovisningsprinciper gällande nedskrivningar.

IAS1p125

**(iv) Väsentliga antaganden: nyttjandeperiod för IT-avdelningens immateriella tillgångar** <sup>2,3</sup>

Koncernen har nyligen avslutat utvecklingsarbetet av en programvara som används för att analysera affärsprocesser. Det redovisade värdet per 31 december 2023 är 722 tkr (2022 – noll). Koncernen bedömer att nyttjandeperioden för programvaran är åtminstone fem år baserat på den bedömda tekniska utvecklingen på liknande tillgångar. Men den faktiska nyttjandeperioden kan vara kortare eller längre än fem år, beroende på tekniska utvecklingen och konkurrenters agerande. Om nyttjandeperioden var tre år skulle det redovisade beloppet vara 702 tkr men om nyttjandeperioden var åtta år skulle det redovisade beloppet vara 732 tkr per 31 december 2023.

**(v) Nedskrivningstest av goodwill**

IAS36p134

Ledningen följer upp goodwill uppdelat på de sex rörelsesegment som identifierats i not 2.

IAS36p134(a)

En sammanställning av goodwill fördelat per segment presenteras nedan:

2023	Sverige	USA	Kina	Europa	Summa
IT-konsulttjänster	-	4 200	-	2 870	7 070
Möbler tillverkning och grossistförsäljning	120	-	-	-	120
Elektronisk utrustning	1 115	-	-	-	1 115
	<b>1 235</b>	<b>4 200</b>	-	<b>2 870</b>	<b>8 305</b>

8(d) Immateriella tillgångar, forts<sup>33,34</sup>

2022	Sverige	USA	Kina	Europa	Summa
IT-konsulttjänster	-	4 200	-	3 015	7 215
Möbler tillverkning och grossistförsäljning	120	-	2 410	-	2 530
	120	4 200	2 410	3 015	9 745

*(vi) Väsentliga antaganden: viktiga antaganden vid beräkning av nyttjandevärde<sup>33</sup>*

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov för goodwill föreligger. För åren 2023 och 2022 fastställdes återvinningsvärden för kassagenererande enheter (KGE) har genom beräkning av nyttjandevärde, vilket kräver att vissa antaganden måste göras. Beräkningarna utgår från kassaflödesprognoser baserade på budgetar fastställda av ledningen för de kommande fem åren.

Kassaflöden efter femårsperioden extrapoleras med tillväxttakten som anges nedan. Tillväxttakten som används överensstämmer med branschprognoser för varje KGE:s respektive bransch.

För varje KGE till vilket ett betydande goodwillbelopp har fördelats, anges nedan de väsentliga antaganden som använts när nyttjandevärdet beräknats:<sup>11,12</sup>

2023	Möbler tillverkning och grossistförs.	IT-konsulttjänster		Elektronisk utrustning
	Kina	USA	Europa	Sverige
Försäljningsvolym (% årlig tillväxttakt)	2,7	3,2	4,1	2,9
Försäljningspris (% årlig tillväxttakt)	1,4	1,7	1,8	1,8
Budgeterad bruttomarginal (%)	47,0	60,0	55,5	40,0
Andra rörelsekostnader (tkr)	9 500	8 400	5 600	1 650
Årliga investeringar (tkr)	1 900	500	230	150
Långsiktig tillväxttakt (%) <sup>∞</sup>	3,5	2,2	2,0	3,1
Diskonteringsränta före skatt (%) <sup>∞</sup>	14,7	14,0	14,8	16,0
<b>2022</b>				
Försäljningsvolym (% årlig tillväxttakt)	2,5	3,0	3,9	-
Försäljningspris (% årlig tillväxttakt)	1,3	1,6	1,8	-
Budgeterad bruttomarginal (%)	44,0	60,0	54,0	-
Andra rörelsekostnader (tkr)	9 300	8 300	4 350	-
Årliga investeringar (tkr)	1 850	580	225	-
Långsiktig tillväxttakt (%) <sup>∞</sup>	3,2	2,2	1,8	-
Diskonteringsränta före skatt (%) <sup>∞</sup>	13,3	13,4	14,1	-

Ledningen har fastställt värdena för de väsentliga antagandena ovan enligt följande:

Antagande	Metod som använts vid fastställande av värden
Försäljningsvolym	Genomsnittlig tillväxttakt över femårsprognosen; baserat på historiskt utfall och ledningens bedömning av marknadens utveckling.
Försäljningspris	Genomsnittlig tillväxttakt över femårsprognosen; baserat på aktuella branschtrender, beaktat långsiktig inflationsprognos för varje land.
Budgeterad bruttomarginal	Baserat på historiskt utfall och ledningens bedömning av framtiden.
Andra rörelsekostnader	Fasta kostnader för KGE, vilka inte varierar väsentligt med försäljningsvolym eller priser. Ledningen bedömer dessa kostnader baserat på nuvarande organisationsstruktur, justerat för inflationsökningar men inte beaktat framtida omstrukturerings- eller kostnadsbesparingsåtgärder. De redovisade beloppen ovan är genomsnittliga rörelsekostnader för den budgeterade femårsperioden.

<sup>∞</sup> Av ovan exemplifierade antaganden är det endast de som markerats med <sup>∞</sup> som som det är obligatoriskt att upplysa om med kvantifiering.



8(d) Immateriella tillgångar, forts<sup>33,34</sup>

	<b>Antagande</b>	<b>Metod som använts vid fastställande av värden</b>																														
	Årliga investeringar	Årliga utgifter för investeringar avser förbättringskostnader i respektive KGE. Dessa baseras på koncernledningens tidigare erfarenheter och planer för förbättringar som erfordras. Inga tillkommande intäkter eller kostnadsbesparingar till följd av dessa kostnader beaktas i beräkningen av nyttjandevärde.																														
	Långsiktig tillväxttakt	Den genomsnittliga tillväxttakten som används för att extrapolera kassaflöden efter prognosperioden. Tillväxttakten är i enlighet med prognoser i branschrapporter.																														
IAS36p55	Diskonteringsränta före skatt	Återspeglar specifika risker i de relevanta segmenten och i de länder inom vilka de är verksamma.																														
	<i>Kundkoncentration/beroende – IT-konsulttjänstsegmentet – Europa</i>																															
IAS36p134(d)(ii)		IT-konsulttjänstsegmentet i Europa erhåller 20 % av totala intäkter varje år från en nyckelkund i Frankrike. Kundavtalet löper på fem år och kunden har köpt tjänster sen år 2001. Ledningen har inkluderat en förnyelse av detta avtal i nyttjandevärdesberäkningarna när återvinningsvärdet beräknades för detta KGE.																														
IAS36p134(f)		<i>(vii) Väsentliga antaganden – nedskrivningar<sup>2,3</sup></i>																														
IAS36p129(a), 130(a),(b),(d),(e)		Nedskrivningar om 2 410 tkr har gjorts för segmentet Möbler tillverkning och grossistförsäljning i Kina till följd av ett beslut att dra ner på tillverkningen som allokerats till dessa fabriker. Detta var ett resultat av koncernens omallokering av produktionsvolymen över alla enheter för att dra nytta av marknadsfördelar. Som en följd av detta, analyserade koncernen användningen av materiella anläggningstillgångar och bedömde att nyttjandeperioderna inte påverkas av detta beslut. Inget nedskrivningsbehov på andra tillgångar än goodwill bedömdes föreligga.																														
IAS36p130(e)		Per 31 december 2023 var återvinningsvärdet för hela enheten 45 789 tkr.																														
	<i>(viii) Väsentliga antaganden: påverkan av möjliga förändringar av viktiga antaganden</i>																															
IAS36p134(f)		<i>Möbler tillverkning och grossistförsäljning – Kina</i>																														
IAS1p129(b) IAS36p134(f)		Om den budgeterade bruttomarginal som användes vid beräkningen av nyttjandevärdet för den kassagenererande enhet som utgörs av möbeltillverkning och grossistförsäljning i Kina hade varit 5 % lägre än ledningens bedömning per 31 december 2023 (42 % i stället för 47 %), skulle koncernen ha gjort ytterligare nedskrivningar av det redovisade värdet på materiella anläggningstillgångar med 1 300 tkr. Den rimligt möjliga minskningen om 5 % av budgeterad bruttomarginal motsvarar en rimlig möjlig förändring av försäljningspriset med 0,2 % (t.ex. 1,2 % i årlig tillväxttakt i stället för 1,4 %).																														
		Om diskonteringsräntan före skatt som använts i beräkningarna av denna kassagenererande enhet varit 1 % högre än ledningens bedömning (15,7 % i stället för 14,7 %), skulle koncernen ha redovisat en nedskrivning av materiella anläggningstillgångar med 600 tkr. Föregående år hade inte rimliga möjliga förändringar i viktiga antaganden lett till någon nedskrivning av den kinesiska enheten för möbeltillverkning och grossistförsäljning.																														
	<i>IT-konsulttjänster – Europa</i>																															
IAS36p134(f)(i) IAS1p38		För KGE IT-konsulttjänster i Europa bedöms återvinningsvärdet överstiga det redovisade beloppet för enheten per 31 december 2023 med 388 tkr (2022 – 463 tkr).																														
IAS36p134(f)(ii), (iii) IAS1p38		Återvinningsvärdet för denna kassagenererande enhet skulle vara lika stort som det redovisade värdet om de viktiga antagandena ändrades enligt följande:																														
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="2">2023</th> <th colspan="2">2022</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Från</th> <th>Till</th> <th>Från</th> <th>Till</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Försäljningsvolym (% årlig tillväxttakt)</td> <td>4,1</td> <td>3,5</td> <td>3,9</td> <td>2,5</td> </tr> <tr> <td>Budgeterad bruttomarginal (%)</td> <td>55,5</td> <td>49,0</td> <td>54,0</td> <td>46,0</td> </tr> <tr> <td>Långsiktig tillväxttakt (%)</td> <td>2,0</td> <td>1,5</td> <td>1,8</td> <td>1,3</td> </tr> <tr> <td>Diskonteringsränta före skatt (%)</td> <td>14,8</td> <td>15,5</td> <td>14,1</td> <td>14,9</td> </tr> </tbody> </table>		2023		2022			Från	Till	Från	Till	Försäljningsvolym (% årlig tillväxttakt)	4,1	3,5	3,9	2,5	Budgeterad bruttomarginal (%)	55,5	49,0	54,0	46,0	Långsiktig tillväxttakt (%)	2,0	1,5	1,8	1,3	Diskonteringsränta före skatt (%)	14,8	15,5	14,1	14,9
	2023		2022																													
	Från	Till	Från	Till																												
Försäljningsvolym (% årlig tillväxttakt)	4,1	3,5	3,9	2,5																												
Budgeterad bruttomarginal (%)	55,5	49,0	54,0	46,0																												
Långsiktig tillväxttakt (%)	2,0	1,5	1,8	1,3																												
Diskonteringsränta före skatt (%)	14,8	15,5	14,1	14,9																												
		Ledningen har övervägt och bedömt möjliga förändringar för andra viktiga antaganden och har inte identifierat några förhållanden som skulle innebära att det redovisade beloppet för europeiska IT-konsulttjänstenheten överstiger återvinningsvärdet.																														

**8(e) Uppskjuten skatt***(i) Uppskjutna skattefordringar*

	Not	2023	2022
IAS12p81(g)(i)			
<b>Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till:</b>			
Leasingskulder <sup>19-21</sup>	8(b)	3 450	3 387
Skattemässiga underskott		3 170	2 245
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser	8(h)	1 317	783
Avsättningar för garantier, omstruktureringar, returer, återställande av plats och rättsanspråk	8(i)	1 137	786
		<b>9 074</b>	<b>7 201</b>
<i>Övrigt</i>			
Ersättningar till anställda		914	822
Kassaflödessäkringar	12(a)	230	234
Kreditreserv för finansiella tillgångar	12(c)	200	121
Derivatinstrument som innehas för handel	12(a)	183	186
Avtalsskulder - kundlojalitetsprogram	3(b)	166	161
Eventualförpliktelser	8(i)	143	-
Nedskrivning av byggnad	4	140	-
Återbetalningsskulder	7(f)	148	71
Övrigt		65	18
Delsumma övrigt		<b>2 204</b>	<b>1 613</b>
Summa uppskjutna skattefordringar		<b>11 278</b>	<b>8 814</b>
IAS12p74			
Belopp som kvittats mot uppskjutna skatteskulder enligt kvittningsreglerna <sup>15,16</sup>	(ii)	-3 429	-3 290
Netto uppskjutna skattefordringar		<b>7 849</b>	<b>5 524</b>

*Väsentliga uppskattningar* <sup>2,3,22,23</sup>IAS1p125  
IAS12p82Överväg effekten av  
klimatförändringar – se  
Bilaga E

I uppskjutna skattefordringar ingår 1 378 tkr som avser underskottsavdrag för VALUE IFRS Manufacturing AB. Underskottet har uppstått i dotterföretaget under de senaste två räkenskapsåren till följd av förvärvet av tillverkningsverksamheten i Småstad. De hänför sig till engångskostnader för att integrera verksamheten, kostnader som inte kommer att återkomma i framtiden. Koncernen har bedömt att underskottsavdragen kommer att kunna nyttjas mot framtida skattemässiga överskott. Bedömningen baseras på beslutad affärsplan och budget för dotterföretaget. Dotterföretaget förväntas ge skattemässiga överskott från 2025 och framåt. De skattemässiga underskotten kan rullas vidare och har ingen förfallodag.

	Brutförändringar <sup>17,18</sup>	Leasing- skulder	Skatte- mässiga underskott	Pensions- åtaganden	Avsätt- ningar	Övrigt	Summa
IAS12p81(g)(ii)							
<b>Per 1 januari 2022</b>		2 888	1 300	551	610	1 201	3 952
Redovisat:							
I resultaträkningen		499	945	-41	176	108	1 687
I övrigt totalresultat		-	-	273	-	304	577
<b>Per 31 december 2022</b>		3 387	2 245	783	786	1 613	8 814

## 8(e) Uppskjuten skatt, forts

	Bruttoförändringar <sup>17,18</sup>	Leasing-skulder	Skatte-mässiga underskott	Pensions-åtaganden	Avsättningar	Övrigt	Summa
<b>Per 1 januari 2023</b>		3 387	2 245	783	786	1 613	8 814
Redovisat:							
IAS12p81(g)(ii) I resultaträkningen		63	-600	-4	351	194	4
I övrigt totalresultat		-	-	-36	-	77	41
IAS12p81(a) Direkt i eget kapital		-	-	-	-	60	60
Ökning genom rörelseförvärv		-	1 525	574	-	260	2 359
<b>Per 31 december 2023</b>		<b>3 450</b>	<b>3 170</b>	<b>1 317</b>	<b>1 137</b>	<b>2 204</b>	<b>11 278</b>

## (ii) Uppskjutna skatteskulder

	Not	2023	2022 Omräknat*
IAS12p81(g)(i) <b>Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till:</b>			
Materiella anläggningstillgångar	8(a)	6 243	4 125
Nyttjanderätter <sup>19-21</sup>	8(b)	2 927	2 852
Immateriella tillgångar	8(d)	2 375	770
Förvaltningsfastigheter	8(c)	1 124	719
		<b>12 669</b>	<b>8 466</b>
<b>Övrigt</b>			
Konvertibla skuldebrev	7(g)	955	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	804	441
Kassaflödessäkringar	12(a)	649	639
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	7(c)	173	142
Andelar i intresseföretag	16(e)	131	113
Förskottsbetalningar	7(a)	125	118
Varulager	8(f)	120	-
Anläggningstillgångar redovisade för utgifter att fullgöra ett avtal	3(b)	94	156
Aktierelaterade ersättningar (eget kapitalreglerade)	21(b)	51	22
Övrigt		114	13
Delsumma övrigt		<b>3 216</b>	<b>1 644</b>
Summa uppskjutna skatteskulder		<b>15 885</b>	<b>10 110</b>
IAS12p74 Belopp som kvittats mot uppskjutna skattefordringar enligt kvittningsreglerna <sup>15,16</sup>	(i)	<b>-3 429</b>	<b>-3 290</b>
Netto uppskjutna skatteskulder		<b>12 456</b>	<b>6 820</b>

\* Se not 11(b) för detaljer kring omräkning pga. rättelse av ett fel.

**Kvittning av skatt inom koncernen<sup>15,16</sup>**

IFRS Värde AB och dess helägda svenska dotterföretag kan genom möjlighet till koncernbidrag kvitta uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder för dessa enheter i koncernredovisningen. Till följd av detta kvittas uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder för dessa enheter i koncernredovisningen.

## 8(e) Uppskjuten skatt, forts

	Bruttoförändringar <sup>17,18</sup>	Materiella anläggnings-tillgångar	Nyttjande-rätter	Immateriella tillgångar	Förvaltnings-fastigheter	Övrigt	Summa
<b>Per 1 januari 2022</b> (omräknat*)		2 150	2 312	615	300	1 291	6 668
Redovisat:							
IAS12p81(g)(ii) I resultaträkningen		223	540	155	419	62	1 399
I övrigt totalresultat		1 752	-	-	-	291	2 043
<b>Per 31 december 2022</b>		4 125	2 852	770	719	1 644	10 110
Redovisat:							
IAS12p81(g)(ii) I resultaträkningen		-379	75	-255	405	-23	-177
I övrigt totalresultat		2 173	-	-	-	425	2 598
IAS12p81(a) Direkt i eget kapital		-	-	-	-	1 050	1 050
Ökning genom rörelseförvärv		324	-	1 860	-	120	2 304
<b>Per 31 december 2023</b>		6 243	2 927	2 375	1 124	3 216	15 885

\* Se not 11(b) för detaljer kring omräkning pga. rättelse av ett fel.

8(f) Varulager<sup>33</sup>

	2023	2022
<b>Omsättningstillgångar</b>		
IAS1p77 IAS2p36(b) Råvaror och material	6 200	4 800
IAS2p36(b) Produkter i arbete	5 600	5 400
IAS2p36(b) Färdiga varor redovisade till anskaffningsvärde	6 663	8 452
IAS2p36(c) Färdiga varor redovisade till verkligt värde minskat med försäljningskostnader	1 290	1 020
IAS2p36(b) Lagerfastigheter	2 400	-
	<b>22 153</b>	<b>19 672</b>

(i) Fastställande av anskaffningsvärde för varulager<sup>2,3</sup>

Anskaffningsvärdet för tillgångar i varulager bestäms genom att använda vägda genomsnittspriser. Undantaget är lagerfastigheter där anskaffningsvärdet fastställs individuellt och inkluderar inköpspris, tillkommande utgifter och lånekostnader under utvecklingsperioden. Volymrabatter eller andra rabatter inkluderas i varulagrets anskaffningsvärde när det är sannolikt att de har tjänats in och kommer att tillfalla företaget. Se not 25(m) för koncernens övriga redovisningsprinciper avseende varulager.

## (ii) Redovisade belopp i resultaträkningen

IAS2p36(d) Under räkenskapsåret 2023 har varukostnader redovisats i resultaträkningen om 55 540 tkr (2022 – 34 244 tkr). De redovisades som kostnader för sålda varor och kostnader för utförda tjänster (förutom 535 tkr av varulagret som förstördes i en brand vilket redovisas som administrationskostnader – se not 4).

IAS2p36(e)  
IAS36p126(a) Nedskrivning av varulagret till nettoförsäljningsvärdet uppgår till 950 tkr (2022 – 750 tkr). Nedskrivningen har redovisats i resultaträkningen som kostnader för sålda varor under räkenskapsåret 2023.

Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E

IAS2p36(f),(g) Koncernen har återfört 160 000 kr av en tidigare nedskrivning av varulagret som gjordes i juli 2023. Återföringen gjordes då koncernen sålt varorna som var föremål för nedskrivningen till ursprungliga anskaffningsvärdet till en återförsäljare i Argentina. Beloppet som återfördes ingår i posten Kostnad för sålda varor i resultaträkningen.

8(g) Övriga tillgångar och tillgångar som innehas för försäljning <sup>24</sup>

	2023	2022
<b>Övriga kortfristiga fordringar</b>		
IAS1p77 Förskottsbetalningar	500	475
IAS1p77 Rättighet till återlämnade varor (se not 3(b))	76	38
	<b>576</b>	<b>513</b>

## Anläggningstillgångar som innehas för försäljning

Mark	250	-
	<b>250</b>	<b>-</b>

## (i) Mark som innehas för försäljning

IFRS5p41(a),(b),(d)

I november 2022 bestämde ledningen för VALUE IFRS Manufacturing AB att sälja en ledig fastighet som från början förvärvades för en utökning av fabriken i Storstad. Det finns flera intresserade köpare och en försäljning förväntas slutföras innan slutet av juni 2024. Tillgången är en del av totala tillgångar i segmentet Möbler tillverkning och grossistförsäljning – Sverige enligt not 2.

Se not 15(d) för information om tillgångar och skulder i avyttringsgruppen som klassificerades för försäljning per 31 december 2022.

## (ii) Icke återkommande värdering till verkligt värde

IFRS13p91(a), 93(b),(d)  
IFRS5p41(c)

Mark som redovisas som tillgång som innehas för försäljning är redovisad till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde minskat med försäljningskostnader vid tidpunkten för omklassificering. Detta resulterade i en nedskrivning om 22 tkr som redovisats i resultaträkningen som administrationskostnader. Verkligt värde har beräknats med hjälp av jämförelser av försäljningspriser som beskrivs i not 8(j) nedan. Verkliga värdet är i nivå 2 i verkligt värdehierarkin enligt not 7(h) ovan.

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda <sup>25,33</sup>

IAS1p77	2023			2022*		
	Kort- fristiga	Lång- fristiga	Summa	Kort- fristiga	Lång- fristiga	Summa
Förpliktelser avseende betald frånvaro						
(i)	690	2 220	2 910	470	2 270	2 740
Syntetiska optioner (not 21(d))	-	138	138	-	-	-
Förmånsbestämda pensioner (ii) <sup>27</sup>	-	3 684	3 684	-	1 900	1 900
Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning (iii) <sup>27</sup>	-	707	707	-	711	711
Summa förpliktelser avseende ersättningar till anställda	<b>690</b>	<b>6 749</b>	<b>7 439</b>	470	4 881	5 351

\* Omräknat – se (i) för ytterligare information

(i) Förpliktelser avseende betald frånvaro <sup>26</sup>

Förpliktelser avseende betald frånvaro består av koncernens skuld för långvarig betald frånvaro och betald semester. Skulderna klassificeras antingen som lång- eller kortfristiga, se not 25(y).

IAS1p61

Den kortfristiga delen av denna skuld omfattar total upplupen semesterlöneskuld. Hela beloppet för avsättningen på 690 tkr (2022 - 470 tkr) redovisas som kortfristig, eftersom koncernen inte har en ovillkorlig rätt att skjuta upp regleringen för någon av dessa skyldigheter. Men baserat på tidigare erfarenheter, förväntar sig koncernen inte att alla anställda tar ut hela beloppet av upplupen ledighet eller kräver betalning inom de närmaste 12 månaderna. Följande belopp speglar ledighet som inte förväntas tas ut eller betalas inom de närmaste 12 månaderna. <sup>26</sup>

	2023	2022
Förpliktelse avseende betald frånvaro som redovisats som kortfristig men som förväntas regleras senare än 12 månader	344	272

**8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts** <sup>25,33</sup>*Omklassificering av förpliktelser avseende ersättningar till anställda* <sup>30</sup>

IAS1p41

Koncernens skulder för betald frånvaro och andra långfristiga ersättningar till anställda redovisades tidigare som avsättningar i balansräkningen. Ledningen anser dock att det är lämpligare att redovisa samtliga förpliktelser avseende ersättningar till anställda i en post i balansräkningen. Jämförande informationen per 31 december 2022 har räknats om genom att omklassificera 470 tkr inom kortfristiga skulder från övriga avsättningar till förpliktelser avseende ersättningar till anställda och 2 270 tkr inom långfristiga skulder från övriga avsättningar till förpliktelser avseende ersättningar till anställda (440 tkr och 2 196 tkr per 1 januari 2022).

*(ii) Förmånsbestämda pensionsplaner* <sup>28,29</sup>

UFR 10

IAS19p 148

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2023 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöring. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till x Mkr (2022: x Mkr). Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen uppgår till xx procent (2022: xx procent).<sup>∞</sup>

IAS19p139(a)  
IAS1p112(c)

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. I syfte att stärka konsolideringsnivån om den bedöms vara för låg, kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Om konsolideringsnivån överstiger 150 procent kan premierreduktioner införas. Vid utgången av 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till xx procent (2022: yy procent).

Koncernen har förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och USA, som lyder under i stort sett likartade regelverk. Samtliga planer är pensionsplaner baserade på slutlig lön, som ger anställda som omfattas av pensionsplanen förmåner i form av en garanterad nivå på pensionsutbetalningarna under livstiden. Nivån på förmånen beror på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensioneringstidpunkten. I de svenska planerna är pensionsutbetalningarna normalt uppräknade enligt konsumentprisindex medan de amerikanska planerna normalt inte inflationsjusteras när utbetalningar från planen väl görs. Med undantag av inflationsrisken i Sverige är planerna utsatta för i stort sett likartade risker, som beskrivs nedan. Merparten av utbetalda ersättningar görs från planer som är tryggade med stiftelser, det finns dock även ett antal ofonderade planer för vilka företaget betalar ut ersättningar vid förfallotidpunkt. Stiftelsernas verksamhet regleras av nationella bestämmelser och praxis, vilket även gäller förhållandet mellan koncernen och förvaltare (eller motsvarande) av stiftelsens förvaltningstillgångar. Ansvar för övervakning av planerna - inklusive investeringsbeslut och tillskott - ligger gemensamt hos företaget och stiftelsens styrelse. Stiftelsens styrelse måste bestå av representanter från företaget och de anställda som omfattas av planen enligt pensionsplanens reglering.

IAS19p53

Koncernen har också ett par avgiftsbestämda planer och koncernföretagen erlägger fasta avgifter avseende dessa planer. Koncernens legala eller informella förpliktelse för dessa planer är begränsad till dessa avgifter. Den kostnad som redovisas i den aktuella perioden i samband med dessa avgifter var 2 425 tkr (2 075 tkr).

<sup>∞</sup> En indikation om företagets nivå av deltagande i planen jämfört med andra deltagande företag ska lämnas enligt IAS 19 p 148d. Exempelföretaget uppfyller detta upplysningskrav genom att lämna upplysning om koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen.

**8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts<sup>25,33</sup>***Belopp i balansräkningen*

IAS19p140(a)(i),(ii), 141

De belopp som redovisas i balansräkningen och förändringar i förmånsbestämda pensionsplaner under året är följande:

	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltningstillgångar	Summa	Effekt av lägsta fonderingskrav/tillgångstak	Nettosumma
<b>1 januari 2022</b>	<b>3 479</b>	<b>-2 264</b>	<b>1 215</b>	<b>120</b>	<b>1 335</b>
IAS19p141(a) Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	319	-	319		319
IAS19p141(d) Kostnader för tjänstgöring under tidigare år	179	-	179		179
IAS19p141(b) Räntekostnader(+)/ränteintäkter(-)	214	-156	58	5	63
<b>Summa redovisad i resultaträkningen</b>	<b>712</b>	<b>-56</b>	<b>556</b>	<b>5</b>	<b>561</b>
IAS19p141(c) Omvärderingar					
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/intäkter	-	-85	-85	-	-85
Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade demografiska antaganden	20	-	20	-	20
Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade finansiella antaganden	61	-	61	-	61
Erfarenhetsbaserade vinster(-)/förluster(+)	641	-	641	-	641
Förändring i tillgångstak, exklusive belopp som ingår i räntekostnader	-	-	-	80	80
<b>Summa redovisat i övrigt totalresultat</b>	<b>722</b>	<b>-85</b>	<b>637</b>	<b>80</b>	<b>717</b>
IAS19p141(e) Valutakursförändringar	-324	22	-302	-	-302
IAS19p141(f) Avgifter från:					
Arbetsgivaren	-	-411	-411	-	-411
Anställda som omfattas av planen	30	-30	-	-	-
IAS19p141(g) Utbetalningar från planen	-127	127	-	-	-
<b>31 december 2022</b>	<b>4 492</b>	<b>-2 797</b>	<b>1 695</b>	<b>205</b>	<b>1 900</b>

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts<sup>25,33</sup>

	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltningstillgångarna	Summa	Effekt av lägsta fondering skrav/ tillgångstak	Nettosumma
<b>1 januari 2023</b>	<b>4 492</b>	<b>-2 797</b>	<b>1 695</b>	<b>205</b>	<b>1 900</b>
IAS19p141(a) Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	751	-	751	-	751
IAS19p141(d) Vinster(-) och förluster(+) på reduceringar och regleringar	65	-	65	-	65
IAS19p141(b) Räntekostnader(+)/ränteintäkter(-)	431	-308	123	9	132
<b>Summa redovisad i resultaträkningen</b>	<b>1 247</b>	<b>-308</b>	<b>939</b>	<b>9</b>	<b>948</b>
IAS19p141(c) Omvärderingar					
Avkastning på förvaltningstillgångar, exklusive belopp som ingår i räntekostnader/ränteintäkter	-	-187	-187	-	-187
Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade demografiska antaganden	32	-	32	-	32
Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade finansiella antaganden	121	-	121	-	121
Erfarenhetsbaserade vinster(-)/förluster(+)	-150	-	-150	-	-150
Förändring i tillgångstak, exklusive belopp som ingår i räntekostnader	-	-	-	100	100
<b>Summa redovisad i övrigt totalresultat</b>	<b>3</b>	<b>-187</b>	<b>-184</b>	<b>100</b>	<b>-84</b>
IAS19p141(e) Valutakursförändringar	-61	-25	-86	-	-86
IAS19p141(f) Avgifter från:					
Arbetsgivare	-	-908	-908	-	-908
Anställda som omfattas av planen	55	-55	-	-	-
Utbetalningar från planen:					
IAS19p141(g) Utbetalda ersättningar	-566	566	-	-	-
IAS19p141(g) Regleringar	-280	280	-	-	-
IAS19p141(h) Övertagna genom rörelseförvärv (se not 14)	3 691	-1 777	1 914	-	1 914
<b>31 december 2023</b>	<b>8 581</b>	<b>-5 211</b>	<b>3 370</b>	<b>314</b>	<b>3 684</b>

IAS19p141 En av planerna i Sverige har ett överskott som inte redovisats då framtida ekonomiska förmåner varken är tillgängliga för företaget i form av reducering av framtida avgifter eller genom återbetalning.

IAS19p139(c) I anslutning till nedläggningen av en fabrik, uppstod en reduceringsförlust och en överenskommelse om reglering träffades avseende pensionsstiftelsen, vilken trädde i kraft den 31 december 2023, som innebär att alla pensionsförpliktelser hänförliga till anställda på fabriken reglerades. Under föregående år gjorde koncernen mindre tillägg i villkoren för planen, vilket resulterade i kostnader för tjänstgöring under tidigare år på 179 tkr.

IAS19138(e) Nettoskulden som beskrivits ovan hänför sig till fonderade och ofonderade planer enligt följande:

	2023	2022
Nuvärde av fonderade förpliktelser	<b>6 155</b>	2 943
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	<b>-5 211</b>	-2 797
Underskott i de fonderade planerna	<b>944</b>	146
Nuvärde av ofonderade förpliktelser	<b>2 426</b>	1 549
Summa underskott i förmånsbestämda pensionsplaner (före tillgångstak)	<b>3 370</b>	1 695



**8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts** <sup>25,33</sup>

IAS1p112(c) Koncernen har ingen formell förpliktelse att reglera underskottet i de fonderade planerna med ett omedelbart tillskott eller engångsinbetalning. Koncernen har för avsikt att fortsätta att bidra till den förmånsbestämda delen av planen med insättning motsvarande 14 % av lönekostnaden i linje med aktuariers senaste rekommendationer.

IAS19p138(a) Nedanstående tabell visar en uppdelning av den förmånsbestämda förpliktelsens och förvaltningstillgångarnas sammansättning per land:

	2023			2022		
	Sverige	USA	Summa	Sverige	USA	Summa
Nuvärdet av förpliktelsen	4 215	4 366	8 581	1 050	3 442	4 492
Nuvärdet på förvaltningstillgångar	-2 102	-3 109	-5 211	-394	-2 403	-2 797
	2 113	1 257	3 370	656	1 039	1 695
Effekt av lägsta fonderingskrav/ tillgångstak	314	-	314	205	-	205
Summa skuld	2 427	1 257	3 684	861	1 039	1 900

IAS19p137(a) Vid den senaste värderingstidpunkten bestod nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen av ca 3 120 tkr (2022 - 1 371 tkr) hänförligt till aktiva anställda, 3 900 tkr (2022 - 2 115 tkr) hänförligt till anställda som lämnat pensionsplanen innan pensionering och 1 561 tkr (2022 - 1 006 tkr) hänförligt till personer som omfattas av planen och som är pensionerade.

**(iii) Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning**

IAS19p138, 139(a)  
IAS1p112(c)  
IAS19p144 Koncernen har ett antal planer för sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning, huvudsakligen i USA. De flesta av dessa planer är ofonderade. Redovisningsmetod, antaganden och antal värderingstillfällen liknar dem som används för förmånsbestämda pensionsplaner, som anges ovan med tillägg av aktuariella antaganden om den långsiktiga ökningen av sjukvårdskostnader med 8 % per år (2022 - 7,6 %) och försäkringskrav på 6 % (2022 - 5,2 %).

**Belopp i balansräkningen**

IAS19p140(a)(i),(ii), 141 Beloppen och förändringarna i den förmånsbestämda sjukvårdsförmånsförpliktelsen som har redovisats i balansräkningen är som följer:

	Nuvärde av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltningstillgångar	Nettosumma
<b>1 januari 2022</b>	<b>708</b>	<b>-207</b>	<b>501</b>
IAS19p141(a) Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	107	-	107
IAS19p141(b) Räntekostnader(+)/ränteintäkter(-)	25	-13	12
<b>Summa redovisad i resultaträkningen</b>	<b>132</b>	<b>-13</b>	<b>119</b>
IAS19p141(c) Omvärderingar:			
Avkastning på förvaltningstillgångarna, undantaget belopp som ingår i räntekostnader/intäkter	-	-11	-11
Vinst(-)/förlust(+) till följd av förändrade demografiska antaganden	3	-	3
Vinst(-)/förlust(+) till följd av förändrade finansiella antaganden	7	-	7
Erfarenhetsbaserade vinster(-)/förluster(+)	194	-	194
<b>Summa redovisad i övrigt totalresultat</b>	<b>204</b>	<b>-11</b>	<b>193</b>
IAS19p141(e) Valutakursdifferenser	-31	2	-29
IAS19p141(f) Betalda avgifter/premier från arbetsgivare	-	-73	73
IAS19p141(g) Utbetalda ersättningar från planer	8	8	-
<b>31 december 2022</b>	<b>1 005</b>	<b>-294</b>	<b>711</b>

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts <sup>25,33</sup>

	Nuvärde av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar	Nettosumma
<b>1 januari 2023</b>	<b>1 005</b>	<b>-294</b>	<b>711</b>
IAS19p141(a) Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	153	-	153
IAS19p141(b) Räntekostnader(+)/ränteintäkter(-)	49	-18	31
<b>Summa redovisad i resultaträkningen</b>	<b>202</b>	<b>-18</b>	<b>184</b>
IAS19p141(c) Omvärderingar:			
Avkastning på förvaltningstillgångarna, undantaget belopp som ingår i räntekostnader/intäkter	-	-33	-33
Vinst(-)/förlust(+) <sup>1</sup> till följd av förändrade demografiska antaganden	4	-	4
Vinst(-)/förlust(+) <sup>2</sup> till följd av förändrade finansiella antaganden	10	-	10
Erfarenhetsbaserade vinster(-)/förluster(+)	-16	-	-16
<b>Summa redovisad i övrigt totalresultat</b>	<b>-2</b>	<b>-33</b>	<b>-35</b>
IAS19p141(e) Valutakursdifferenser	37	-5	32
IAS19p141(f) Betalda avgifter/premier från arbetsgivare		-185	-185
IAS19p141(g) Utbetalda ersättningar från planer	-7	7	-
<b>31 december 2023</b>	<b>1 235</b>	<b>-528</b>	<b>707</b>

IAS19p138(e) Nettoskulden som beskrivs ovan hänför sig till fonderade och ofonderade planer enligt följande:			
		<b>2023</b>	2022
Nuvärdet av fonderade förpliktelser		<b>650</b>	350
Verkligt värde på förvaltningstillgångar		<b>-528</b>	-294
Underskott i de fonderade planerna		<b>122</b>	56
Nuvärde av ofonderade förpliktelser		<b>585</b>	655
Summa underskott i planer för sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning		<b>707</b>	711

(iv) *Förmåner efter avslutad anställning (pension och sjukvård)*

IAS19p144	<b>Väsentliga uppskattningar: aktuariella antaganden och känslighet</b>				
	De väsentligaste aktuariella antagandena var följande:				
		<b>2023</b>		<b>2022</b>	
		<b>Sverige</b>	<b>USA</b>	Sverige	USA
Diskonteringsränta		5,1 %	5,2 %	5,5 %	5,6 %
Inflation		3,0 %	4,0 %	3,5 %	4,2 %
Löneökningar		4,0 %	4,5 %	4,5 %	4,0 %
Pensionsökningar		3,0 %	0 %	3,1 %	2,7 %
Långsiktig ökning av sjukvårdskostnader		-	8,0 %	-	7,6 %
Försäkringskrav		-	6 %	-	5,2 %
	Antaganden beträffande livslängd baseras på offentlig statistik och erfarenheter från dödlighetsundersökningar i varje land, och fastställs i samråd med aktuariell expertis. Dessa antaganden innebär följande genomsnittliga återstående levnadsår för en person som går i pension vid 65 års ålder:				
		<b>2023</b>		<b>2022</b>	
		<b>Sverige</b>	<b>USA</b>	Sverige	USA
Pensionering vid rapportperiodens slut:					
Män		22	20	22	20
Kvinnor		25	24	25	24
Pensionering 20 år efter rapportperiodens slut:					
Män		24	23	24	23
Kvinnor		27	26	27	26

**8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts** <sup>25,33</sup>

IAS19p145(a)

Känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen för förändringar i de vägda väsentliga antagandena är:

	Inverkan på den förmånsbestämda förpliktelsen							
	Förändring i antagande		Ökning i antagande		Minskning i antagande			
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Diskonteringsränta	0,50 %	0,3 %	Minskning med	8,2 %	6,6 %	Ökning med	9,0 %	7,2 %
Löneökning	0,50 %	0,7 %	Ökning med	1,8 %	2,3 %	Minskning med	1,7 %	2,1 %
Pensionsökning	0,25 %	0,3 %	Ökning med	4,7 %	5,2 %	Minskning med	4,4 %	5,1 %
Förväntad livslängd	+/- 1 år	+/- 1 år	Ökning med	2,8 %	2,5 %	Minskning med	2,9 %	2,7 %
Långsiktig ökning av sjukvårdskostnader	0,5 %	0,4 %	Ökning med	5,5 %	5,2 %	Minskning med	4,8 %	4,3 %
Försäkringskrav	0,5 %	0,4 %	Ökning med	6,3 %	5,9 %	Minskning med	6,8 %	6,4 %

IAS19p145(b)

Ovanstående känslighetsanalyser baseras på en förändring i ett antagande medan alla andra antaganden hålls konstanta. I praktiken är det osannolikt att detta inträffar och förändringar i några av antagandena kan vara korrelerade. Vid beräkning av känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen för väsentliga aktuariella antaganden används samma metod (nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen med tillämpning av den s.k. projected unit credit method vid slutet av rapportperioden) som vid beräkning av pensionssskulden som redovisas i balansräkningen.

IAS19p145(c)

De metoder och antagande som känslighetsanalyserna bygger på har inte förändrats sedan föregående år.

**Belopp i balansräkningen**

IAS19p142

De väsentliga kategorierna av förvaltningstillgångar är följande:

	31 december 2023				31 december 2022			
	Note-rade	Onote-rade	Summa	i %	Note-rade	Onote-rade	Summa	i %
Egetkapitalinstrument			1 824	32 %			1 216	39 %
Informationsteknologi	502	-	502		994	-	994	
Energi	557	-	557		-	-	-	
Tillverkning	746	-	746		194	-	194	
Övrigt	-	19	19		-	28	28	
Räntebärande värdepapper			2 161	38 %			571	19 %
Statsobligationer	916	-	916		321	-	321	
Företagsobligationer (med rating)	900	-	900		99	-	99	
Företagsobligationer (utan rating)	68	277	345		41	110	151	
Fastigheter			1 047	18 %			943	31 %
I USA	-	800	800		-	697	697	
I Sverige	-	247	247		-	246	246	
Försäkringsbrev som är en förvaltningstillgång	-	419	419	7 %	-	190	190	6 %
Likvida medel och andra likvida medel än kassa och bank	177	-	177	3 %	94	-	94	3 %
Investeringsfond	111	-	111	2 %	77	-	77	2 %
<b>Summa</b>	<b>3 977</b>	<b>1 762</b>	<b>5 739</b>	<b>100 %</b>	<b>1 820</b>	<b>1 271</b>	<b>3 091</b>	<b>100 %</b>

IAS19p143

De tillgångar som anges i tabellen ovan inkluderar stamaktier i moderföretaget till ett verkligt värde om 530 tkr (2022 - 410 tkr) samt byggnader och mark som disponeras av koncernen till ett verkligt värde på 550 tkr (2022 - 580 tkr).

**8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts** <sup>25,33</sup>*Riske exponering*

IAS19p139(b)

Genom sina förmånsbestämda pensionsplaner och sjukvårdsplaner efter avslutad anställning är koncernen exponerad mot ett antal risker, de mest väsentliga beskrivs nedan:

Tillgångars volatilitet	<p>Planernas skulder är beräknade genom användning av en diskonteringsränta som utgår från företagsobligationer. I linje med tidigare år fastställs diskonteringsräntan för de svenska planerna genom referens till marknaden för säkerställda bostadsobligationer. Om förvaltningstillgångarna inte uppnår motsvarande avkastning kommer ett underskott uppstå. Såväl de svenska som de amerikanska planerna innehåller en väsentlig andel aktier som förväntas överträffa räntan på företagsobligationerna på lång sikt, men medföra volatilitet och risk kortsiktigt.</p> <p>I takt med att planen närmar sig förfall har koncernen för avsikt att minska investeringarnas risknivå genom att öka investeringarna i tillgångar som bättre matchar skulderna. Det första steget i denna process fullgjordes under 2023 genom försäljning av ett antal aktieinnehav och förvärv av en mix av stats- och företagsobligationer. Statsobligationerna består enbart av investeringar i svenska och amerikanska statsobligationer. Företagsobligationerna utgörs av globalt diversifierade värdepapper men med en tonvikt på svenska och amerikanska värdepapper.</p> <p>Koncernen anser dock att eftersom skulderna i planen är långsiktiga är fortsatta aktieinvesteringar ett lämpligt inslag i koncernens långsiktiga strategi att hantera planen effektivt. Se nedan för ytterligare information avseende koncernens strategi för matchning av tillgångar och skulder.</p>
Förändringar i obligationernas avkastning	<p>En minskning i räntan på företagsobligationer kommer att innebära en ökning av skulderna i planen, även om detta delvis kommer att uppvägas av en ökning i värdet på innehavet av obligationer.</p>
Inflationsrisk	<p>Vissa av planens pensionsförpliktelser är kopplade till inflationen, högre inflation leder till högre skulder (även om det i de flesta fall satts ett tak för nivån på inflationen för att skydda planen mot exceptionella inflationsökningar). De flesta förvaltningstillgångarna är antingen opåverkade av (fast ränta på obligationer) eller svagt korrelerade med (aktier) inflationen, vilket innebär att en ökning i inflationen också kommer öka underskottet.</p> <p>I de amerikanska planerna är pensionsbetalningarna inte sammankopplade med inflationen vilket medför en mindre väsentlig risk.</p>
Livslängdsantaganden	<p>Merparten av pensionsförpliktelserna innebär att de anställda som omfattas av planen ska erhålla förmånerna livet ut vilket medför att höjda livslängdsantaganden resulterar i högre pensionsskulder. Detta är framför allt väsentligt i de svenska planerna i vilka inflationsökningar medför högre känslighet för ändringar i livslängdsantaganden.</p>

IAS19p146

Vid fonderade planer ser koncernen till att placeringarna förvaltas enligt en matchningsstrategi, där tillgångar och skulder matchas, för att uppnå långsiktiga placeringar som är i linje med åtagandena för pensionsplanerna. Koncernens mål är att matcha tillgångar med pensionsförpliktelser genom att investera i långfristiga räntebärande värdepapper med löptider som matchar utbetalningar av ersättningar när de förfaller och i lämplig valuta.

Koncernen följer aktivt hur löptid och förväntad avkastning på investeringarna matchar förväntade utbetalningar till följd av pensionsförpliktelserna. Koncernen har inte ändrat de processer som används för att hantera sina risker från tidigare perioder. Koncernen använder inte derivatinstrument för att hantera sina risker. Placeringarna är väl diversifierade, varför en värdenedgång på en enstaka placering inte har någon väsentlig inverkan på värdet av de totala förvaltningstillgångarna.

En stor andel av tillgångarna per 2023 består av investeringar i aktier, även om koncernen också investerar i fastigheter, obligationer, hedgefonder och likvida medel. Koncernen anser att aktier långsiktigt erbjuder den bästa avkastningen till en acceptabel risknivå. De flesta aktierna finns i en globalt diversifierad portfölj innehållande aktier i de mest stabila företagen, med ett mål att ha 60 % av aktierna i Sverige och Europa, 30 % i USA och resterande del på tillväxtmarknader.

**8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts<sup>25,33</sup>****(v) Skuld avseende förmånsbestämda pensioner och tillskott från arbetsgivaren**

IAS19p147(a) Koncernen har beslutat att sträva mot att eliminera pensionsplanens underskott under de kommande nio åren. Fonderingen prövas årligen och det aktuella beslutade planmässiga tillskottet är 14 % av pensionsmedförande löner i Sverige och 12 % i USA. Nästa värdering kommer att färdigställas per den 31 december 2023. Koncernen anser att storleken på de tillskott som fastställts vid det senaste värderingstillfället är tillräcklig för att eliminera underskottet under den överenskomna perioden och tillskotten som görs enligt plan beräknas inte öka väsentligt.

IAS19p147(b) För räkenskapsåret 2023 förväntas avgifter till planer för ersättningar efter avslutad anställning uppgå till 1 150 tkr.

IAS19p147(c) Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelsen uppgår till 25,2 år. (2022 – 25,8 år). Löptidsanalys avseende förväntade odiskonterade betalningar för pensions- och sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning framgår nedan:

	Inom 1 år	Mellan 1-2 år	Mellan 2-5 år	Mer än 5 år	Summa
<b>31 december 2023</b>					
Pensionsförmåner	628	927	2 004	21 947	25 506
Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning	127	174	614	4 775	5 690
<b>Summa</b>	<b>755</b>	<b>1 101</b>	<b>2 618</b>	<b>26 722</b>	<b>31 196</b>
<b>31 december 2022</b>					
Pensionsförmåner	314	450	1 103	12 923	14 790
Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning	69	88	388	2 591	3 136
<b>Summa</b>	<b>383</b>	<b>538</b>	<b>1 491</b>	<b>15 514</b>	<b>17 926</b>

**8(i) Avsättningar<sup>33</sup>**

	2023			2022*		
	Kort- fristiga	Lång- fristiga	Summa	Kortfristiga	Lång- fristiga	Summa
Återställandekostnader (i)	225	1 573	1 798	-	1 382	1 382
Omstruktureringskostnader (i)	900	-	900	-	-	-
Garantikostnader (i)	635	-	635	920	-	920
Rättsliga anspråk (i)	460	-	460	320	-	320
Eventualförpliktelse (not 14)	477	-	477	-	-	-
	<b>2 697</b>	<b>1 573</b>	<b>4 270</b>	<b>1 240</b>	<b>1 382</b>	<b>2 622</b>

\* Omräknat – se not 8(h)(i) för ytterligare information.

Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E

**(i) Information om avsättningar och viktiga antaganden****Återställandekostnader**

IAS37p85(a),(b) VALUE IFRS Retail AB är skyldiga att återställa hyrda butikslokaler till deras ursprungliga skick vid slutet av hyresavtalet. En avsättning redovisas för nuvärdet av de bedömda återställandekostnaderna. Dessa kostnader har aktiverats som del av anskaffningsvärdet för förbättringsutgift på annans fastighet och skrivs av under leasingperioden eller nyttjandeperioden för tillgångarna, om denna är kortare.

**Omstruktureringskostnader**

IAS37p85(a),(b) Neddragningarna i möbeltillverknings- och grossistsegmentet (se not 8(d) ovan) resulterade i att 155 arbetstillfällen fallit bort vid två fabriker. En uppgörelse nåddes med den lokala fackföreningen i oktober 2023. Uppgörelsen fastställde antalet anställda som berörs och villkoren i det avgångspaketet som koncernen erbjuder, inklusive de belopp som ska betalas till friställd personal. De totala personalrelaterade omstruktureringskostnaderna bedöms uppgå till 1 050 tkr. Andra direkta kostnader till följd av omstruktureringen, inklusive kostnader som uppkommit i samband med uppsägning av leverantörsavtal, uppgår till 327 tkr. Dessa kostnader har redovisats i resultaträkningen under räkenskapsåret. Den utestående avsättningen om 900 tkr förväntas bli nyttjad under de kommande 12 månaderna.

**8(i) Avsättningar, forts<sup>30</sup>****Garantikostnader**

IAS37p85(a),(b)

Avsättning har gjorts för bedömda garantikostnader för varor som har sålts där garanti fortfarande förelåg per slutet av räkenskapsåret. Garantierna förväntas regleras under nästkommande räkenskapsår.

IAS1p125  
IFRS15p119(e)

Koncernen lämnar i normalfallet 12 månaders garanti för sålda datorer. Ledningen bedömer avsättningen baserat på historiska utfall, likväl som på utvecklingstrender som skulle peka på att framtida utfall kommer avvika från historiska belopp. Uppskattningarna är gjorda med samma metoder som de som användes föregående räkenskapsår. Faktorer som skulle kunna påverka bedömda garantikostnader är koncernens produktivitet och kvalitetsarbete, likväl som material och arbetskostnader. Per 31 december 2023 uppgick garantiavsättningen till 330 tkr (2022 – 450 tkr). Om garantikostnaderna skulle avvika med 10 % från ledningens bedömning skulle garantiavsättningen vara 33 tkr högre eller lägre (2022 – 45 tkr högre/lägre).

**Rättsliga anspråk**

IAS37p85(a),(b)

I oktober 2023 kom ett ofördelaktigt domslut mot koncernen avseende ett rättsligt anspråk från en kund i segmentet IT-konsulttjänster. Ledningen har dock beslutat att överklaga domslutet, efter att ha rådfrågat jurister. Ingen betalning har skett till motparten i avvaktan på slutligt avgörande. Om domen står fast, kommer en betalning på 860 tkr att krävas. Den redovisade avsättningen återspeglar ledningens bästa uppskattning av det mest sannolika utfallet. Ett avgörande i ärendet förväntas komma i augusti 2024.

Se **not 25(x)** för koncernens övriga redovisningsprinciper avseende avsättningar.

**(ii) Förändringar av avsättningar**

IAS37p84

Bruttoförändringarna för varje avsättning under räkenskapsåret är följande:

	2023	Åter- ställande- kostnader	Omstruk- turerings- kostnader	Garanti- kost- nader	Even- tualför- pliktelse	Rättsliga anspråk	Summa
IAS37p84(a)	Redovisat belopp vid ingången av räkenskapsåret	1 382	-	920		320	2 622
	Ökning genom rörelseförvärv	-	-	-	450	-	450
IAS37p84(b)	Tillkommande: Redovisat i anskaffningskostnader för maskiner och inventarier	350	-	-	-	-	350
	Redovisat i resultaträkningen:						
IAS37p84(b)	tillkommande avsättningar	-	1 377	268	-	140	1 785
IAS37p84(d)	återförda outnyttjade belopp	-	-	-330	-	-	-330
IAS37p84(e)	upplösning av diskonteringseffekt	66	-	-	27	-	93
IAS37p84(c)	Utnyttjat under året	-	-477	-223	-	-198	-898
IAS37p84(a)	Redovisat belopp vid slutet av räkenskapsåret	1 798	900	635	477	460	4 270

**8(j) Beräkning av verkligt värde** <sup>31-33</sup>*(i) Hierarki för verkligt värde*

Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E

Noten beskriver de uppskattningar och bedömningar som gjorts då verkligt värde beräknats för icke-finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde i de finansiella rapporterna. För att visa tillförlitligheten i de indata som använts vid beräkningen av verkligt värde, har koncernen klassificerat sina icke finansiella tillgångar och skulder i de tre nivåer som föreskrivs i standarderna. En förklaring av varje nivå finns i not 7(h).

	Per 31 december 2023	Not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
IFRS13p93(a),(b)	<b>Förvaltningsfastigheter</b>					
	Kontorsfastigheter – Västra Hamnstaden <sup>31</sup>	8(c)	-	-	13 300	13 300
	<b>Byggnader och mark</b> <sup>31</sup>					
	Produktionsanläggning – Sverige	8(a)	-	-	43 750	43 750
	Produktionsanläggning – Kina				17 750	17 750
	Mark som innehas för försäljning	8(g)	-	250	-	250
	<b>Summa icke-finansiella tillgångar</b>		-	250	74 800	74 800
IAS1p38	<b>Per 31 december 2022</b>					
	<b>Förvaltningsfastigheter</b>					
	Kontorsfastigheter – Västra Hamnstaden <sup>26</sup>	8(c)	-	5 135	4 915	10 050
	<b>Byggnader och mark</b> <sup>26</sup>					
	Produktionsanläggning – Sverige	8(a)	-	-	32 487	32 487
	Produktionsanläggning – Kina				15 153	15 153
	<b>Summa icke-finansiella tillgångar</b>		-	5 135	52 555	57 690

IFRS13p95 Koncernen har som princip att redovisa omklassificeringar till eller från verkligt värdehierarkins nivåer i slutet av varje rapportperiod.

IFRS13p93(c) Det har inte skett några överföringar mellan Nivå 1 och Nivå 2 under året. För överföringar till och från Nivå 3, se (iv) nedan.

*(ii) Värderingstekniker som använts vid värderingen till verkligt värde i Nivå 2 och Nivå 3*

IFRS13p91(a), 93(d)  
IAS16p77(a)  
IAS40p75(e)

Minst en gång per år anlitar koncernen externa, oberoende fastighetsvärderare som värderar koncernens förvaltningsfastigheter. Mark och byggnader hänförliga till produktionsanläggningar (klassificerade som materiella anläggningstillgångar) värderas på samma sätt minst vart tredje år. Vid slutet av varje rapportperiod uppdaterar ledningen sin bedömning av det verkliga värdet för varje fastighet och tar då hänsyn till de senaste oberoende värderingarna. Ledningen fastställer fastigheternas värde inom ett intervall av rimliga verkligt värde bedömningar.

Det bästa beviset för en fastighets verkliga värde är aktuella priser på jämförbara fastigheter på en aktiv marknad. I de fall sådan information inte finns tillgänglig, beaktar ledningen annan information, såsom:

- aktuella priser på en aktiv marknad avseende andra typer av fastigheter eller priser i nyligen genomförda transaktioner för jämförbara fastigheter på en mindre aktiv marknad, justerade för att återspegla dessa skillnader
- prognostiserade diskonterade kassaflöden under kalkylperioden baserade på tillförlitliga uppskattningar av framtida kassaflöden samt uppskattat restvärde
- vid nettokapitaliseringsmetoden: marknadsmässigt driftsnetto och avkastningskrav härledda från analyser av marknadsdata.

Samtliga fastigheter ingår i Nivå 3 i verkligt värdehierarkin, förutom mark som innehas för försäljning. Verkliga värden som hänförs till Nivå 2 avseende mark som innehas för försäljning har beräknats med hjälp av jämförelser av försäljningspriser. Mest betydande indata i denna värdering är pris per kvadratmeter.

**8(j) Beräkning av verkligt värde, forts** <sup>31-33</sup>*(iii) Verkligt värdevärdering som bygger på betydande icke observerbara indata (Nivå 3)*

IFRS13p93(e)

Tabellen nedan visar förändringarna i Nivå 3 för återkommande verkligt värdevärderingar under räkenskapsåren 2022 och 2023.

	Kontors- fastigheter	Produktions- anläggningar Sverige	Kina	Summa
<b>Ingående balans 1 januari 2022</b>	3 470	27 043	12 357	42 870
Inköp	810	2 584	1 780	5 174
Försäljningar	-112	-424	-	-536
Omklassificering till lager	-250	-	-	-250
Belopp som redovisats i resultaträkningen				
Av- och nedskrivningar	-	-1 100	-440	-1 540
Vinster som redovisats i övriga intäkter *	997	-	-	997
Vinster som redovisats i övrigt totalresultat	-	4 384	1 456	5 840
<b>Utgående balans 31 december 2022</b>	<b>4 915</b>	<b>32 487</b>	<b>15 153</b>	<b>52 555</b>
Överföringar från Nivå 2	5 135	-	-	5 135
Inköp	1 900	7 135	2 247	11 282
Försäljningar	-	-550	-	-550
Belopp som redovisats i resultaträkningen				
Av- och nedskrivningar	-	-1 360	-855	-2 215
Vinster som redovisats i övriga intäkter *	1 350	-	-	1 350
Vinster som redovisats i övrigt totalresultat	-	6 038	1 205	7 243
<b>Utgående balans 31 december 2023</b>	<b>13 300</b>	<b>43 750</b>	<b>17 750</b>	<b>74 800</b>

IFRS13p93(f)

\* inkluderar realiserade vinster eller förluster som redovisats i resultaträkningen hänförliga till saldon i slutet av rapportperioden

<b>2023</b>	<b>1 350</b>	-	-	<b>1 350</b>
2022	907	-	-	907

*(iv) Överföringar mellan Nivå 2 och Nivå 3 samt förändringar i värderingstekniker*

IFRS13p93(d)

Koncernen inledde under året ombyggnation av en kontorsfastighet i Sverige. Ombyggnationen kommer att avsevärt utöka den uthyrningsbara ytan i fastigheten och förväntas slutföras under början av 2024. Före ombyggnationen värderades denna fastighet genom jämförelse med försäljningspriser, vilket medförde att verkliga värdet var i Nivå 2. Under ombyggnadstiden måste koncernen tillämpa sin värderingsteknik för pågående nyanläggningar, vilken bygger på betydande icke observerbara indata. Följaktligen har det verkliga värdet omklassificerats till Nivå 3.

IFRS13p93(d)

Den ändrade värderingstekniken använder jämförelser med försäljningspriser för att beräkna det verkliga värdet på den färdigställda tillgången. Följande avdrag gjordes sedan från det verkliga värdet på den färdigställda tillgången:

- beräknade byggkostnader och andra kostnader som en marknadsaktör skulle ha för att slutföra arbetet, och
- bedömd vinstmarginal som en marknadsaktör skulle begära för att inneha och färdigställa tillgången, baserat på tillgångens status per 31 december 2023.

Utöver det som beskrivs ovan, har det inte gjorts några ändringar i värderingstekniker under året.



8(j) Beräkning av verkligt värde, forts <sup>31-33</sup>

## (v) Upplysningar om beräkning av verkligt värde med hjälp av icke observerbara indata

IFRS13p93(d), 99

Tabellen nedan summerar den kvantitativa informationen om betydande icke observerbara indata som använts i återkommande verkligt värdevärderingar i Nivå 3. Se (ii) ovan för en beskrivning av de tillämpade värderingsteknikerna.

IFRS13p91(a), 93(d),(h)(i)

Se kommentaren i punkt 20 i slutet av not 7 för ökade inflationens och höjda räntornas effekt på verkligt värde

Beskrivning	Verkligt värde per		Icke observerbara indata *	Intervall för icke observerbara indata (viktade medeltal)		Samband mellan icke observerbara indata och verkligt värde
	31 december 2023	31 december 2022		2023	2022	
Kontorsfastigheter (förvaltningsfastigheter)	7 765	4 915	Diskonteringsränta	4 % - 5 % (4,8 %)	3 % - 4 % (3,6 %)	Ju högre diskonteringsränta och kalkylränta för restvärde, desto lägre verkligt värde
			Kalkylränta för restvärde	6 % - 7 % (6,6 %)	5,5 % - 6 % (5,8 %)	
			Direktavkastningskrav	4 % - 4,5 % (4,4 %)	4 % - 4,5 % (4,2 %)	
			Förväntad vakansgrad	9 % - 10 % (9,2 %)	8 % - 10 % (8,7 %)	
			Tillväxt hyresintäkter	3 % - 3,6 % (3,2 %)	2 % - 2,5 % (2,2 %)	
Pågående ombyggnad av kontorsfastighet	5 535	E/T - Nivå 2 verkligt värde	Beräknade kostnader för färdigställande	3 230 000 – 3 510 000 kr (3 395 000 kr)	E/T	Ju högre beräknad kostnad, desto lägre verkligt värde
			Bedömd vinstmarginal som begärs för att inneha och färdigställa fastigheten	12,5 % av fastighetsvärdet	E/T	Ju högre begärd vinstmarginal, desto lägre verkligt värde
Produktionsanläggning Sverige	43 750	32 487	Diskonteringsränta	6 % - 7 % (6,7 %)	8 % - 9 % (7,7 %)	Ju högre diskonteringsränta och kalkylränta för restvärde, desto lägre verkligt värde
			Kalkylränta för restvärde	8 % - 9 % (8,2 %)	9,5 % - 10 % (9,7 %)	
Produktionsanläggning Kina	17 750	15 153	Diskonteringsränta	10 % - 12 % (11 %)	9 % - 10 % (9,4 %)	Ju högre diskonteringsränta och kalkylränta för restvärden, desto lägre verkligt värde
			Kalkylränta för restvärde	14 % - 15 % (14,3 %)	13 % - 14 % (13,2 %)	

IFRS13p93(h)(i)

\* Det föreligger inga väsentliga inbördes samband mellan icke observerbara indata som kan påverka värderingen till verkligt värde.

**8(j) Beräkning av verkligt värde, forts<sup>31-33</sup>**

IFRS13p93(g)

**(vi) Koncernens värdering**IAS40p75(e)  
IAS16p77(a),(b)

Per 31 december 2023 fastställdes verkligt värde på förvaltningsfastigheter av ABC Property Surveyors AB. För byggnader och mark som klassificeras som materiella anläggningstillgångar har ledningen upprättat en värdering per 31 december 2023. Den senaste externa värderingen av dessa tillgångar gjordes per 31 december 2022.

Indata som koncernen använt i nivå 3 härleds och utvärderas på följande sätt:

- Kontorsfastigheter (förvaltningsfastigheter) – diskonteringsräntor, kalkylränta för restvärde, förväntad vakansnivå och hyreshöjningar uppskattas av ABC Property Surveyors AB eller av ledningen baserad på jämförbara transaktioner och branschinformation.
- Pågående ombyggnad av kontorsfastighet – beräknade kostnader för färdigställande och bedömd vinstmarginal uppskattas av ABC Property Surveyors AB baserat på marknadsvillkor per 31 december 2023. Uppskattningarna överensstämmer med internt framtagna budgetar som baseras på ledningens erfarenhet och kunskap om marknadsvillkoren.

Diskussioner om utförandet av och resultatet från värderingsprocessen hålls mellan finanschefen, revisionskommittén och värderingsteamet två gånger per år. Omklassificeringar mellan nivå 2 och 3 fastställs även då. Diskussionen utmynnar i att teamet lämnar en rapport som förklarar anledningen till förändringarna i verkligt värde.

**Icke-finansiella tillgångar och skulder****Upplysningar om icke-finansiella tillgångar och skulder i samma not**

1. Läsare av finansiella rapporter har indikerat att de snabbt skulle vilja ha åtkomst till information om företagets finansiella tillgångar och skulder utan att bläddra igenom en mängd olika noter i den finansiella rapporten. Detta exempel är därför upplagt så att finansiella och icke-finansiella poster belyses separat i noterna. Detta är dock inget obligatoriskt krav i någon standard.

**Redovisningsprinciper, uppskattningar och bedömningar**

2. För att underlätta läsningen av den finansiella rapporten är detta exempel upplagt så att relevanta redovisningsprinciper samt väsentliga uppskattningar och bedömningar presenteras i den not som innehåller specifikationer till posterna i resultat- och balansräkningarna, i stället för att dela upp informationen i olika noter. Detta är heller inget obligatoriskt krav.
3. Se **not 25** för generella kommentarer om redovisningsprinciperna och **not 11** för kommentarer om upplysningskraven för väsentliga uppskattningar och bedömningar.

**Tillgångsslag av materiella anläggningstillgångar**

4. Med materiella anläggningstillgångar inom ett tillgångsslag avses en grupp tillgångar som har samma beskaffenhet och användning i ett företags verksamhet. Punkt 37 i IAS 16 ger följande exempel:
  - a) mark
  - b) mark och byggnader
  - c) maskiner
  - d) fartyg
  - e) flygplan
  - f) motorfordon
  - g) möbler och fast inredning
  - h) kontorsutrustning
  - i) producerande biologiska tillgångar
5. Tillgångsslagen varierar från företag till företag, beroende på dess verksamhet. Antalet tillgångsslag som särredovisas beror även på väsentlighet. Posterna maskiner och inventarier i ett företag varierar dock ofta stort i användning och beskaffenhet. Det är därför vanligtvis inte tillräckligt att lämna den nödvändiga informationen enligt IAS 16 enbart för två tillgångsslag – mark och byggnader respektive maskiner och inventarier. Företaget bör i stället lämna en mer detaljerad specifikation eller lämna en detaljerad text som beskriver omständigheten att företaget endast har ett väsentligt tillgångsslag av maskiner och inventarier.

IAS16p37

## Icke-finansiella tillgångar och skulder

## Upplysningar om leasing

*Nyttjanderätter*IAS1p112(c)  
IFRS16p51

6. IFRS 16 kräver endast upplysning om avskrivningsbelopp och justeringar av tillkommande nyttjanderätter, men ingen fullständig avstämning av nyttjanderätterna. Ytterligare upplysningar kan emellertid vara nödvändiga för att förklara betydande förändringar av nyttjanderätterna, till exempel till följd av valutafluktuationer eller ändringar av leasingavtal.

IFRS16p47(a)  
IAS16p73(e)

7. Om ett företag har valt att presentera nyttjanderätter inom samma rad som motsvarande underliggande tillgångar skulle presenteras om de var ägda, bör det tillhandahålla samma upplysningar om nyttjanderätterna som för motsvarande underliggande tillgångar. När nyttjanderätterna exempelvis redovisas som materiella anläggningstillgångar, måste de inkluderas i den avstämning som krävs enligt IAS 16, med samma mängd detaljer som krävs för andra materiella anläggningstillgångar.

IAS1p122,125  
IFRS16p51,59*Väsentliga uppskattningar och bedömningar*

8. Redovisningen av leasingavtal enligt IFRS 16 innebär olika bedömningar och uppskattningar som kan behöva upplysas om. Även om vi har illustrerat några av dessa i **not 8(b)**, kommer detaljnivån i upplysningarna som lämnas att bero på individuella omständigheter och väsentligheten i de berörda beloppen. Följande uppskattningar och bedömningar är exempel på omständigheter som kan behöva förklaras:

- Hur företaget har bedömt om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal
- Hur företaget har bestämt den marginella låneräntan, till exempel då finansiering inte kan erhållas från utomstående (eller kan endast erhållas genom att betala ett väsentligt pristillägg), eller genom att justera räntesatser för att återspegla leasingperioden, säkerheter, värde eller ekonomisk miljö
- Vad företaget anser vara ett index eller en ränta när leasingbetalningarna bestäms
- Hur företaget redovisar kostnader som uppkommit i samband med ett leasingavtal som inte är en del av anskaffningsvärdet för nyttjanderätten, och
- Tolkningen av vad som utgör en straffavgift när leasingperioden bestäms och varför företaget kan ha ett ekonomiskt incitament att förlänga eller inte avsluta avtalet (men se även punkt 9 nedan).

IFRS IC september 2019  
och november 2019

9. IFRS-tolkningskommittén (IFRS IC) har gett vägledning om hur man bestämmer den marginella låneräntan, inklusive hur man återspeglar betalningsprofilen för ett leasingavtal vid fastställandet av den räntan, och leasingperioden för specifika typer av annullerbara eller förnybara leasingavtal. Företag bör hänvisa till denna vägledning när de gör bedömningar om dessa frågor.

*Förvaltningsfastigheter*

10. Normalt klassificeras kassautflöden avseende förvärv av långfristiga tillgångar (inklusive materiella anläggningstillgångar och förvaltningsfastigheter) som investeringsverksamhet. Punkt 14 i IAS 7 kräver dock att kassaflöden som huvudsakligen härrör från företagets huvudsakliga intäktsgenererande verksamhet ska klassificeras som löpande verksamhet. Om företaget som äger förvaltningsfastigheter har leasing som sin huvudsakliga intäktsgenererande verksamhet, kan företaget antingen klassificera kassautflödet i investeringsverksamheten (i linje med punkt 16 i IAS 7) och hyresinbetalningar i den löpande verksamheten, eller så kan de klassificera både in- och utbetalningarna i den löpande verksamheten. En redovisningsprincip bör utvecklas och tillämpas på ett konsekvent sätt. IFRS Värde AB har valt att presentera utflödena i investeringsverksamheten och lämnar upplysningar om detta i **not 8(c)**.

**Nedskrivningar***Prövning av nedskrivningsbehov – uppskattningar som används för beräkningen*IAS36p132, 134  
IAS1p122,125

11. Ett företag uppmuntras att lämna upplysningar om de antaganden som ligger till grund för beräkning av tillgångarnas (de kassagenererande enheternas) återvinningsvärden under perioden. Dock kräver IAS 36 punkt 134 att ett företag lämnar information om de uppskattningar som används för att beräkna återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet när goodwill eller en immateriell tillgång med obestämbar nyttjandeperiod innefattas i det redovisade värdet för enheten. I många fall görs väsentliga uppskattningar och bedömningar i samband med nedskrivningsprövningar, vilket bör upplysas om i enlighet med IAS 1 punkt 122 och 125.

## Icke-finansiella tillgångar och skulder

*Beräkning av återvinningsvärdet för föregående år*

IAS36p136

12. Den senast gjorda beräkningen av återvinningsvärdet som gjorts under en tidigare period för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) kan, i enlighet med punkt 24 eller 99 i IAS 36, utnyttjas under framtida perioder och användas när nedskrivningsbehovet för den enheten (gruppen av enheter) prövas under den aktuella perioden, förutsatt att vissa angivna kriterier uppfylls. När så är fallet avser den information för enheten (gruppen av enheter) som omfattas av upplysningskraven i punkterna 134 och 135 i IAS 36 den tidigare gjorda beräkningen av återvinningsvärdet.

*Effekterna av Inflation och ökad ekonomisk osäkerhet på nedskrivningsprövning*

13. Den långsiktiga tillväxttakten bör vara rimlig i jämförelse med långsiktiga inflationsförväntningar, när ett kassaflöde upprättas på nominell basis. Nominella långsiktiga tillväxttakter som överstiger den långsiktiga nominella BNP-tillväxten innebär att verksamheten så småningom kommer att växa i en takt snabbare än ekonomin själv. Detta är knappast lämpligt. Den långsiktiga tillväxttakten bör bekräftas med hjälp av externa bevis. För vägledning, se vår publikation *In depth INT2022-12 Navigating IFRS Accounting Standards in periods of rising inflation and interest rates*.
14. Där osäkerheten i den ekonomiska miljön har ökat bör de etablerade metoderna för beräkning av diskonteringsräntan fortsätta att användas. Det behövs dock en omprövning av varje indata i beräkningen och en bedömning av slutresultatet. Vi förväntar oss generellt sett att indata (som långfristiga riskfria räntor) som används vid beräkningen av diskonteringsräntor kommer att öka jämfört med tidigare perioder. Se vår publikation *In brief INT2022-20 Have WACCs changed for December 2022 financial year ends?* för ytterligare information.

**Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder***Nettoredovisning*

IAS12p74

15. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder ska nettoredovisas endast då
- det föreligger en legal rätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder, och
  - de uppskjutna skattefordringarna och de uppskjutna skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av samma skattemyndighet och avser antingen
    - samma skattesubjekt, eller
    - olika skattesubjekt som avser att antingen kvitta aktuella skatteskulder och skattefordringar genom nettobetalning eller erhålla betalning för fordringar och reglera skulder samtidigt för varje framtida period då det förväntas föreligga betydande uppskjutna skatteskulder eller skattefordringar att reglera eller återvinna.

IAS12p76

16. I andra fall än då koncernföretag beskattas som en gemensam enhet, bedöms sannolikheten som liten att nettoredovisning inom koncernen kan tillämpas. Detta förklaras i **not 8(e)**.

*Upplysning om avstämning av varje slag av temporär skillnad*

IAS12p81(g)

17. Enligt IAS 12 ska följande upplysningar lämnas för varje slag av temporär skillnad samt för varje slag av underskottsavdrag och andra framtida skatteavdrag:
- uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som redovisats i rapporten över finansiell ställning under varje period som avses,
  - uppskjutna skatteintäkter eller skattekostnader som redovisas i resultatet, om detta ej tydligt framgår av förändringarna i balansposterna.
18. Denna information kan lämnas på olika sätt. IFRS Värdet AB har valt att lämna informationen i form av en avstämning av varje slag av temporär skillnad. Andra utformningar av noten är lika lämpliga så länge all nödvändig information finns med.

*Uppskjutna skatter avseende nyttjanderätter och leasingskulder*

IAS12R

19. IAS 12 behandlar inte specifikt skatteeffekterna av nyttjanderätter och leasingskulder som redovisas i balansräkningen och det finns för närvarande olika tillvägagångssätt i praktiken. IASB gjorde emellertid ändringar av IAS 12 i maj 2021 som begränsar omfattningen av undantagen att redovisa uppskjutna skatter i punkterna 15 och 24 i IAS 12 vilket innebär att undantaget vid första redovisningen av en tillgång eller skuld inte längre är tillämpligt i den utsträckning det vid tidpunkten för transaktionen uppstår lika stora belopp för skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader.

## Icke-finansiella tillgångar och skulder

20. Som en följd av detta kommer företag vara skyldiga att redovisa både en uppskjuten skattefordran och en uppskjuten skatteskuld vid första redovisningen av ett leasingavtal. Även om dessa typiskt sett kvalificerar för nettoredovisning i balansräkningen, ska bruttobeloppen anges i not. IFRS Värde AB har illustrerat detta i **not 8(e)**.

21. Ändringarna gäller för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023 eller senare men kunde tillämpas i förtid. IFRS Värde AB valde att göra så föregående år. Då IFRS Värde AB:s redovisningsprinciper redan överensstämde med den nu obligatoriska redovisningen, krävdes inga ändringar av redovisade belopp eller tilläggsupplysningar.

*Redovisning av uppskjutna skattefordringar i förlustbringande företag*

22. Om ett företag har gått med förlust under den aktuella eller föregående perioden och utnyttjandet av de uppskjutna skattefordringarna beror på framtida skattepliktiga vinster som överstiger vinsten till följd av återföring av befintliga skattepliktiga temporära skillnader, måste företaget lämna en upplysning om beloppet för uppskjutna skattefordringar som är beroende av överskott av framtida skattepliktiga vinster och de förhållanden som motiverar att de redovisas i balansräkningen.

23. Redovisningen av uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskott, särskilt av företag som går med förlust, är ett fokusområde för många tillsynsmyndigheter. Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) har påmint företag om vikten av att noggrant bedöma arten och omfattningen av de bevis som stöder redovisningen av uppskjutna skattefordringar. Upplysningar om uppskjutna skattefordringar bör vara företagsspecifika och inte generella, och detaljnivån bör tillhandahållas i proportion till tillgångarnas väsentlighet i de finansiella rapporterna och osäkerheterna och bedömningarna kring redovisningen av skattefordran.

**Tillgångar som innehas för försäljning**

24. Det finns inget krav i varken IFRS 5 *Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter* eller i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* att redovisa tillgångar i en avyttringsgrupp separerat från enskilda tillgångar som innehas för försäljning. IFRS Värde AB har därför redovisat tillgångar i en avyttringsgrupp tillsammans med enskilda tillgångar som innehas för försäljning i samma post i balansräkningen, men lämnat de tillhörande upplysningarna i separata noter.

**Förpliktelse avseende ersättningar till anställda**

25. IAS 37 ska generellt inte tillämpas gällande ersättningar till anställda då de omfattas av IAS 19 *Ersättningar till anställda*. Skulder gällande ersättningar till anställda kan dock klassificeras som avsättningar i balansräkningen i de fall de är ovissa vad gäller förfallotidpunkt eller belopp. Alternativt kan de även redovisas som antingen övriga skulder (i de fall då de är säkra vad gäller förfallotidpunkt eller belopp) eller, som vi gjort i denna publikation, på en egen rad i balansräkningen. Om de redovisade beloppen avseende ersättningar till anställda är väsentliga, bör företaget, oavsett hur beloppen är redovisade, överväga att lämna de upplysningar som krävs enligt IAS 37.

*Klassificering av ersättningar till anställda som långfristiga*

26. Andra långfristiga åtaganden, som inte förväntas regleras inom 12 månader från räkenskapsårets slut, kan endast klassificeras som långfristiga skulder i balansräkningen om det inte finns någon omständighet som kan leda till att företaget måste reglera skulden inom de kommande 12 månaderna. Detta betyder till exempel att i de fall anställda har rätt att ta ut semesterdagar inom de kommande 12 månaderna, måste åtagandet redovisas som en kortfristig skuld även om de anställda inte förväntas utnyttja ledigheten.

27. Tillgångar eller skulder för pensioner har normalt en kort- och en långfristig del. Skillnaden mellan dessa två kan dock vara godtycklig och svår att bestämma, särskilt gällande fonderade pensionsplaner. Nettotillgången eller nettoskulden för fonderade pensionsplaner presenteras därför normalt som en enda långfristig post. Om en tillförlitlig uppdelning är möjlig, skulle en uppdelning i en kort- och en långfristig del vara lämplig.

*Upplysningar för förmånsbestämda pensionsplaner*

28. Ett genomgripande syfte i IAS 19 är att upplysningarna för förmånsbestämda planer måste:

- förklara det som kännetecknar dess förmånsbestämda planer och riskerna med dem
- identifiera och förklara beloppen i företagets finansiella rapporter som uppkommer från dess fastställda förmånsbestämda planer
- beskriva hur dess förmånsbestämda planer kan påverka belopp, tidpunkt och risker för företagets framtida kassaflöden.

IAS12p82

ESMA Public Statement  
juli 2019

IAS37p1(c), 5(d)

IAS1p69

IAS19p133

IAS19p135

## Icke-finansiella tillgångar och skulder

IAS19p136-138

29. För att uppfylla målen måste företaget i varje enskilt fall bedöma den detaljnivå som krävs för att uppfylla informationskraven. Ytterligare upplysningar eller disaggregering kan behövas i vissa fall. Väsentlighetskriterierna gäller dock för alla upplysningar som krävs i IAS 19.

**Omklassificering**

IAS1p41

30. Om ett företag har omklassificerat jämförelsetal på grund av ändrad presentation, ska upplysning lämnas om arten och orsaken till omklassificeringen i noterna. För att illustrera denna upplysning har vi i denna publikation antagit att IFRS Värde AB har omklassificerat sina förpliktelser avseende ersättningar till anställda under innevarande år från avsättningar till en separat post i balansräkningen.

**Beräkning av verkligt värde**

IFRS13pB35(g)

31. Fastigheter är ofta unika och handlas inte regelbundet. Som en konsekvens av detta, saknas observerbara marknadsuppgifter för identiska tillgångar. Beräkningen av verkligt värde för fastigheter kategoriseras därför ofta som nivå 2 eller nivå 3 i hierarkin för verkligt värde. Om det är lämpligt att hänföra det verkliga värdet till nivå 2 beror på omständigheter och fakta i varje specifikt fall. Indata på nivå 2 skulle vara priset per kvadratmeter för byggnaden som härleds från observerbara marknadsuppgifter, eller avkastning på fastigheter härledd från priser på liknande transaktioner. Då väsentliga justeringar görs på marknadsuppgifter eller då värderingen baseras på betydande icke observerbara indata, kategoriseras värderingen som nivå 3. Om tillgångarna finns på en underutvecklad marknad, är även detta en indikation på att tillgången klassificeras till nivå 3. Tillgångar i nivå 2 kan behöva omklassificeras i kommande perioder om inga ytterligare försäljningar av liknande fastigheter genomförts på den lokala marknaden.

32. Då IFRS Värde AB är ett typiskt diversifierat tillverkande företag, har företaget endast en begränsad mängd tillgångar och skulder värderade till verkligt värde. För exempel på upplysningar avseende biologiska tillgångar, se *Bilaga C*.

**Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och so därför inte visas i exemplet**

33. Följande upplysningskrav illustreras inte i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

*Leasingavtal*

IFRS16p47(a)(ii)

	<b>Ej illustrerad frågeställning</b>	<b>Relevant upplysning eller referens</b>
	Nyttjanderätter ingår i samma post som de motsvarande underliggande tillgångarna	Ange vilka poster i balansräkningen som inkluderar dessa nyttjanderätter
IFRS16p53(i),59(d), B52	Sale-and-leaseback-transaktioner	Upplys om vinst eller förlust separat i noterna och överväga att lämna ytterligare information i enlighet med punkt B52 i IFRS 16
IFRS16p53(f)	Vidareuthyrning av nyttjanderätter	Upplys om intäkter från vidareuthyrningen
IFRS16p54	Leasetagaren aktiverar leasingutgifter som del i anskaffningsvärdet för en annan tillgång	Säkerställ att beloppen i not 8(b) enligt IFRS 16 punkt 53 inkluderar kostnader som ingår i det redovisade värdet för en annan tillgång.
IFRS16p55	Leasingportföljen avseende korttidsleasingavtal vid slutet av året skiljer sig från den portfölj för korttidsleasingavtal som innehafts under året.	Upplys om beloppet för åtaganden avseende korttidsleasingavtal som kostnadsförts linjärt eller på något annat systematiskt sätt.
IFRS16p48,p56	Nyttjanderätter som uppfyller definitionen av förvaltningsfastigheter	Ska redovisas som förvaltningsfastigheter. Tillämpa upplysningskraven i IAS 40 <i>Förvaltningsfastigheter</i> . Leasetagare behöver inte lämna upplysningar om avskrivningar, intäkter från vidareuthyrning, justering av tillkommande utgifter och redovisat värde per tillgångskategori vid årets utgång gällande dessa tillgångar.
IFRS16p57	Nyttjanderätter som omvärderas med tillämpning av IAS 16.	Lämna upplysningar i enlighet med punkt 77 i IAS 16 gällande dessa nyttjanderätter.

## Icke-finansiella tillgångar och skulder

	Ej illustrerad frågeställning	Relevant upplysning eller referens
IFRS16p59(b)(iv)	Leasingåtaganden där leasingperioden ännu inte påbörjats men som leasetagaren är förbunden till.	Lämna upplysningar om de framtida kassaflöden leasetagaren potentiellt kan exponeras för.
IFRS16p60A	COVID-19-relaterade hyreslättnader	Lämna upplysningar om att, och i vilken utsträckning, företaget har tillämpat lätttnadsregeln och beloppet som redovisats i resultaträkningen.
IFRS16p89-p97	Företaget är leasegivare med finansiella leasingavtal	Lämna upplysningar så att en användare kan utvärdera effekten av leasingavtalen på leasegivarens finansiella ställning, resultatet och kassaflöden.
IFRS16p90(a)		<ul style="list-style-type: none"> <li>• vinster eller förluster vid försäljning</li> <li>• finansiella intäkter från nettoinvesteringen i leasingavtalet</li> <li>• intäkter hänförliga till variabla leasingavgifter som inte omfattas i värderingen av nettoinvesteringen i leasingavtalet</li> <li>• kvalitativa och kvantitativa upplysningar för betydande förändringar i nettoinvesteringens redovisade värde, och</li> <li>• löptidsanalys av leasingbetalningar för minst vart och ett av de första fem åren samt en totalsumma för återstående år; avstämning mot leasingavtalets nettoinvestering.</li> </ul>
IFRS16p93		
IFRS16p94		
IFRS16p95	Företaget är leasegivare med operationella leasingavtal	<ul style="list-style-type: none"> <li>• variabla leasingbetalningar som inte är beroende av index eller en ränta</li> <li>• För materiella anläggningstillgångar som hyrs ut med operationella leasingavtal ska upplysningarna som krävs enligt IAS 16 lämnas separat för tillgångarna som hyrs ut med operationella leasingavtal och för tillgångar som innehas och används av leasegivaren.</li> <li>• I tillämpliga fall ska upplysningar i enlighet med IAS 36, IAS 38 och IAS 41 lämnas.</li> </ul>
IFRS16p96		
<i>Förvaltningsfastigheter</i>		
	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS40p75(c)	Gränsdragning mellan rörelsefastighet och förvaltningsfastighet	Upplys om vilka kriterier som företaget använder för att skilja förvaltningsfastigheter från rörelsefastigheter och fastigheter som är avsedda att säljas i den löpande verksamheten.
IAS40p77	Betydande justering av en erhållen värdering	Redovisa en avstämning mellan den erhållna värderingen och den justerade värderingen.

## Icke-finansiella tillgångar och skulder

	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS40p75(f)(iv)	Försäljning av en förvaltningsfastighet från en grupp av tillgångar där metoden med anskaffningsvärde används till en grupp där metoden med verkligt värde används (IAS 40 punkt 32C)	Upplys om den ackumulerade förändringen i verkligt värde som redovisas i resultatet.
IFRS16p90(b)	Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller en räntesats och som ingår i periodens resultat	Upplys om belopp.
IAS40p78	Verkliga värdet på förvaltningsfastigheten kan inte löpande värderas på ett tillförlitligt sätt	Upplys om de belopp som är hänförliga till denna förvaltningsfastighet och lämna ytterligare information om fastigheten.
IAS40p79	Företaget tillämpar den värderingsansats som bygger på anskaffningsvärde på förvaltningsfastigheter	Lämna ytterligare information, såsom avskrivningsmetoder, nyttjandeperioder osv.
<i>Immateriella tillgångar</i>		
	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS38p122(a)	Immateriella tillgångar med obestämbart nyttjandeperiod	Upplys om tillgångens redovisade värde och de faktorer som stödjer bedömningen att nyttjandeperioden är obestämbart.
IAS38p122(b)	Enskilt väsentliga immateriella tillgångar	Beskriv tillgångarna och upplys om deras redovisade värde och kvarstående avskrivningstid.
IAS38p122(c)	Immateriella tillgångar som förvärfvas med ett statligt bidrag	Upplys om tillgångarnas verkliga värde vid förvärvstidpunkten, deras redovisade värde och huruvida de värderas enligt anskaffningsvärdemetoden eller omvärderingsmetoden efter första redovisningstillfället.
IAS38p122(d)	Immateriella tillgångar med äganderättsförbehåll och immateriella tillgångar ställda som säkerhet för förpliktelser	Upplys om förekomsten samt redovisade värden.
IAS38p122(e)	Avtalsenliga åtaganden om förvärf av immateriella tillgångar	Upplys om beloppet.
IAS38p124	Immateriella tillgångar som redovisas till omvärderade belopp	Lämna ytterligare upplysningar i enlighet med IAS 38 punkt 124.
<i>Nedskrivningar och goodwill</i>		
	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS36p126(b)-(d), 129	Nedskrivningar avseende tillgångar som omvärderas och som redovisas i övrigt totalresultat och återföringar av nedskrivningar	Upplys om beloppet för de nedskrivningar som redovisas i övrigt totalresultat under perioden (per segment i tillämpliga fall). Upplys om beloppet för de återföringar av nedskrivningar som redovisats i resultatet eller i övrigt totalresultat (per segment i tillämpliga fall).
IAS36p131	Enskilda nedskrivningar eller återföringar av nedskrivningar är inte väsentliga	Lämna upplysningar för aggregerade belopp avseende nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar.
IAS36p133	Goodwill som ej fördelats på en kassagenerande enhet	Lämna upplysning om beloppet för denna ofördelade goodwill tillsammans med orsakerna till varför detta belopp är ofördelat (se exempel nedan).
IAS36p134	Uppskattningar som används för att beräkna återvinningsvärdet för immateriella tillgångar med obestämbart ekonomisk livslängd	Lämna liknande upplysningar som de upplysningar avseende goodwill som beskrivits i detta exempel.



## Icke-finansiella tillgångar och skulder

	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS36p134(e)	Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar ekonomisk livslängd: återvinningsvärdet baseras på verkligt värde efter avdrag för kostnader vid försäljning/utrangering	Lämna ytterligare upplysningar i enlighet med IAS 36 punkt 134. Se exempel nedan.
IAS36p135	Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar ekonomisk livslängd som fördelats på flera kassagenererande enheter där det fördelade beloppet inte är betydande	Uppllys om prövning av nedskrivningsbehov baserad på det sammanlagda redovisade värdet.
<i>Övriga icke-finansiella tillgångar och skulder</i>		
	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS16p74A(b)	Materiella anläggningstillgångar – ersättningar och kostnader som uppkommit vid försäljning av tillverkade artiklar som tillverkats när den materiella anläggningstillgången bringas till den plats och det skick som krävs för att den ska kunna användas på det sätt som är företagsledningens avsikt	Lämna upplysning om beloppen för ersättningar och kostnader som redovisas i resultatet och vilka poster i rapporten över totalresultat som innefattar sådana ersättningar och kostnader.
IAS2p36(h)	Varulager	Uppllys om varor som ställs som säkerhet för lån eller andra skulder.
IAS19p140(b)	Förmånsbestämda planer: rättigheter till ersättning	Avstämning av ingående balans till utgående saldo samt beskrivning av förhållandet mellan rättigheten till ersättning och förpliktelsen.
IAS19p148,149	Förmånsbestämda planer som omfattar flera arbetsgivare och planer som delar riskerna mellan företag under samma bestämmande inflytande	Lämna ytterligare upplysningar i enlighet med IAS 19 punkt 148 och 149.
IAS37p92	Avsättningar: information har utelämnats då den väntas ha en menlig inverkan på företagets förhandlingsläge i en tvist	Uppllys om tvistens allmänna karaktär tillsammans med det faktum att uppgifterna inte lämnats och skälet härtill.
IFRS13p93(i)	Icke-finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde: maximala och bästa användningen är en annan än dess nuvarande användning	Uppllys om detta och skälet till att den icke-finansiella tillgången används på ett annat sätt än det maximala och bästa.
34. Följande exempel på ytterligare upplysningar kan användas i tillämpliga fall:		
<i>Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod</i>		
IAS38p122(a)	Varumärket som används för att identifiera och särskilja (produktnamn; redovisat värde 2 345 tkr) har en kvarvarande nyttjandeperiod på fem år men varumärkesrättigheten kan förlängas mot en lägre kostnad och varumärket är väletablerat. Koncernen avser att förlänga varumärkesrättigheten kontinuerligt och tillgänglig information stöder koncernens antagande att kunna göra detta i framtiden. En analys av studier om produkters livscyklar samt marknads- och konkurrenstrender visar att produkten kommer att generera kassaflöden för koncernen under en obestämbar period. Varumärket redovisas därför till anskaffningsvärde utan avskrivningar, men prövas för nedskrivning i enlighet med not 25(j).	
<i>Goodwill som ej fördelats på en kassagenererande enhet</i>		
IAS36p133	Precis innan årsslutet förvärvade företaget XYZ AB. I samband med förvärvet redovisades goodwill till ett belopp av xx kr som ännu inte fördelats på kassagenererande enheter. XYZ AB:s verksamhet kommer att integreras i de kassagenererande enheterna i Syd- och Nordamerika, men ledningen har ännu inte slutfört fördelningen av goodwillbeloppet mellan de relevanta kassaflödesgenererande enheterna.	

## Icke-finansiella tillgångar och skulder

Återvinningsvärdet beräknas utifrån verkligt värde med avdrag för kostnader för försäljning

IAS36p134(c)

Ledningen har fastställt återvinningsvärdet för XYZ:s kassagenererande enheter utifrån verkligt värde för de underliggande tillgångarna med avdrag för kostnader för försäljning. Värderingen hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde då icke observerbara indata använts i värderingen. Inget nedskrivningsbehov föreligger.

Dessa antaganden har använts för att analysera det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader i den kassagenererande enheten:

IAS36p134(e)(i),(ii)

KGE	Icke observerbara indata	Värde som hänförs till ett viktigt antagande		Metod för att ta fram väsentliga antaganden
		2023	2022	
XYZ	Kostnad för försäljning eller avyttring (tkr)	250	320	Uppskattningar baseras på företagets tidigare erfarenheter av försäljning och avyttring av tillgångar samt på branschjämförelser.
	Försäljningsvolym (%)	2,7	3,3	Genomsnittliga bedömda årliga tillväxten över den femåriga prognosperioden, baserad på tidigare resultat och ledningens förväntningar på marknadsutvecklingen.
	Försäljningspris (%)	1,4	1,9	Genomsnittliga årliga tillväxten över den femåriga prognosperioden, baserad på rådande branschtrender och långsiktiga inflationsprognoser för varje geografiskt område.
	Kostnadsbesparingar från framtida omstruktureringar (tkr)	2 900	2 500	Uppskattade kostnadsbesparingar baseras på ledningens bedömningar och tidigare erfarenheter från liknande omstruktureringar.
	Prognosperiod för kassaflöde	5 år	5 år	Prognoser som täcker en femårsperiod och som godkänts av företagsledningen och styrelsen
	Diskonteringsränta efter skatt (%)	11,7	11,4	Återspeglar specifika risker hänförliga till rörelsesegmenten och länderna i vilka de är verksamma.
	Långfristig tillväxttakt (%)	2,7	2,6	Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av en bedömd tillväxttakt. Tillväxttaktan överensstämmer med branschspecifika prognoser.

## 9 Eget kapital 10<sup>∞</sup>

IAS1p106(d)

### 9(a) Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital <sup>1</sup>

	Not	2023 Antal aktier	2022 Antal aktier	2023 tkr	2022 tkr
Stamaktier	(iii)				
IAS1p79(a)(ii)		<b>58 098 156</b>	53 543 075	<b>83 054</b>	58 953
IAS1p79(a)(ii)					
Icke fullt betalda aktier (2,88 kr per aktie)		-	1 250 000	-	3 600
Obetalda		-	-	-	-100
	(i)	<b>58 098 156</b>	54 793 075	<b>83 054</b>	62 453
IAS1p79(a)(ii)					
Fullt betalda ej inlösbare preferensaktier	(ii)	-	500 000	-	1 523
<b>Summa aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital</b>		<b>58 098 156</b>	<b>55 293 075</b>	<b>83 054</b>	<b>63 976</b>

IAS1p106(d)

### (i) Förändringar av stamaktier

	Not	Antal aktier (tusental)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
<b>Avstämming</b>					
IAS1p79(a)(iv)					
Per 1 januari 2022		54 550	54 550	6 546	61 096
Aktieplan för anställda	21(c)	143	143	655	798
Emitterade aktier som del av planen för återinvestering av utdelning	(iv)	100	100	559	559
IAS1p79(a)(iv)					
Per 31 december 2022		54 793	54 793	7 660	62 453
Emitterade aktier som del av planen för återinvestering av utdelning	(iv)	94	94	471	565
Slutlig betalning om 1,12 kr per aktie för 1 250 000 icke fullt betalda aktier	(iii)	-	-	1,400	1,400
Erhållen betalning av tidigare obetalade aktier	(iii)	-	-	100	100
Inlösen av optioner – erhållen betalning	(v)	228	228	975	1 203
Förvärv av dotterföretag	14	1 698	1 698	8 067	9 765
Nyemission som riktats till nuvarande aktieägare	(vi)	1 285	1 285	6 423	7 708
		<b>58 098</b>	<b>58 098</b>	<b>25 096</b>	<b>83 194</b>
IAS32p35, 39					
Avgår: Transaktionskostnader avseende nyemission som riktats till nuvarande aktieägare		-	-	-200	-200
IAS12p81(a)					
Uppskjuten skatt avseende poster redovisade direkt mot eget kapital		-	-	60	60
IAS1p79(a)(iv)					
Per 31 december 2023		<b>58 098</b>	<b>58 098</b>	<b>24 956</b>	<b>83 054</b>

Frivillig upplysning

Kapital som erhållits genom den riktade nyemissionen och genom inbetalning för icke fullt betalda aktier har använts till att återbetala lån som upptogs för att finansiera etablerandet av divisionen Möbler detaljhandel, utöka tillverkningen i Småstad, samt förvärva aktier i VALUE IFRS Electronics Group. Övrigt kapital anskaffat genom emissioner har använts i rörelsen generellt.

<sup>∞</sup> Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

IAS1p106(d)

**9(a) Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital, forts<sup>100</sup>**

IAS1p106(d)

**(ii) Förändringar i kapitalet avseende ej inlösbare preferensaktier**

	Not	Antal aktier (tusental)	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
<b>Avstämmning</b>					
IAS1p79(a)(iv)		500	500	1 023	1 523
	(vii)	-500	-500	-850	-1 350
	(vii)	-	-	-45	-45
IAS12p81(a)					
	(vii)	-	-	15	15
	(vii)	-	-	-143	-143
IAS1p79(a)(iv)		-	-	-	-

**(iii) Stamaktier**

IAS1p79(a)(iii),(v)

Stamaktier har ett nominellt värde om 1 krona. De ger innehavaren rätt till utdelning, samt till del i vinst vid likvidation i proportion till antal aktier och betalda belopp på innehavda aktier. Dessa aktier är efterställda de utestående preferensaktierna, vilka klassificeras som skuld i balansräkningen (se **not 7(g)**).

Vid handuppräknning har aktieinnehavare som närvarar, antingen genom personlig närvaro eller genom fullmakt, rätt till en röst, och vid omröstning har varje aktie rätt till en röst.

IAS1p79(a)(i)

Företaget har inte någon begränsning av beslutat aktiekapital.

IAS1p79(a)(ii)

Den 31 december 2022 hade 1 250 000 stamaktier betalats till ett belopp om 2,88 kr, för vilka ytterligare 1,12 kr ännu var obetalt. Utestående belopp, samt belopp för obetalda aktier om sammanlagt 100 tkr betalades in till företaget den 3 november 2023.

**(iv) Plan för återinvestering av utdelning**

IAS1p79(a)(vii)

Företaget har etablerat en plan för återinvestering av utdelning varigenom innehavare av stamaktier kan välja att investera hela eller delar av sin utdelning i nya stamaktier, i stället för att erhålla utdelningen kontant. Aktier som emitteras genom denna plan gör det med 2,5 % rabatt på marknadspriset.

**(v) Optioner**

IAS1p79(a)(vii)

Information om IFRS Värdeets aktieoptionsplan, inklusive ytterligare detaljer om emitterade, utnyttjade och förfallna optioner under räkenskapsåret, samt utestående optioner vid räkenskapsårets slut, återfinns i **not 21(a)**.

**(vi) Nyemission som riktats till nuvarande aktieägare**

IAS1p106(d)(iii), 112(c)

Den 10 oktober 2023 erbjöd företaget sina nuvarande aktieägare att teckna sig för en nyemission av 1 284 916 stamaktier till teckningskursen 6,00 kronor per aktie. För varje innehav av 10 fullt eller delvis betalda aktier fick teckning ske för 1 aktie vid nyemissionen som skulle emitteras, och ha rätt till utdelning efter den 4 december 2023. Nyemissionen blev fulltecknad.

**(vii) Återköp av aktier**

IAS1p106(d)(iii)

I oktober/november 2023 återköpte företaget och löste in samtliga 500 000 7-procentiga ej inlösbare preferensaktier på marknaden för att förenkla företagens kapitalstruktur. Förfarandet godkändes av aktieägarna vid förra årets ordinarie bolagsstämman. Aktierna återköptes till ett genomsnittligt pris om 2,70 kr, och priserna varierade mellan 2,65 kr och 2,73 kr. Totala kostnaden om 1 380 tkr, inklusive 30 tkr i transaktionskostnader efter skatt, har minskat aktiekapitalet och övrigt tillskjutet kapital. Eftersom samtliga dessa aktier har återköpts och lösts in, har återstående belopp om 143 tkr överförts till balanserad vinst. Total reducering av inbetalt kapital uppgår till 1 523 tkr.

IFRS7p7

IAS1p79(a)(v)

De ej inlösbare preferensaktierna hade rätt till utdelning om 7 % per år om tillräckliga medel fanns (icke-ackumulerat). De skulle ha haft samma rätt till likvid som stamaktierna i händelse av likvidation av företaget.

<sup>100</sup> Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

IAS1p106(d)

**9(b) Övrigt kapital<sup>∞</sup>**

	Not	2023 Aktier	2022 Aktier	2023	2022
IAS32p28					
Värdet av konverteringsrätt för konvertibelt skuldebrev	(i)			3 500	-
IAS12p81(a)				-1 050	-
Uppskjuten skatt					
IAS1p79(a)(vi) IAS32p34					
Egna aktier <sup>2</sup>	(ii)	-120 641	-99 280	-676	-550
<b>Summa övrigt kapital</b>				<b>1 774</b>	<b>-550</b>

*(i) Konverteringsrätt avseende konvertibla skuldebrev*

IAS1p79(a)(v)

Belopp som visas i övrigt kapital avser värdet av konverteringsrätt på de sju procentiga konvertibla skuldebrev, som beskrivs ytterligare i not 7(g).

*(ii) Egna aktier <sup>2</sup>*

IAS1p79(a)(vi)

Egna aktier är aktier i IFRS Värde AB som ägs av IFRS Värde personalstiftelse i syfte att utfärda aktier under IFRS Värdes aktieplan för anställda samt ledningens korta incitamentsprogram (STI) (se not 21(c) för ytterligare information). Aktier som utfärdas till anställda redovisas enligt först-in-först-ut-metoden.

		Antal aktier	Belopp
IAS1p79(a)(iv)	<b>Avstämning</b>		
	Per 1 januari 2022	-46 916	-251
	Aktier förvärvade av stiftelsen	-52 364	-299
	Per 31 december 2022	-99 280	-550
	Aktier förvärvade av stiftelsen	-207 636	-1 217
	Tilldelade aktier under ledningens korta incitamentsprogram (STI)	40 373	216
	Tilldelade aktier enligt aktieplan för anställda	145 902	875
IAS1p79(a)(iv)	Per 31 december 2023	-120 641	-676

<sup>∞</sup> Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

IAS1p106(d)

**9(c) Reserver**<sup>3-5</sup>

IAS1p106A

Tabellen nedan visar en uppdelning av balansposten Reserver<sup>∞</sup> samt hur respektive komponent har förändrats under året. En beskrivning av varje komponents syfte och karaktär återfinns nedanför tabellen.

IAS16p77(f)  
IAS21p52(b)IAS12p81(ab),  
IAS1p90IFRS7p11A(e)  
IAS12p81(ab),  
IAS1p90IAS16p77(f)  
IFRS7p20(a)(vii),24C(b)(i)  
IAS12p81(ab),  
IAS1p90

Frivillig upplysning

Frivillig upplysning

IAS16p41

IAS12p81(ab),  
IAS1p90

IAS28p10

IAS12p81(ab),  
IAS1p90IAS1p92, 95  
IFRS7p24C(b)(iv)IAS12p81(ab),  
IAS1p90

IAS28p10

IAS12p81(ab),  
IAS1p90

IAS21p52(b)

Frivillig upplysning

	Not	Omvärderings-reserv materiella tillgångar	Finansi-ella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Säkrings-redovisning	Aktie-relaterade ersättningar <sup>∞</sup>	Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	Valutaom-räkning	Summa reserver
Per 1 januari 2022		3 220	1 173	-203	1 289	-	1 916	7 395
Säkringskostnad omklassificerad till varulager	12(a)	-	-	339	-	-	-	339
Uppskjuten skatt	8(d)	-	-	-102	-	-	-	-102
Netto överfört		-	-	237	-	-	-	237
Överföring till balanserat resultat	7(c)	-	548	-	-	-	-	548
Uppskjuten skatt		-	-164	-	-	-	-	-164
Överfört – netto		-	384	-	-	-	-	384
Omvärdering – brutto	8(a),7(c) 12(a)	5 840	-1 458	1 496	-	-	-	5 878
Uppskjuten skatt	8(d)	-1 752	437	-449	-	-	-	-1 764
Omvärdering hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande – brutto <sup>6</sup>		-178	-	-	-	-	-	-178
Uppskjuten skatt <sup>6</sup>		54	-	-	-	-	-	54
Överföring av avskrivning – brutto	9(d)	-334	-	-	-	-	-	-334
Uppskjuten skatt	8(d)	100	-	-	-	-	-	100
Omvärdering i intresseföretag	16(e)	100	-	-	-	-	-	100
Uppskjuten skatt	8(d)	-30	-	-	-	-	-	-30
Omklassificering till resultaträkningen – brutto	12(a) 7(c)	-	-	-195	-	-	-	-195
Uppskjuten skatt	8(d)	-	-	59	-	-	-	59
Valutaomräkning intresseföretag	16(e)	-	-	-	-	-	15	15
Uppskjuten skatt		-	-	-	-	-	-5	-5
Övriga valutakursdifferenser		-	-	-	-	-	243	243
Valutakursdifferenser hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande <sup>6</sup>		-	-	-	-	-	-133	-133
<b>Övrigt totalresultat</b>		3 800	1 021	911	-	-	120	3 810
Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare		-	-	-	-	-	-	-
Kostnader för aktie-relaterade ersättningar	21	-	-	-	555	-	-	555
<b>Per 31 december 2022</b>		<b>7 020</b>	<b>536</b>	<b>945</b>	<b>1 844</b>	<b>-</b>	<b>2 036</b>	<b>12 381</b>

<sup>∞</sup> Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

IAS1p106(d)

9(c) Reserver, forts<sup>3-5</sup>IAS16p77(f)  
IAS21p52(b)IAS12p81(ab)  
IAS1p90

IFRS7p11A(e)

IAS12p81(ab)  
IAS1p90IAS16p77(f)  
IFRS7p20(a)(vii),  
24C(b)(i)IAS12p81(ab),  
IAS1p90

## Frivillig upplysning

## Frivillig upplysning

IAS16p41

IAS12p81(ab),  
IAS1p90

IAS28p10

IAS12p81(ab),  
IAS1p90IAS1p92, 95  
IFRS7p23(d)IAS12p81(ab),  
IAS1p90

IFRS9p5.5.2

IAS12p81(ab), IAS1p90

IAS28p10

IAS12p81(ab),  
IAS1p90

IAS21p52(b)

IAS1p92, 95  
IAS21p52(b)

IAS21p52(b)

## Frivillig upplysning

IFRS10p23

	Not	Omvärderingsreserv materiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Säkringsredovisning	Aktierelaterade ersättningar <sup>∞</sup>	Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande <sup>∞</sup>	Valutaomräkning	Summa reserver
<b>Per 1 januari 2023</b>		<b>7 020</b>	<b>536</b>	<b>945</b>	<b>1 844</b>	-	<b>2 036</b>	<b>12 381</b>
Överfört till varulager	12(a)	-	-	-44	-	-	-	-44
Uppskjuten skatt	8(d)	-	-	13	-	-	-	13
Överfört netto		-	-	-31	-	-	-	-31
Överföring till balanserat resultat	7(c)	-	-646	-	-	-	-	-646
Uppskjuten skatt		-	194	-	-	-	-	194
Överfört netto		-	-452	-	-	-	-	-452
Omvärdering – brutto	8(a), 7(c) 12(a)	7 243	750	238	-	-	-	8 231
Uppskjuten skatt	8(d)	-2 173	-225	-71	-	-	-	-2 469
Omvärdering hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande – brutto <sup>6</sup>		-211	-	-	-	-	-	-211
Uppskjuten skatt <sup>6</sup>		63	-	-	-	-	-	63
Överföring av avskrivning – brutto	9(d)	-320	-	-	-	-	-	-320
Uppskjuten skatt		96	-	-	-	-	-	96
Omvärdering i joint venture	16(e)	300	-	-	-	-	-	300
Uppskjuten skatt	8(d)	-90	-	-	-	-	-	-90
Omklassificering till resultaträkningen – brutto	12(a) 7(c)	-	-	-155	-	-	-	-155
Uppskjuten skatt	8(d)	-	-	46	-	-	-	46
Nedskrivning av investeringar i skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	12(c)	-	8	-	-	-	-	8
Uppskjuten skatt	8(d)	-	-2	-	-	-	-	-2
Valutaomräkning intresseföretag	16(e)	-	-	-	-	-	20	20
Uppskjuten skatt		-	-	-	-	-	-6	-6
Övriga valutakursdifferenser		-	-	-	-	-	-617	-617
Omklassificering till resultaträkningen vid avyttring av avvecklad verksamhet	15	-	-	-	-	-	170	170
Säkring av nettoinvestering	12(b)	-	-	-	-	-	190	190
Valutakursdifferenser hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande <sup>6</sup>		-	-	-	-	-	247	247
<b>Övrigt totalresultat</b>		<b>4 908</b>	<b>531</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>5 501</b>
Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare								
Kostnader för aktierelaterade ersättningar	21	-	-	-	2 018	-	-	2 018
Överlåtelse av egna aktier till anställda	9(b)	-	-	-	-1 091	-	-	-1 091
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	16(c)	-	-	-	-	-333	-	-333
<b>Per 31 december 2023</b>		<b>11 928</b>	<b>615</b>	<b>972</b>	<b>2 771</b>	<b>-333</b>	<b>2 040</b>	<b>17 993</b>

<sup>∞</sup> Enligt svensk sed presenteras eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

IAS1p79(b)

**9(c) Reserver, forts<sup>3-5</sup>****(i) Komponenternas syfte och karaktär<sup>7,8</sup>****Omvärderingsreserv – materiella anläggningstillgångar**

IAS16p77(f)

Omvärderingsreserv för materiella anläggningstillgångar används för att registrera ökning och minskningar vid omvärderingar av anläggningstillgångar. Vid försäljning av en tillgång kommer saldot i reserven tillhörande tillgången att omföras till balanserade vinstmedel, se redovisningsprinciperna **not 25(r)** för ytterligare information.

**Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat**

IFRS9pB5.7.1

Koncernen har valt att redovisa förändringar i verkligt värde för vissa investeringar i egetkapitalinstrument i övrigt totalresultat; detta förklaras i **not 7(c)**. Dessa förändringar ackumuleras i Fond för verkligt värde. Koncernen överför belopp från fonden till balanserad vinst när egetkapitalinstrumentet tas bort från balansräkningen.

IFRS9pB5.7.1A

Koncernen har även investeringar i skuldinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat; detta förklaras i **not 7(c)(iv)**. Förändringar i verkligt värde för dessa instrument ackumuleras i Fond för verkligt värde. De ackumulerade förändringarna överförs till resultaträkningen när investeringen avyttras eller skrivs ner.

IAS1p106(d),p108

Tabellen nedan visar hur Fond för verkligt värde hänför sig till egetkapitalinstrument och investeringar i skuldinstrument:

	2023			2022		
	Skuld	Eget kapital	Summa	Skuld	Eget kapital	Summa
<b>Per 1 januari</b>	<b>-70</b>	<b>606</b>	<b>536</b>	90	1 083	1 173
Överfört till balanserat resultat	-	<b>-646</b>	<b>-646</b>	-	548	548
Uppskjuten skatt	-	<b>194</b>	<b>194</b>	-	-164	-164
Överfört - netto	-	<b>-452</b>	<b>-452</b>	-	384	384
Omvärdering - brutto	<b>118</b>	<b>632</b>	<b>750</b>	-228	-1 230	-1 458
Uppskjuten skatt	<b>-35</b>	<b>-190</b>	<b>-225</b>	68	369	437
Nedskrivning	<b>8</b>	-	<b>8</b>	-	-	-
Uppskjuten skatt	<b>-2</b>	-	<b>-2</b>	-	-	-
Övrigt totalresultat	<b>89</b>	<b>442</b>	<b>531</b>	-160	-861	-1 021
<b>Per 31 december</b>	<b>19</b>	<b>596</b>	<b>615</b>	-70	606	536

**Säkringsreserven**

IFRS9p6.5.11(d)(i)

Säkringsreserven omfattar en dels en kassaflödessäkringsreserv och en reserv för säkringskostnader; detta förklaras i **not 12(b)**. Kassaflödessäkringsreserven används för att redovisa den effektiva delen av verkligt värde-förändringen på derivatinstrument som identifieras och kvalificeras som en kassaflödessakring; detta förklaras i **not 25(p)**. I efterföljande perioder överförs beloppen antingen till varulagrets anskaffningsvärde eller omklassificeras till resultaträkningen.

IFRS9p6.5.1(b)

Koncernen redovisar förändringar av terminsdelen i valutaterminskontrakt och valutoptioners tidsvärde i optionsavtal i en separat komponent i eget kapital. Dessa belopp ingår i anskaffningsvärdet för den hänförliga lagerposten, se **not 25(p)** för ytterligare detaljer.

**Aktierelaterade ersättningar<sup>9</sup>**

Reserven avseende aktierelaterade ersättningar har använts för att redovisa följande:

- det verkliga värdet på tilldelningsdagen för tilldelade, men ej inlösta, optioner
- det verkliga värdet på tilldelningsdagen för tilldelade aktier
- det verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende tilldelade aktierätter som ännu ej intjänats
- tilldelning av aktier som innehas av IFRS Värdets personalstiftelse till anställda.

**Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande<sup>9</sup>**

Denna reserv används för att redovisa effekten, beskriven i **not 25(b)(v)**, av transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande som inte resulterar i att det bestämmande inflytandet förloras.

<sup>9</sup> Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.



**9(c) Reserver, forts<sup>∞</sup>****Valutaomräkning**

Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterföretag redovisas i övrigt totalresultat enligt beskrivning i **not 25(d)** och ackumuleras i en separat komponent i reserver inom eget kapital. Det ackumulerade beloppet omklassificeras till resultaträkningen när nettoinvesteringen avyttras.

**9(d) Balanserad vinst<sup>∞</sup>**

IAS1p106(d)

Förändringar i balanserad vinst följer nedan:

	Not	2023	2022 Omräknat *
Per 1 januari		<b>34 503</b>	20 205
Årets resultat		<b>32 626</b>	26 123
IAS1p106(d)(ii) Poster i övrigt totalresultat som redovisats direkt mot balanserad vinst			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen, efter skatt	8(h)	<b>83</b>	-637
Omklassificering av vinster vid avyttring av egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, netto	7(c)(iii)	<b>452</b>	-384
Utdelning	13(b)	<b>-22 923</b>	-11 038
Överföring från aktiekapital vid återköp av preferensaktier	9(a)	<b>143</b>	-
Överföring av avskrivning, efter skatt	9(c)	<b>224</b>	234
Per 31 december		<b>45 108</b>	34 503

\* Beloppen är efter omräkning på grund av rättelse av fel (se **not 11(b)**).

**Eget kapital****Övrigt tillskjutet kapital**

IAS1p79(a)

- IAS 1 kräver upplysning om nominellt värde på aktier, men föreskriver ingen särskild presentationsform för övrigt tillskjutet kapital. IFRS Värde AB upplyser om övrigt tillskjutet kapital i notupplysningarna.

**Egna aktier**

IAS32p33

- IAS 32 fastställer att egna aktier ska dras av från det egna kapitalet, och att ingen vinst eller förlust ska redovisas avseende köp, försäljning, utgivande eller annullering av sådana aktier. Standarden specificerar emellertid inte var i det egna kapitalet som egna aktier bör redovisas. IFRS Värde AB har valt att presentera aktierna som Övrigt kapital, men det är också möjligt att presentera dessa som en separat post i balansräkningen, som ett avdrag från balanserad vinst eller som en separat komponent i posten Reserver.

**Reserver**

IAS1p106(d)

- Ett företag ska för varje slag av övrigt totalresultat presentera, antingen i förändringar i eget kapital eller i notupplysningarna, en avstämning av redovisat värde vid periodens början och slut, med separat upplysning om förändringar beroende på övrigt totalresultat och transaktioner med ägarna. Se även kommentarerna i punkt 2 och 3 till rapport över förändringar i eget kapital.

IAS1p92, 94

- Omklassificeringsjusteringar avseende övrigt totalresultat ska också upplysas om, antingen i rapporten över övrigt totalresultat eller i notupplysningarna. IFRS Värde AB har valt att lämna ovan nämnda upplysningar i not.

IAS1p7, 95

- Omklassificeringsjusteringar är belopp som omklassificerats från övrigt totalresultat till resultaträkningen under perioden. De uppstår, exempelvis, vid försäljning av en utlandsverksamhet samt när en säkrad prognosticerad transaktion påverkar resultatet.

<sup>∞</sup> Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen **punkt 14**.

## Eget kapital

6. Om det finns innehav utan bestämmande inflytande i poster som redovisas via övrigt totalresultat i reserven, upplyser IFRS Värde AB om bruttobeloppen i avstämningen av reserverna och drar sedan av andelen för innehav utan bestämmande inflytande. Vi har gjort detta för att läsarna ska kunna referera beloppen tillbaka till rapporten över totalresultat, men vi noterar att detta inte krävs.

*Syfte och karaktär*

IAS1p79(b)

7. En beskrivning av syftet med och karaktären hos varje reserv under eget kapital ska lämnas antingen i balansräkningen eller i noterna.
8. Vid beskrivning av syfte och karaktär avseende reserverna är det lämpligt att ta upp eventuella inskränkningar i användandet av medlen, eller andra viktiga karaktäristika. Avseende:

IAS16p77(f)

- b) omvärderingsreserv för materiella anläggningstillgångar: upplysning ska lämnas om eventuella begränsningar i möjligheten att dela ut saldout till aktieägare

IAS38p124(b)

- c) det belopp i en omvärderingsreserv som är hänförligt till de immateriella tillgångarna; det finns ett specifikt krav att upplysa om balansen vid periodens början och slut, med angivande av periodens förändringar och eventuella begränsningar i möjligheten att dela ut överskott till aktieägare.

*Överföringar från reserv för aktierelaterade ersättningar till aktiekapital vid inlösen av optioner*

9. Redovisningsstandarderna skiljer inte mellan olika komponenter av eget kapital. Trots att IFRS 2 *Aktierelaterade ersättningar* tillåter företag att överföra belopp från en komponent inom eget kapital till en annan vid intjänning eller inlösen av optioner, finns det inget krav att göra detta. IFRS Värde AB har etablerat en reserv för aktierelaterade ersättningar men för inte över belopp från denna reserv vid inlösen eller förfall av optioner. Beloppet kan emellertid även redovisas direkt mot balanserad vinst eller mot aktiekapitalet. Val av metod kan bero på skattelagstiftning och bolagslagstiftning i det land man verkar. Företag med väsentliga aktierelaterade ersättningar bör förklara sin tillämpade princip.

**Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet**

10. Följande upplysningskrav är inte illustrerade i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

IAS1p80

IAS1p136A, 80A

IAS1p138(d)

IFRIC19p11

Ej illustrerad frågeställning	Relevant upplysning eller referens
Företag utan aktiekapital	Upplysningar krävs i enlighet med IAS 1 punkt 79(a)
Inlösbara finansiella instrument	Diverse upplysningar krävs, se IAS 1 p136A och 80A för ytterligare information.
Företag med begränsad livslängd	Upplys om företagets livslängd.
Företag som har emitterat egetkapitalinstrument för utsläckning av finansiella skulder	Särredovisning ska ske av resultatavräknad vinst eller förlust som en separat post i rapporten över totalresultatet eller i bokslutskommentarer och noter

## 10 Kassaflöde

### 10(a) Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>1</sup>

IAS7p18(b), 20

	Not	2023	2022
Resultat före skatt från:			
Kvarvarande verksamhet		51 086	39 617
Avvecklad verksamhet	15	1 111	570
<b>Resultat före skatt inklusive avvecklad verksamhet</b>		<b>52 197</b>	<b>40 187</b>
Justeringar för:			
Avskrivningar	5(c)	12 540	10 080
Nedskrivning av goodwill	4	2 410	-
Nedskrivning av tillgångar som förstörts vid brand	4	1 210	-
Aktierelaterade ersättningar till anställda		2 156	1 353
Vinst(-)/förlust(+) vid försäljning av anläggningstillgångar		-1 620	530
Vinst vid avyttring av maskinteknisk division	15	-760	-
Verkligt värde-förändringar avseende förvaltningsfastigheter	8(c)	-1 350	-1 397
Verkligt värde-förändringar avseende derivat		-11	-621
Verkligt värde-vinster vinster(-)/förluster(+) avseende finansiella tillgångar som är anläggningstillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	-120	-
Resultatandel från intresseföretag och joint ventures	16(e)	-340	-355
Vinst vid bortbokning av skuld för villkorad tilläggsköpeskilling	14	-135	-
Vinst vid omvärdering av fordran avseende villkorad tilläggsköpeskilling	15	-130	-
Erhållen utdelning och ränta hänförlig till investeringsverksamheten		-3 558	-4 549
Finansiella poster - netto	5(d)	5 875	5 830
Valutakursdifferenser netto		604	479
Förändringar i rörelsekapitalet, efter effekter av rörelseförvärv samt försäljning av maskinteknisk division:			
Ökning(-) av kundfordringar		-6 470	-4 647
Minskning(+)/ökning(-) av avtalstillgångar		1 258	-1 220
Ökning(-) av varulager		-1 340	-1 832
Minskning(+)/ökning(-) av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		465	-1 235
Minskning av övriga rörelsetillgångar		2	5 202
Ökning(+)/minskning(-) av leverantörsskulder		1 339	-6
Ökning av avtalsskulder		457	870
Ökning(+)/minskning(-) av övriga rörelseskulder		1 066	-1 704
Ökning av övriga avsättningar		1 215	574
<b>Kassaflöde från verksamheten</b>		<b>66 960</b>	<b>48 781</b>

IAS7p43

### 10(b) Investeringar och finansieringsverksamhet som inte medför betalningar<sup>2,3</sup>

	2023	2022
Erhållen förmån i form av butiksinredning vid tecknande av leasingkontrakt (not 8(a))	-	950

IAS7p43

**10(b) Investeringar och finansieringsverksamhet som inte medför betalningar, forts<sup>2,3</sup>**

Investeringar och finansieringsverksamhet som inte medför betalningar och som presenteras i andra noter är:

- förvärv av nyttjanderätter – not 8(b)
- delreglering av rörelseförvärv genom emission av egna aktier, se not 14.
- uppskjuten delbetalning avseende försäljningen av den maskintekniska divisionen visas i not 15
- utdelning som återinvesterats i aktier som del av planen för återinvestering av utdelning - not 13(b),
- optioner och aktier som tilldelats anställda enligt IFRS Vårdets aktieoptionsprogram och aktieplan för anställda utan kontant ersättning visas i not 21.

**10(c) Avstämning av nettoskuld<sup>4-8</sup>**

Nedan analyseras nettoskulden och förändringar av nettoskulden för de presenterade perioderna.

<b>Nettoskuld</b>	<b>2023</b>	2022
Likvida medel (not 7(e))	<b>55 083</b>	30 299
Kortfristiga placeringar (i)	<b>11 300</b>	10 915
Checkräkningskredit (not 7(g))	<b>-2 650</b>	-2 250
Låneskulder – (exklusive checkräkningskredit; not 7(g))	<b>-94 865</b>	-82 345
Skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg (not 7(f))	<b>-520</b>	-430
Leasingskulder (not 8(b))	<b>-11 501</b>	-11 291
<b>Nettoskuld</b>	<b>-43 153</b>	-55 102

IAS7Rp44A-44E

	Skulder hänförliga till finansieringsverksamheten				Övriga tillgångar		
	Låne- skulder	Leverantörs- finansiering <sup>9,10</sup>	Leasing- skulder	Summa	Likvida medel/ checkräk- n.kredit <sup>9</sup>	Kortfristiga placeringar (i)	Summa
<b>Nettoskuld per 1 januari 2022</b>	-80 056	-460	-9 629	-90 145	21 573	10 370	-58 202
IAS7p44B(a) Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 911	30	1 338	-543	6 260	1 235	6 952
IAS7p44B(e) Nya leasingavtal	-	-	-3 000	-3 000	-	-	-3 000
IAS7p44B(c) Valutakursdifferenser	-810	-	-	-810	216	-	-594
IAS7p44B(d) Förändringar i verkligt värde	-	-	-	-	-	-690	-690
IAS7p44B(e) Övriga förändringar (ii)							
Räntekostnader	-5 822	-	-505	-6 327	-40	-	-6 367
Räntebetalningar (presenterade i löpande verksamheten)	6 254	-	505	6 759	40	-	6 799
<b>Nettoskuld per 31 december 2022</b>	<b>-82 345</b>	<b>-430</b>	<b>-6 638</b>	<b>-94 066</b>	<b>28 049</b>	<b>10 915</b>	<b>-55 102</b>
IAS7p44B(a) Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12 569	-90	1 942	-10 627	24 632	-465	13 540
IAS7p44B(e) Nya leasingavtal	-	-	-2 152	-2 152	-	-	-2 152
IAS7p44B(c) Valutakursdifferenser	-1 122	-	-	-31	-248	15	-264
IAS7p44B(d) Förändringar i verkligt värde	-	-	-	-	-	835	835
IAS7p44B(e) Övriga förändringar (ii)							
Räntekostnader	-6 394	-	-527	-6 921	-35	-	-6 956
Räntebetalningar (presenterade i löpande verksamheten)	7 565	-	527	8 092	35	835	8 127
<b>Nettoskuld per 31 december 2023</b>	<b>-94 865</b>	<b>-520</b>	<b>-11 501</b>	<b>-106 366</b>	<b>52 433</b>	<b>11 300</b>	<b>-43 153</b>

- (i) I kortfristiga placeringar ingår kortfristiga placeringar som handlas på en aktiv marknad, vilket för koncernen är finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (not 7(d)).
- (ii) Övriga förändringar innefattar icke-kassaflödespåverkande förändringar, inklusive upplupna räntekostnader som presenteras i löpande verksamheten i kassaflödesanalysen när de betalas.

<sup>9</sup> Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en reduktion av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 11.

## Kassaflöde

**Avstämning av kassaflöde från den löpande verksamheten**

1. Företag som upprättar sin kassaflödesanalys enligt direkt metod behöver inte visa en avstämning av årets resultat till kassaflöde från den löpande verksamheten. **Bilaga B** visar kassaflödesanalys för IFRS Värde AB enligt direkt metod.

**Investerings- och finansieringsverksamhet som inte medför betalningar – upplysningskrav**

2. Företag ska upplysa om investerings- och finansieringstransaktioner som inte medför in- och utbetalningar på så sätt att all relevant information framkommer om transaktionerna.
3. Andra exempel på transaktioner eller händelser som kräver upplysningar enligt punkt 44 i IAS 7 inkluderar:
  - a) Förvärv av tillgångar genom att antingen en till tillgången direkt relaterad skuld övertas, eller genom att ett finansiellt leasingavtal ingås
  - b) förvärv av ett företag genom apportemission
  - c) konvertering av skuld till eget kapital.

**Avstämning av nettoskuld**

4. Företag måste förklara förändringar i skulder för vilka kassaflöden har varit eller kommer att klassificeras inom finansieringsverksamheten i kassaflödesanalysen. Även om standarden inte förbjuder företag från att inkludera andra tillgångar och skulder i avstämningen, ska företag separera förändringarna i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten. Se **not 10(c)**.
5. IAS 7 slår inte fast hur informationen i den nya punkten 44 A ska presenteras. Företag behöver inte lämna en avstämning av ingående och utgående balanser, utan kan lämna informationen på andra sätt.
6. IFRS IC publicerade dock ett agendabeslut under 2019 som identifierade områden som företag bör fokusera på när de utformar denna upplysning. De betonade också behovet av att företagen noga beaktar kraven på upplysningar och uppdelning i IAS 1 och IAS 7.
7. I agendabeslutet konstaterades vidare att ett företag som uppfyller kraven i IAS 7 genom att presentera en avstämning i tabellform bör tillhandahålla följande:
  - a) En avstämning av förändringar i skulder från finansiering. Om ett företag också väljer att definiera och stämma av ett annat nettoskuldmått, undantas företaget inte från kravet på att identifiera och stämma av förändringarna i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten.
  - b) Separat upplysning om förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten från förändringar i andra tillgångar eller skulder.
  - c) Information som gör det möjligt för användare att koppla de poster som ingår i avstämningen av ingående och utgående balans i balansräkningen.
  - d) Lämplig uppdelning, till exempel genom att presentera väsentliga avstämningsposter separat och inte aggregera olikartade poster.
  - e) Ytterligare upplysningar, om nödvändigt för att förklara posterna i avstämningen.
8. Förändringar i finansiella tillgångar måste ingå i upplysningen om kassaflöden från dessa finansiella tillgångar ingick - eller om deras framtida kassaflöden kommer att ingå – i finansieringsverksamheten. Detta kan till exempel vara aktuellt för tillgångar som säkrar skulder som uppkommer från finansieringsverksamheten.

**Leverantörsfinansieringsupplägg**

9. Som vi förklarat i kommentarerna till kassaflödet (punkt 7 och 8), har vi i denna publikation antagit att det är lämpligt att presentera kassaflöden hänförliga till leverantörsfinansieringsupplägg brutto (utbetalningar i löpande verksamheten, inbetalningar i finansieringsverksamheten), men andra presentationssätt kan vara lämpliga i andra situationer. Om inga kassaflöden inträffar för företaget när finansinstitutet reglerar fakturorna genom att betala leverantören, bör företaget upplysa om detta som en transaktion som inte medför betalningar och även identifiera det som en ej kassaflödespåverkande förändring i avstämningen över skulderna hänförliga till finansieringsverksamheten. För ytterligare vägledning, se *Financial reporting considerations for supplier finance arrangements* i Viewpoint.
10. Företag med leverantörsfinansieringsupplägg bör vara uppmärksamma på de nya upplysningskrav som gäller från den 1 januari 2024. Se not 7, kommentarspunkterna **8 till 11** för ytterligare information.

IAS7p43

IAS7p44

IAS7p44A

IAS7p44E

IAS7p44D,  
BC19IFRIC Update september  
2019

IAS7p44C

ED/2022/10  
IAS7p43,44A

# Risker

**Frivillig upplysning** Denna del av noterna behandlar koncernens exponering för olika risker och visar hur dessa skulle kunna påverka koncernens ställning och resultat.

11	Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel	126
12	Finansiell riskhantering	129
13	Hantering av kapital	149

## 11 Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel

IAS1p122, 125

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, per definition, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Ledningen gör även bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper.

Denna not ger en översikt över de områden som ofta innebär en högre grad av komplexitet vid bedömningar och över poster där en justering på grund av felaktiga uppskattningar och bedömningar i många fall kan bli väsentlig. Detaljerad information om dessa uppskattningar och bedömningar finns i övriga noter tillsammans med information om beräkningsgrunderna för varje påverkad post i de finansiella rapporterna. Denna not förklarar även de fall där det, som ett resultat av ett fel eller en ändrad uppskattning eller bedömning, gjorts justeringar i den aktuella perioden.

Överväg effekten av  
klimatförändringar – se  
Bilaga E

### 11(a) Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål <sup>1-2</sup>

De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår är:

- Periodens aktuella skatteskuld och aktuella skattekostnad hänförligt till en osäker skatteposition - not 6(b)
- Verkligt värde för vissa finansiella tillgångar – not 7(c) och 7(h)
- Presentation av skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg – not 7(f)
- Verkligt värde för byggnader, mark och förvaltningsfastigheter – not 8(a) och 8(c)
- Leasing – not 8(b)
- Nedskrivningsbehov för goodwill – not 8(d)
- Nyttjandeperiod för immateriella anläggningstillgångar – not 8(d)
- Förmånsbestämda pensionsförpliktelser – not 8(h)
- Avsättningar för garantiåtaganden – not 8(i)
- Verkligt värde för eventalförpliktelser och villkorad köpeskilling vid ett rörelseförvärv – not 14
- Intäktsredovisning och fördelning av transaktionspriset – not 3
- Redovisning av uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag – not 8(e)
- Nedskrivningsbehov för finansiella tillgångar – not 12(c)
- Konsolidering av företag samt klassificering av samarbetsarrangemang – not 7(c) och 16.

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

### Den senaste utvecklingen som kan påverka uppskattningar och bedömningar

När företag upprättar sina finansiella rapporter bör de också överväga inverkan av följande utveckling på alla betydande uppskattningar eller bedömningar som görs:

- Inflation och stigande räntor – se vår In depth INT2022-12 *Navigating IFRS Accounting Standards in periods of rising inflation and interest rates*.
- Klimatförändringar – se bilaga E.
- Rysslands krig mot Ukraina – se vår In depth *Accounting implications of the Russian invasion of Ukraine* på Viewpoint.

**11(b) Rättelse av väsentligt fel gällande beräkning av avskrivningar**

IAS8p49(a)

I september 2023 upptäckte ett dotterbolag ett beräkningsfel vid beräkning av avskrivningar gällande viss utrustning. Felet resulterade i en väsentlig underskattning av avskrivningar som redovisats för 2022 och tidigare räkenskapsår och motsvarande för högt redovisat värde gällande materiella anläggningstillgångar.

IAS8p49(b)(i),(c)

Felet har rättats genom att samtliga påverkade poster räknats om retroaktivt enligt följande:

	31 december 2022	Ökning/ Minskning	31 december 2022 efter rättelse	31 december 2021	Ökning/ Minskning	1 januari 2022 efter rättelse
<b>Balansräkning (utdrag)</b>						
Materiella anläggningstillgångar	103 630	-1 550	102 080	94 445	-1 300	93 145
Uppskjutna skatteskulder	-7 285	465	6 820	-4 745	390	-4 355
<b>Nettotillgångar</b>	<b>117 084</b>	<b>-1 085</b>	<b>115 999</b>	<b>95 818</b>	<b>-910</b>	<b>94 908</b>
Balanserad vinst	-35 588	1 085	-34 503	-21 115	910	-20 205
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-117 084</b>	<b>1 085</b>	<b>-115 999</b>	<b>-95 818</b>	<b>910</b>	<b>-94 908</b>

IAS12p81(a)

	2022	Ökning/ Minskning	2022 (efter rättelse)
<b>Resultaträkning (utdrag)</b>			
Kostnader för sålda varor	-64 909	-250	-65 159
<b>Resultat före skatt</b>	<b>39 867</b>	<b>-250</b>	<b>39 617</b>
Inkomstskatt	-11 650	75	-11 575
Resultat från avvecklad verksamhet	399	-	399
<b>Årets resultat</b>	<b>28 616</b>	<b>-175</b>	<b>28 441</b>
Resultat hänförligt till:			
IFRS Värde ABs aktieägare	26 298	-175	26 123
Innehav utan bestämmande inflytande	2 318	-	2 318
	<b>28 616</b>	<b>-175</b>	<b>28 441</b>
<b>Rapport över totalresultat (utdrag)</b>			
Årets resultat	28 616	-175	28 441
Övrigt totalresultat för året	3 665	-	3 665
<b>Summa totalresultat för året</b>	<b>32 281</b>	<b>-175</b>	<b>32 106</b>
Summa totalresultat för året hänförligt till:			
IFRS Värde AB:s aktieägare	29 705	-175	29 530
Innehav utan bestämmande inflytande	2 576	-	2 576
	<b>32 281</b>	<b>-175</b>	<b>32 106</b>

IAS8p49(b)(ii)

Resultat per aktie före utspädning och resultat per aktie efter utspädning har räknats om. Rättelsebeloppet för resultat per aktie före utspädning är en minskning med 0,40 kr per aktie och efter utspädning 0,30 kr per aktie.

Rättelsen påverkade även några av beloppen i not 5(c) och not 6(a). Avskrivningarna för tidigare år ökade med 250 tkr och periodens uppskjutna skattekostnad minskade med 75 tkr.



**11(c) Ändrad uppskattning avseende nyttjandeperioder för materiella anläggningstillgångar<sup>3</sup>**IAS8p39  
IAS16p76

Under året har ett dotterföretag gjort en ändrad uppskattning avseende de bedömda nyttjandeperioderna för vissa materiella anläggningstillgångar som används av ett dotterbolag i tillverknigen av möbler. Nettoeffekten av dessa justeringar för den aktuella perioden är en ökning av avskrivningarna med 980 tkr.

Under förutsättning att tillgångarna innehas till slutet av sina respektive nyttjandeperioder kommer avskrivningen avseende dessa tillgångar att öka med följande belopp:

**Bokslutsdatum 31 december**

2024	740
2025	-610
2026	-460
2027	-650

**Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel****Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet***Osäkerhetsfaktorer*

IFRIC14p10

1. Redovisningen av en förmånsbestämd tillgång kan också kräva ytterligare upplysningar. Företaget bör exempelvis upplysa om varje begränsning avseende aktuell realiserbarhet av överskottet eller upplysning om den använda metoden för att fastställa den tillgängliga ekonomiska fördelens belopp.

*Viktiga uppskattningar och bedömningar*

IAS1p123

2. Exempel på viktiga uppskattningar och bedömningar som kan kräva upplysningar är uppskattningar som gjorts för att bedöma:
  - (a) när företaget i allt väsentligt har överfört de risker och fördelar som är förknippade med innehavet av en finansiell tillgång till ett annat företag
  - (b) om försäljningen av vissa varor i allt väsentligt är finansieringslösningar och därför inte ger upphov till intäkter
  - (c) om de avtalsenliga villkoren för en finansiell tillgång ger upphov till kassaflöden vid en specifik tidpunkt som enbart avser kapitalbelopp och ränta på det utestående beloppet
  - (d) om en tillgång ska klassificeras som en tillgång som innehas för försäljning eller om en verksamhet uppfyller kriterierna för att vara en avvecklad verksamhet
  - (e) om en grupp tillgångar ska betraktas som en kassagenererande enhet (där detta skulle påverka om en nedskrivning redovisas eller ej)
  - (f) om det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer gällande företagets förmåga att fortsätta verksamheten (going concern).

*Ändrade uppskattningar och bedömningar i den sista delårsrapporten*

IAS34p26

3. När en uppskattning av ett belopp som rapporterats under en delårsperiod förändras betydande under räkenskapsårets sista delårsperiod och ingen separat finansiell rapport upprättas för denna sista period, ska företaget lämna upplysning i not i årsredovisningen om förändringens karaktär och storlek.

## 12 Finansiell riskhantering <sup>1,2,20,21</sup>

Upplysningar om riskhantering kan behöva uppdateras för effekterna av stigande inflation och räntor – se kommentar 18 och 19 i slutet av denna not.

IFRS7p21A(a),21C,31, 32, 33

Denna not förklarar koncernens exponering mot finansiella risker och hur dessa risker kan påverka koncernens framtida finansiella resultat. Innevarande periods resultatinformation har tagits med i tillämpliga fall för att ge ytterligare information i sammanhanget.

Risk	Exponering uppstår från	Värdering	Hantering
Marknadsrisk – valutarisk	Framtida affärstransaktioner Redovisade finansiella tillgångar och finansiella skulder som inte är uttryckta i svenska kronor (kr).	Kassaflödesprognoser Känslighetsanalys	Valutatermins- och valutaoptionskontrakt
Marknadsrisk – ränterisk	Långfristig upplåning med rörlig ränta	Känslighetsanalys	Ränteswappar
Marknadsrisk - prisrisk	Placeringar i aktier	Känslighetsanalys	Portföljdiversifiering
Kreditrisk	Likvida medel, kundfordringar, derivatinstrument, finansiella tillgångar som kan säljas och investeringar som hålls till förfall	Åldersanalys Kreditbetyg	Diversifiering av banktillgodohavanden, kreditlimit och remburs Placeringsriktlinjer för finansiella tillgångar som kan säljas och investeringar som hålls till förfall
Likviditetsrisk	Upplåning och övriga skulder	Rullande kassaflödesprognoser	Tillgång till bindande kreditlöften och krediter

IFRS7p33(b)

Koncernens riskhantering sköts av en central finansavdelning (Koncernfinans) enligt policys som fastställts av styrelsen. Koncernfinans identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen har utarbetat både skriftliga instruktioner för generell riskhantering och riktlinjer för specifika områden såsom valutakursrisk, ränterisk, kreditrisk, användningen av derivata och icke-derivata finansiella instrument och placering av överskottslikviditet.

IFRS7p21A(c)

När alla kriterier för säkringsredovisning är uppfyllda tillämpas säkringsredovisningen för att eliminera effekten av de olikheter som, i redovisningen, finns mellan säkringsinstrument och den säkrade posten. Detta kommer att resultera i en redovisning av en fast räntekostnad på de säkrade lånen och ett varulager som redovisas till en fast växelkurs gällande de säkrade inköpen.

### 12(a) Derivatinstrument <sup>20</sup>

IFRS7p24A(b)

Koncernen har följande derivatinstrument redovisade i följande poster i balansräkningen:

		2023	2022
	<b>Omsättningstillgångar <sup>3-5</sup></b>		
IAS1p77, IFRS7p24A(a)	Valutaoptionskontrakt – kassaflödessäkringar ((b)(i))	1 709	1 320
IAS1p77, IFRS7p24A(a)	Ränteswappar – kassaflödessäkringar ((b)(ii))	145	97
IFRS7p24A(b)	Summa	<u>1 854</u>	<u>1 417</u>
	<b>Anläggningstillgångar <sup>3-5</sup></b>		
IAS1p77, IFRS7p24A(a)	Ränteswappar – kassaflödessäkringar ((b)(ii))	<u>308</u>	712
IFRS7p24A(b)	Summa	<u>308</u>	<u>712</u>
	<b>Kortfristiga skulder <sup>3-5</sup></b>		
IAS1p77	Valutaterminskontrakt – innehas för handel ((b)(i))	610	621
IAS1p77, IFRS7p24A(a)	Valutaterminskontrakt – kassaflödessäkringar ((b)(i))	766	777
IFRS7p24A(b)	Summa	<u>1 376</u>	<u>1 398</u>

**12(a) Derivatinstrument, forts<sup>20</sup>**

IAS1p117

**(i) Klassificering av derivatinstrument<sup>21</sup>**

IAS1p66, 68

Derivatinstrument innehas endast för ekonomisk säkring av risker och inte i spekulativt syfte. I det fall derivatinstrumentet inte uppfyller kriterierna för säkringsredovisning klassificeras de som innehas för handel och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De klassificeras som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder om de förväntas bli reglerade inom tolv månader efter rapportperiodens slut.

Hela det verkliga värdet på ett derivat som utgör säkringsinstrument klassificeras som anläggningstillgång eller långfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid är längre än 12 månader, och som omsättningstillgång eller kortfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader. Derivatinstrument som innehas för handel klassificeras alltid som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder.

Koncernens redovisningsprinciper för kassaflödessäkringar redovisas i not 25(p). Ytterligare information om derivat som används av koncernen finns i not 12(b).

**(ii) Värderingar till verkligt värde**

För information om de metoder och antaganden som ligger till grund för att fastställa derivatinstrumentens verkliga värde görs hänvisning till not 7(h).

**(iii) Säkringsreserven**

IFRS7p24E(a),p24F

Koncernens säkringsreserv redovisas i not 9(c) och hänförs till följande säkringsinstrument:

	Kassaflödessäkringsreserv					
	Reserv för säkringskostnad*	Realvärde på optioner	Avista-komponent av valutatermin	Ränteswappar	Summa	
IFRS7p24B(b)(ii)	<b>Balans 1 jan 2022</b>	<b>-25</b>	<b>109</b>	<b>-287</b>	<b>-</b>	<b>-203</b>
IFRS7p24E(b),(c)	Tillkommer: Förändring i verkligt värde på säkringsinstrument redovisade i ÖTR	-	1 353	-935	1 005	1 423
IFRS7p24C(b)(i),24E(a)	Tillkommer: Säkringskostnad redovisad i ÖTR	73	-	-	-	73
IFRS7p24E(a)	Avgår: Omklassificerat till varulager – inte redovisats i ÖTR	36	-339	642	-	339
IFRS7p24C(b)(iv)	Avgår: Omklassificerats till resultaträkningen	-	-	-	-195	-195
	Avgår: Uppskjuten skatt	-33	-304	88	-243	-492
	<b>Balans per 31 dec 2022</b>	<b>51</b>	<b>819</b>	<b>-492</b>	<b>567</b>	<b>945</b>
IFRS7p24E(b),(c)	Tillkommer: Årets förändring i verkligt värde på säkringsinstrument redovisade i ÖTR	-	746	-218	-202	326
IFRS7p24C(b)(i),24E(a)	Tillkommer: Säkringskostnad redovisad i ÖTR	-88	-	-	-	-88
IFRS7p24E(a)	Avgår: Omklassificerat till varulager – inte redovisats i ÖTR	73	-159	188	-	44
IFRS7p24C(b)(iv)	Avgår: Omklassificerats till resultaträkningen – ingår i finansiella kostnader (se not 5d)	-	-	-	-155	-155
	Avgår: Uppskjuten skatt	48	-176	9	107	-12
	<b>Balans per 31 dec 2023</b>	<b>-62</b>	<b>1 230</b>	<b>-513</b>	<b>317</b>	<b>972</b>

IFRS7p22B(c)

\* Beloppet som redovisats som säkringskostnad i säkringsreserven inkluderar 34 000 hänförligt till tidsvärdet på optioner och 28 000 hänförligt till terminspunkter (2022 – 54 000 hänförligt till terminspunkter). Beloppet är i sin helhet hänförligt till transaktionsrelaterade säkringar i form av prognostiserade inköp till varulagret.

IFRS7p24C(b)(iv)

Under året gjordes inga omklassificeringar från säkringsreserven till resultaträkningen hänförliga till valutaterminer eller optioner.

**(iv) Belopp redovisade i resultaträkningen**

Utöver beloppen i avstämningen av säkringsreserven ovan, har följande belopp hänförliga till valuta-transaktioner och ränteswappar redovisats i resultaträkningen:

	2023	2022	
IFRS7p20(a)(i)	Nettovinst(+)/-förlust(-) på valutaderivat som inte kvalificerar som säkringsinstrument, ingår i övriga intäkter/övriga kostnader	11	-621
IFRS7p24C(b)(ii),(iii)	Ineffektivitet från säkringsrelationer hänförlig till valutaterminer – Beloppet ingår i övriga vinster/förluster	4	2

**12(a) Derivatinstrument, forts. 20***Effektivitet i säkringsredovisningen*<sup>6</sup>

IFRS7p22B(b)	Effektiviteten på en säkring utvärderas när säkringsförhållandet ingås. Den säkrade posten och säkringsinstrumentet utvärderas löpande för att säkerställa att förhållandet uppfyller kraven. När koncernen säkrar inköp av utländsk valuta ingås säkringsförhållanden där kritiska villkor i säkringsinstrumentet exakt matchar villkoren för den säkrade posten. På detta sätt har en kvalitativ utvärdering av förhållandets effektivitet gjorts. Om ändrade förhållanden påverkar villkoren för den säkrade posten i en sådan utsträckning att de kritiska villkoren inte längre matchar exakt med säkringsinstrumentets kritiska villkor, använder koncernen hypotetiska derivatmetoden för att utvärdera effektiviteten.
IFRS7p23D	Vid säkring av inköp av utländsk valuta kan ineffektivitet uppstå om tidpunkten för den prognostiserade transaktionen ändras jämfört med vad som initialt uppskattades. Ineffektivitet kan också uppstå om kreditrisken hänförlig till Sverige eller derivatmotparten förändras.
IFRS7p22B(b)	Koncernen ingår ränteswapar som har samma kritiska villkor som det säkrade föremålet. Kritiska villkor kan vara referensränta, ränteomsättningsdagar, betal dagar, förfallodag och nominellt belopp. Koncernen säkrar inte 100 % av lånen och identifierar därför bara den andel av utestående lån som motsvaras av swapparnas nominella belopp. Eftersom de kritiska villkoren varit matchade under hela året, finns det en ekonomisk relation.
IFRS7p22B(c),p23D	Ineffektivitet från säkringsrelationer med ränteswappar utvärderas enligt samma principer som vid säkrings av framtida valutainköp. Ineffektivitet kan uppstå på grund av: <ul style="list-style-type: none"> <li>• CVA/DVA justering av ränteswappen som inte finns i lånet, och</li> <li>• Skillnader i kritiska villkor mellan ränteswappen och lånet</li> </ul>
IFRS7p24C(b)(ii)	Ineffektiviteten hänförlig till ränteswappar var försumbar både 2023 och 2022.

**12(b) Marknadsrisk***(i) Valutarisk*<sup>7,8</sup>*Exponering*

IFRS7p31, 34(c), 22A(c) Koncernens riskexponering i utländsk valuta vid utgången av rapportperioden, uttryckt i svenska kronor (tkr), var följande:

	31 december 2023			31 december 2022		
	USD	EUR	RMB	USD	EUR	RMB
Kundfordringar	5 150	2 025	-	4 130	945	-
Banklån	-18 765	-	-1 509	-8 250	-	-
Leverantörsskulder	-4 250	-	-	-5 130	-	-
Valutaterminer						
Köp av utländsk valuta (kassaflödessäkringar)	11 519	-	-	10 613	-	-
Försäljning av utländsk valuta (innehas för handel)	12 073	-	-	11 422	-	-
Valutaoptioner	10 000	-	-	8 000	-	-

IAS21p52(a)	De ackumulerade valutakursvinsterna och -förlusterna som redovisats i resultaträkningen var:		<b>2023</b>	2022
IAS21p52(a)	Valutakursvinster och -förluster som ingår i övriga intäkter och kostnader		<b>518</b>	-259
IAS23p6(e)	Valutakursförluster på upplåning i utländsk valuta som ingår i finansiella kostnader		<b>-1 122</b>	-810
IAS21p52(a)	Summa valutakursvinster och -förluster som ingår i resultat före skatt – netto		<b>-604</b>	-1 069

*Instrument som koncernen använder*

IFRS7p33(b), 22A(a) Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende US-dollar (USD). Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner och när redovisade tillgångar och skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. Riskerna värderas genom prognostisering av mycket sannolika framtida betalningar i USD. Målet är att minimera volatiliteten i kostnaden för mycket sannolika varuinköp.

IFRS7p33

**12(b) Marknadsrisk, forts**

IFRS7p22A(b),(c)

Koncernens riskhanteringspolicy är att säkra mellan 65 och 80 % av förväntade kassaflöden i USD för varuinköp upp till ett kvartal i förväg förutsatt att säkringskostnaden för varje säkring är acceptabel. Cirka 80 % av varuinköpen säkrades mot valutarisk under räkenskapsåret 2023. Per 31 december 2023 betecknades 90 % av förväntade varuinköp under första kvartalet år 2024 i USD som mycket sannolika prognostiserade transaktioner i säkringsredovisningssyfte (för 2022 var ungefär 85 % av varuinköpen säkrade mot valutarisk och 93 % av inköpen betecknades som mycket säkra per 31 december 2022).

Banklånen i USD förväntas att återbetalas i USD som inflyter från försäljning. Valutakurs exponeringen för dessa lån har därför inte säkrats.

IFRS7p22B(a)

Koncernen tillämpar en kombination av valutaoptioner och valutaterminer för att hantera sin exponering för valutakursrisk. Enligt koncernens riktlinjer måste väsentliga villkor i valutaterminskontrakten och i optionerna överensstämma med de säkrade posterna.

IFRS9p6.5.16

Koncernen identifierar avistadelen av terminskontrakt. Avistadelen bestäms baserat på relevant avistakurs på avistamarknaden. Skillnaden mellan kontrakterad terminskurs och kursen på avistamarknaden definieras som terminspunkterna. Dessa diskonteras om väsentligt.

IFRS9p6.5.15

Realvärdet på valutaoptioner identifieras baserat på kursen på relevant avistamarknad. Skillnaden mellan kontrakterat lösenpris och den diskonterade avista kursen är tidsvärdet. Detta diskonteras om väsentligt.

IAS1p117  
IFRS7p21

Förändringen av terminspunkterna på ett terminskontrakt och tidsvärdet på optioner hänförliga till det säkrade föremålet redovisas i reserven för säkringskostnad.

IFRS7p7, p21

Koncernen har även ingått valutaterminskontrakt i förhållande till prognostiserade inköp för de kommande 12 månaderna som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning eftersom prognostiserade framtida transaktioner ej bedöms som mycket sannolika (ekonomiska säkringar). Dessa hanteras under samma riskhanteringspolicy som övriga derivatinstrument men redovisas som att de innehåller för handel vilket medför att vinster (förluster) redovisas i resultaträkningen.

**Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet**

IFRS7p22A

Under 2023 har IFRS Värde AB tecknat ett banklån i kinesiska renminbi (RMB) motsvarande 1 699 tkr. Detta lån, vilket tecknades för att tillskjuta ytterligare kapital till det kinesiska dotterföretaget, har identifierats att säkra nettoinvesteringen i nämnda dotterföretaget. Det fanns ingen ineffektivitet som ska redovisas från säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet.

**Säkringsredovisningens påverkan på koncernens finansiella ställning och resultat**

Effekterna av säkringsredovisning av valutariskens påverkan på koncernens finansiella ställning och resultat visas nedan:

		2023	2022
IFRS7p24A(b)	<b>Derivatinstrument – valutaoptionskontrakt</b>		
IFRS7p24A(a)	Redovisat belopp (omsättningstillgång)	1 709	1 320
IFRS7p24A(d)	Nominellt belopp	10 000	8 000
IFRS7p23B(a)	Förfallodag	<b>januari 2024 – mars 2024</b>	januari 2023 – april 2023
IFRS7p22B(c)	Säkringskvot*	1:1	1:1
IFRS7p24A(c)	Förändring i utestående säkringsinstruments realvärde sedan säkringsrelationen inleddes	596	1 353
IFRS7p24B(b)(i)	Förändring i värde av den säkrade posten för att avgöra ineffektivitet	-596	1 353
IFRS7p23B(b)	Vägda genomsnittet för utestående säkringsinstrument	<b>9,612:1USD</b>	8,543:1USD

\* Valutatermins- och optionskontrakten är i samma valuta som de mycket sannolika prognostiserade framtida varuinköpen (USD), därför är säkringskvoten 1:1.

IFRS7p33

**12(b) Marknadsrisk, forts**

		2023	2022
IFRS7p24A(b)	<i>Derivatinstrument – valutaterminer</i>		
IFRS7p24A(a)	Redovisat belopp (kortfristig skuld)	-766	-777
IFRS7p24A(d)	Nominellt belopp	11 519	10 612
IFRS7p23B(a)	Förfallodag	januari 2024 - mars 2024	januari 2023 - mars 2023
IFRS7p22B(c)	Säkringskvot*	1:1	1:1
IFRS7p24A(c)	Förändring i diskonterad terminskurs för utestående säkringsinstrument sedan säkringsrelationen inleddes	-218	-935
IFRS7p24B(b)(i)	Värdeförändring av den säkrade posten för att avgöra ineffektivitet	222	937
IFRS7p23B(b)	Vägda genomsnittet för utestående säkringsinstrument (inklusive terminspunkter)	SEK 9,612:1USD	SEK 9,428:1USD

\* Valutatermins- och optionskontrakten är i samma valuta som de mycket sannolika prognostiserade framtida varuinköpen (USD), därför är säkringskvoten 1:1.

IFRS7p24A(b)	<i>Nettoinvestering i utlandsverksamhet</i>		
IFRS7p24A(a)	Redovisat belopp (långfristiga banklån)	-1 509	-
IFRS724A(d)	Redovisat belopp i RMB	RMB 6 946 000	-
IFRS7p22B(c)	Säkringskvot	1:1	-
IFRS7p24A(c)	Förändring i lånets redovisade värde pga. förändringar i valutakurs sedan 1 januari – se not 9(c)	190	-
IFRS7p24B(b)(i)	Förändring i värde av den säkrade posten för att avgöra effektivitet	-190	-
IFRS7p23B(b)	Vägda genomsnittet för terminskurser under året (inklusive terminspunkter)	SEK0,1685: 1RMB	-

**Känslighet**

IFRS7p40(a),(b),(c) Koncernen är, såsom framgår av tabellen på sidan 131, främst exponerad mot förändringar i kursen USD/sek. Kurskänsligheten är främst hänförlig till USD-denominerade finansiella instrument och påverkan på poster i eget kapital uppstår då valutaterminskontrakt ingår i kassaflödessäkringar.

	Påverkan på resultat efter skatt		Påverkan på andra komponenter i eget kapital	
	2023	2022	2023	2022
USD/SEK valutakurser – ökning 9 % (2022 - 10 %) *	-1 494	-1 004	-806	-743
USD/SEK valutakurser – minskning 9 % (2022 -10 %) *	1 223	822	660	608

\* Alla andra variabler konstanta

Resultatet är mer känsligt för förändringar i USD kursen 2023 jämfört med 2022 på grund av ökad upplåning i USD. Eget kapital är mer känsligt för förändringar i USD kursen under 2023 än under 2022 på grund av den ökade mängden valutaterminer. Koncernens exponering för andra valutakursförändringar är inte väsentlig.

**12(b) Marknadsrisk, forts**

IFRS7p21C

**(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden<sup>9</sup>**IFRS7p22A(a),(b),  
33(a),(b)

Koncernens främsta ränterisk uppstår genom långfristig upplåning med rörlig ränta, som exponerar koncernen för ränterisk avseende kassaflöden. Koncernens policy är att ha minst 50 % av sina lån till fast ränta. Vid behov uppnås detta med hjälp av ränteswappar. Normalt ingår koncernen långfristig finansiering med rörlig ränta och swappar den sedan till fast ränta som på så sätt blir lägre än om koncernen lånat till fast ränta direkt. Under 2023 och 2022 var koncernens upplåning till rörlig ränta främst i svenska kronor och i USD.

Koncernens upplåning samt fordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Lånens ränta sätts periodvis om (se nedan) och exponeras därför för risken att marknadsräntorna i framtiden kan förändras.

IFRS7p22A(c),34(a)

Koncernens exponering, avseende upplåning, för förändringar i ränta och kontraktsenliga tidpunkter för ränteomförhandling är vid rapportperiodens slut följande:

	2023	% av totala lån	2022	% av totala lån
Lån till rörlig ränta	54 689	56 %	50 150	59 %
Lån till fast ränta – räntejusterings- eller förfallotidpunkter:				
Under 1 år	4 735	5 %	3 895	5 %
1 – 5 år	26 626	27 %	19 550	23 %
Över 5 år	11 465	12 %	11 000	13 %
	<b>97 515</b>	<b>100 %</b>	<b>84 595</b>	<b>100 %</b>

En löptidsanalys finns i **not 12(d)** nedan. Kolumnen ”% av totala lån” visar andelen lån som för närvarande löper med rörlig ränta, jämfört med den totala summan lån.

**Instrument som används av koncernen**

IFRS7p22B(a),p23B

Utestående swappar täcker ungefär 18 % (17 %) av det variabla utestående lånekapitalet. De fasta räntorna för swapparna som för säkringsredovisning varierar mellan 7,8 % och 8,3 % (9,0 % och 9,6 %) och den rörliga låneräntan är mellan 0,5 % och 1,0 % över räntan på 90 dagars bankväxel som i slutet av rapportperioden uppgick till 8,2 % (9,4 %).

IFRS7p22B(a)

Swapavtalen kräver avräkning av räntefordran eller ränteskuld var 90:e dag. Avräkningarna sammanfaller med de datum då ränta skall betalas på den underliggande skulden.

**Säkringsredovisningens påverkan på finansiell ställning och resultat**

Ränteswapparna påverkar koncernens finansiella ställning och resultat enligt följande:

IFRS7p24A(b)

**Derivatinstrument - ränteswappar**

IFRS7p24A(a)

Redovisat belopp (anläggnings- och omsättningstillgångar)

**2023**

2022

**453**

809

IFRS7p24A(d)

Nominellt belopp

**10 010**

3 440

IFRS7p23B(a)

Förfallotidpunkt

**2023**

2022

IFRS7p22B(c)

Säkringskvot\*

**1:1**

1:1

IFRS7p24A(c)

Värdeförändring för utestående derivatinstrument sedan 1 januari

**-202**

1 005

IFRS7p24B(b)(i)

Värdeförändring av den säkrade posten för att avgöra effektivitet

**202**

1 005

IFRS7p23B(b)

Vägda genomsnittet för terminskurser under året (inklusive terminspunkter)

**8,1 %**

9,3 %

**12(b) Marknadsrisk, forts****Känslighet**

IFRS7p40(a)

Resultatet är känsligt för högre/lägre ränteintäkter från likvida medel till följd av ränteförändringar. Andra komponenter i eget kapital förändras som ett resultat av en ökning/minskning av det verkliga värdet av kassaflödessäkringar på upplåning och det verkliga värdet av skuldinstrument tillgängliga för försäljning.

	Påverkan på årets resultat efter skatt		Påverkan på andra komponenter i eget kapital	
	2023	2022	2023	2022
Ränta – ökning med 70 punkter (2022 – 60 bps) *	138	-18	-90	-16
Ränta – minskning med 100 punkter (2022 - 80 bps) *	-127	96	129	22

\* Alla andra variabla konstanta

IFRS7p21C

**(iii) Priserisk****Exponering**

IFRS7p33(a)

Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E

Koncernens exponering för priserisk avseende aktier uppstår från placeringar som innehas av koncernen och som i koncernen klassificeras antingen som verkligt värde via övrigt totalresultat (not 7 (c)) eller som tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (not 7 (d)).

IFRS7p33(b)

För att hantera priserisken som uppstår genom placeringar i aktier sprider koncernen sina placeringar. Spridningen i portföljen görs i enlighet med de limiter som fastställts av koncernen.

Huvuddelen av koncernens aktieplaceringar är noterade och ingår antingen i Nasdaq OMX Nordic 120 eller NYSE International 100 Index.

**Känslighet**

IFRS7p40(a),(b)

I tabellen nedan sammanfattas effekten av ökning/minskningar av dessa två index på koncernens egna kapital och på årets resultat för perioden. Analysen är baserad på antagandet att aktieindex har ökat med 9 % respektive 7 % eller minskat med 6 % och 5 % med alla andra variabler oförändrade och att alla koncernens egetkapitalinstrument ändras i enlighet med index.

	Påverkan på årets resultat		Påverkan på andra komponenter i eget kapital	
	2023	2022	2023	2022
Nasdaq OMX Nordic 120 – ökning 9 % (2022 – 7,5 %)	385	361	284	266
NYSE International 100 – ökning 7 % (2022 – 6,5 %)	254	184	-	-
Nasdaq OMX Nordic 120 – minskning 6 % (2022 - 4 %)	-257	-193	-186	-177
NYSE International 100 – minskning 5 % (2022 – 3,5 %)	-182	-99	-	-

Årets resultat efter skatt skulle öka/minska till följd av vinster/förluster på aktier värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Andra komponenter i eget kapital skulle öka/minska till följd av vinster/förluster på aktier som klassificerats som verkligt värde via övrigt totalresultat.

**Belopp som redovisas i resultaträkningen och övrigt totalresultat**

De belopp som redovisas i resultaträkningen och i övrigt totalresultat för de olika placeringarna som innehas av koncernen lämnas i not 7.



**12(c) Kreditrisk**

IFRS7p33(a),(b)  Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E	Kreditrisk uppstår genom innehav i likvida medel, avtalsenliga kassaflöden från skuldinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och till verkligt värde via resultaträkningen, förmånliga derivatinstrument och tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar gentemot grossister och detaljister, inklusive utestående fordringar.
IFRS7p35B	<p><i>(i) Riskhantering</i></p> <p>Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderingsinstitut fått lägst kreditrating "A" accepteras.</p>
IFRS7p34(c)	<p>Om grossister kreditbedömts av oberoende värderingsinstitut, används dessa bedömningar. I de fall då oberoende kreditbedömning saknas, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där finansiell ställning, historiska erfarenheter samt andra faktorer beaktas. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna och externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Efterlevnaden av kreditlimiter avseende grossister följs regelbundet upp av linjeorganisationen.</p> <p>För försäljning inom detaljhandeln krävs betalning kontant eller med vanligt förekommande kreditkort för att minska kreditrisken. Det finns ingen hög koncentration av kreditrisker, vare sig genom exponering mot enskilda kunder, särskilda branscher och/ eller regioner.</p> <p>För derivatinstrument, har ledningen fastställt gränser så att det verkliga värdet på utestående fördelaktiga derivatinstrument alltid understiger 10 % för varje enskild motpart.</p> <p>Koncernens investeringar i skuldinstrument vilka anses vara lågriskinvesteringar. Kreditvärdigheten för dessa investeringar följs upp med avseende på eventuella kreditförsämringar.</p>
IFRS7p15(b), 36(a),(b)	<p><i>(ii) Säkerheter</i></p> <p>För vissa kundfordringar kan koncernen ta in säkerheter i form av garantier, andra skriftliga åtaganden från företagen eller rembuser som kan tas i anspråk om motparten hamnar i fallissemang enligt villkoren i avtalet.</p>
	<p><i>(iii) Nedskrivning av finansiella tillgångar<sup>21</sup></i></p> <p>Koncernen har fyra typer av finansiella tillgångar som är inom tillämpningsområdet för modellen för förväntade kreditförluster:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kundfordringar hänförliga till försäljning av varor och utförande av konsulttjänster</li> <li>• Kontraktfordringar hänförliga till IT-kontrakt</li> <li>• Skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde, och</li> <li>• Skuldinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat</li> </ul> <p>Likvida medel är även inom tillämpningsområdet för nedskrivningar enligt IFRS 9, den nedskrivning som skulle komma i fråga har dock bedömts vara oväsentlig.</p>
	<p><i>Kundfordringar och avtalstillgångar<sup>10</sup></i></p>
IAS1p117, IFRS7p21 IFRS9p5.5.15	Koncernen tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringar och avtalstillgångar.
IFRS7p35F(c)  Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E	För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringar och avtalstillgångar grupperas baserat på kreditriskkaraktäristika och antal dagars dröjsmål. Avtalstillgångarna är hänförliga till ännu ej fakturerat arbete och har i allt väsentligt samma riskkaraktäristika som redan fakturerat arbete för samma typ av kontrakt. Koncernen anser därför att förlustnivåerna för kundfordringar är en rimlig uppskattning av förlustnivåerna för avtalstillgångar.
IFRS7p35G	De förväntade kreditförlustnivåerna baserar sig på kundernas betalningshistorik för en period 36 månader före 31 december 2023 respektive 1 januari 2023 tillsammans med förlusthistoriken för samma period. Historiska förluster justeras sedan för att ta hänsyn till nuvarande och framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kundernas möjligheter att betala fordran. Koncernen har identifierat BNP och arbetslöshetsnivån i länder där försäljning av varor och tjänster sker som relevanta faktorer. Den historiska förlustnivån justeras därför baserat på förväntade förändringar i dessa faktorer.

**12(c) Kreditrisk, forts**

Utifrån detta baseras förlustreserven per 31 december 2023 och 31 december 2022 för kundfordringar och avtalstillgångar på följande:

IFRS7p35N	31 december 2023					
	Ej förfallna	Förfallet mer än 30 dagar	Förfallet mer än 60 dagar	Förfallet mer än 120 dagar	Summa	
	Förväntad förlustnivå i %	1,8 %	5 %	16 %	52 %	
IFRS7p35K(a)	Redovisat belopp kundfordringar - brutto	13 627	1 428	893	360	16 308
IFRS7p35K(a)	Redovisat belopp avtalstillgångar - brutto	1 547	-	-	-	1 547
	<b>Kreditförlustreserv</b>	273	71	143	187	674

IFRS7p35N	31 december 2022					
	Ej förfallna	Förfallet mer än 30 dagar	Förfallet mer än 60 dagar	Förfallet mer än 120 dagar	Summa	
	Förväntad förlustnivå i %	1,4 %	5 %	14 %	46 %	
IFRS7p35K(a),6	Redovisat belopp kundfordringar - brutto	6 815	975	480	300	8 570
IFRS7p35K(a),6	Redovisat belopp avtalstillgångar - brutto	2 597	-	-	-	2 597
	<b>Kreditförlustreserv</b>	132	49	67	138	386

IFRS7p35H(b)(iii)

Förändringen i förlustreserven under räkenskapsåret specificeras nedan:

	Avtalstillgångar		Kundfordringar	
	2023	2022	2023	2022
<b>Per 1 januari</b>	<b>36</b>	30	<b>350</b>	115
Ökning av förlustreserven, förändring redovisad i resultaträkningen	-	6	<b>846</b>	635
IFRS7p35I(c) Under året bortskrivna kundfordringar	-	-	<b>-530</b>	-345
IFRS7p35I(c) Återföring av ej utnyttjat belopp	<b>-8</b>	-	<b>-20</b>	-55
<b>Per 31 december</b>	<b>28</b>	36	<b>646</b>	350

IFRS7p35F(e)

Kundfordringar och avtalstillgångar skrivs bort när det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning. Indikatorer på att det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning inkluderar bland annat att gäldenären misslyckas med återbetalningsplanen eller att kontraktuella betalningar är mer än 120 dagar försenade.

Kreditförluster på kundfordringar och avtalstillgångar redovisas som kreditförluster – netto inom rörelseresultatet. Återvinningar av belopp som tidigare skrivits bort redovisas mot samma rad i resultaträkningen.

**Skuldinstrument <sup>11</sup>**

IFRS7p35F(a)(i)

Alla investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde respektive verkligt värde via övrigt totalresultat anses ha låg kreditrisk och den redovisade kreditförlustreserven är därför begränsad till 12 månaders förväntade förluster. Ledningen anser att "låg kreditrisk" för noterade obligationer är att åtminstone ett större ratinginstitut givit graderingen "investment grade". Övriga investeringar anses ha "låg kreditrisk" när de har låg sannolikhet för fallissemang och emittenten har stor förmåga att klara sina kortfristiga kontraktuella betalningsåtaganden.

**12(c) Kreditrisk, forts****Övriga finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde**

IAS1p117 Övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde inkluderar obligationer, nollkupongobligationer och noterade företagsobligationer, lån till närstående och personer i ledande befattning samt övriga fordringar. Reserven för förväntade förluster på övriga finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde har förändrats på följande sätt under räkenskapsåret:

	Personer i ledande befattning				Summa
	Närstående	Obligationer	Övriga fordringar		
IFRS7p35H(a) Ingående balans 1 januari 2022	-	1	4	2	7
IFRS7p20(a)(vi) Ökning av reserven, förändring redovisad i resultaträkningen	2	1	3	3	9
Utgående balans 31 december 2022	2	2	7	5	16
IFRS7p20(a)(vi) Ökning av reserven, förändring redovisad i resultaträkningen	2	1	17	3	23
Utgående balans per 31 december 2023	4	3	24	8	39

**Investeringar i skuldinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat**

IAS1p117  
IFRS9p5.5.2 Investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat inkluderar noterade och onoterade skuldebrev. Förlustreserven för investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas i resultaträkningen och reducerar verkligt värdeförlusten som annars redovisas i övrigt totalresultat.

IFRS7p35H(a)  
IFRS7p16A Reserven för investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat per 31 december specificeras nedan:

	<b>Balans per 1 januari och 31 december 2022</b>	-
IFRS7p20(a)(viii)	Ökning av reserven, förändring redovisad i resultaträkningen	8
	<b>Utgående balans per 31 december 2023</b>	<b>8</b>

**(iv) Väsentliga uppskattningar och bedömningar****Nedskrivning av finansiella tillgångar**

IFRS9p5.5.17  
IAS1p125  
**Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E**

Förlustreserven avseende finansiella tillgångar är baserad på antaganden om risk för fallissemang och förväntade förlustnivåer. Koncernen gör egna bedömningar för antaganden och val av indata till beräkningen av nedskrivningen. Dessa baseras på historik, kända marknadsförutsättningar och framåtblickande beräkningar vid slutet av varje rapporteringsperiod. För detaljer om nyckelantaganden och indata se tabellerna ovan.

**Frivillig upplysning****(v) Kreditförluster - netto hänförliga till finansiella tillgångar och avtalstillgångar redovisade i resultaträkningen**

Under räkenskapsåret har följande vinster eller förluster gällande nedskrivna kundfordringar redovisats i resultaträkningen som övriga externa kostnader.

	2023	2022
Nedskrivningar		
- förändring av förlustreserven för kundfordringar och avtalstillgångar	-846	-641
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	-23	-9
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	28	55
IFRS7p20(a)(vi) Nedskrivningar av finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	-841	-595
IFRS7p20(a)(viii) Nedskrivningar av finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	-8	-
IAS1p82(ba) Netto kreditförlust på finansiella tillgångar och avtalstillgångar	-849	-595

IFRS15p113(b) Av nedskrivningsförlusterna ovan är 739 tkr (607 tkr) hänförliga till fordringar relaterade till avtal med kunder (se not 3).

**12(c) Kreditrisk, forts***(vi) Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen*

IFRS7p36

Koncernen är också exponerad för kreditrisk relaterad till investeringar i skuldinstrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Den maximala exponeringen vid rapportperiodens slut är investeringarnas bokförda värde (2 390 tkr; 2022 – 0).

**12(d) Likviditetsrisk**IFRS7p33(a),(b),  
39(c), B11E

Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshandling att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter så att betalning av skulder och stängning av marknadspositioner kan ske när dessa förfaller. På balansdagen hade företaget 44 657 tkr (2022: 24 093 tkr) placerade på placeringskonto som snabbt kan omsättas i kassamedel, för hantering av likviditetsrisken. På grund av koncernens dynamiska verksamheter behöver koncernen ha flexibel finansiering med möjlighet till utnyttjande av avtalade kreditlimiter.

IFRS7p34(a)

Överväg effekten av  
klimatförändringar – se  
Bilaga E

Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv (inklusive outnyttjade kreditfaciliteter) och likvida medel (*not 7(e)*) baserade på förväntade kassaflöden. Analyserna utförs normalt av de rörelsedrivande företagen med beaktande av de riktlinjer och begränsningar som koncernledningen upprättat. Begränsningarna varierar mellan olika regioner då hänsyn tas till likviditeten på olika marknader. Utöver detta, omfattar koncernens likviditetspolicy att beräkna kassaflöden i större valutor och att bedöma mängden likvida medel som krävs för att möta dessa behov. Koncernen följer även upp balansräkningsbaserade likviditetsmått mot interna och externa krav samt säkerställer tillgången till externfinansiering.

*(i) Kreditfaciliteter <sup>16</sup>*IFRS7p7, 34(a)  
IAS7p50(a)

Koncernen har per 31 december följande ej utnyttjade kreditfaciliteter tillgängliga:

	<b>2023</b>	2022
<b>Rörlig ränta</b>		
- Förfaller inom ett år (checkräkningskredit)	<b>12 400</b>	10 620
- Förfaller efter mer än ett år (banklån)	<b>9 470</b>	8 100
	<b>21 870</b>	18 720

IFRS7p7, 39(c)  
IAS7p50(a)

Checkräkningskrediterna kan utnyttjas när som helst och kan avslutas av banken utan varsel. Övriga ettåriga kreditfaciliteter kan utnyttjas när som helst och är föremål för årlig omförhandling. Banklånfaciliteterna kan utnyttjas när som helst under förutsättning att koncernens kreditvärdighetsbedömning är oförändrad. Lånen kan tas ut i svenska kronor eller US-dollar och har en genomsnittlig löptid på 6,5 år (2022: 6,9 år). <sup>17,21</sup>

## 12(d) Likviditetsrisk, forts

(ii) Löptidsanalys för finansiella skulder <sup>12-15</sup>IFRS7p39(a),(b),  
B11B

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen för:

- icke derivata finansiella skulder och
- netto och bruttoreglerade derivatinstrument som utgör finansiella skulder för vilka de avtalsenliga förfallodagarna är väsentliga för en bedömning av tidpunkt för framtida kassautflöden.

IFRS7pB11D

De belopp som ingår i tabellen är instrumentens avtalsenliga odiskonterade kassaflöden. Beloppen som förfaller inom 12 månader från balansdagen motsvaras av posternas redovisade värde eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig. Kassaflödena för ränteswappar beräknas genom att använda räntekurvan på balansdagen.

IFRS7p39(a), B11B

Koncernens handelsportfölj med derivatinstrument som utgör finansiella skulder har inkluderats i tidsintervallet "mindre än 6 månader" med dess verkliga värden netto uppgående till 610 tkr (2022: 621 tkr). De verkliga värdena netto anges eftersom de avtalsenliga förfallodagarna inte är väsentliga för att förstå tidpunkterna för kassaflödena. Dessa derivatinstrument förvaltas på basis av verkliga värdena netto snarare än på basis av löptid.

IFRS7p39(a),(b),  
B11

Avtalsenliga löptider för finansiella skulder <sup>12-15</sup> Per 31 december 2023	Mindre än 6 månader	Mellan 6 och 12 månader	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde fordringar/skulder
<b>Finansiella skulder (exkl. derivat)</b>							
Leverantörsskulder	13 700	-	-	-	-	13 700	13 700
Upplåning *	4 439	4 639	9 310	46 195	40 121	104 704	97 050
Leasingskulder **	1 455	1 456	2 911	5 337	2 340	13 499	11 501
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>19 594</b>	<b>6 095</b>	<b>12 221</b>	<b>51 532</b>	<b>42 461</b>	<b>131 903</b>	<b>122 716</b>
<b>Derivat</b>							
Derivatinstrument som innehas för handel	610	-	-	-	-	610	610
Bruttoredovisade valutaterminer – kassaflödessäkringar							
- (inflöde)	-17 182	-13 994	-	-	-	-31 176	-
- utflöde	17 521	14 498	-	-	-	32 019	766
<b>Summa derivat</b>	<b>949</b>	<b>504</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 453</b>	<b>1 376</b>

IFRS16p58

Per 31 december 2022

Finansiella skulder (exkl. derivat)	Mindre än 6 månader	Mellan 6 och 12 månader	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde fordringar/skulder
<b>Finansiella skulder (exkl. derivat)</b>							
Leverantörsskulder	10 281	-	-	-	-	10 281	10 281
Upplåning	4 513	4 118	9 820	44 476	30 235	93 162	84 595
Leasingskulder **	1 174	1 174	2 415	6 845	2 017	13 625	11 291
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>15 968</b>	<b>5 292</b>	<b>12 235</b>	<b>51 321</b>	<b>32 252</b>	<b>117 068</b>	<b>106 167</b>
<b>Derivat</b>							
Derivatinstrument som innehas för handel	621	-	-	-	-	621	621
Bruttoredovisade valutaterminer – kassaflödessäkringar							
- (inflöde)	-11 724	-6 560	-	-	-	-18 284	-
- utflöde	11 885	7 228	-	-	-	19 113	777
<b>Summa derivat</b>	<b>782</b>	<b>668</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 450</b>	<b>1 398</b>

IFRS7pB10A(a)  
IAS1Rp75A

\* Koncernen överväger att under första kvartalet 2024 återbetala 5 000 tkr (2022: 0) av de 46 195 tkr i upplåning, som anges i intervallet "mellan 2 och 5 år" för 2023.

Ändrat exempel

\* Beloppen som visas för leasingskulderna inkluderar kassaflöden relaterade till förlängningsoptioner om de har inkluderats i leasingperioden, och därmed i värderingen av leasingskulden enligt not 8(b)(v).

## Finansiell riskhantering

### Klasser av finansiella instrument

IFRS7p6, B1-B3

1. Där IFRS 7 kräver upplysningar om klasser av finansiella instrument, ska företaget gruppera sina finansiella instrument i klasser som är lämpliga med hänsyn till karaktären på de lämnade upplysningarna och med beaktande av instrumentets egenskaper. Företaget definierar klasserna och dessa är därför skilda från uppdelningen av instrumenten i kategorier vilka specificeras i IFRS 9. Ett företag ska åtminstone skilja på instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde och instrument värderade till verkligt värde. Dessutom ska instrument som är utanför tillämpningsområdet för IFRS 9 behandlas som en separat klass. Företaget ska lämna tillräcklig information för att möjliggöra avstämning mot de berörda posterna i balansräkningen. Vägledning om klasser för finansiella instrument och om nivån på de upplysningar som krävs återfinns i Bilaga B till IFRS 7.

### Detaljnivå och val av antaganden – information ur företagsledningens perspektiv

IFRS7p34(a)

2. Upplysningarna om ett företags finansiella riskhantering ska spegla den information som lämnas internt till ledande befattningshavare. Därmed kommer de upplysningar som lämnas av ett företag, detaljnivån och underliggande antaganden att variera avsevärt från företag till företag. Upplysningarna i detta exempel på koncernredovisning är endast ett exempel på det slags information som upplysningarna kan innehålla och varje företag bör noggrant överväga vilken information som är lämplig med tanke på de egna förhållandena.

### Derivatinstrument

#### *Klassificering som omsättningstillgångar eller anläggningstillgångar*

IAS1pBC38I, BC38J,  
IAS1p66, 69  
IFRS9, bilaga A

3. Klassificeringen av derivatinstrument som innehåses för handel i enlighet med IFRS 9 innebär inte att de alltid måste redovisas som omsättningstillgångar i balansräkningen. I stället ska IAS 1 p 66 tillämpas för klassificering. Detta innebär att finansiella tillgångar, inklusive den andel av finansiella tillgångar som förväntas realiseras inom 12 månader från balansdagen, ska presenteras som omsättningstillgångar om företaget förväntar sig att realisera tillgången inom 12 månader. Annars klassificeras tillgångarna som anläggningstillgångar.
4. I likhet med finansiella tillgångar ska finansiella skulder som förväntas regleras inom 12 månader från balansdagen, eller där reglering inte kan skjutas upp i minst 12 månader från balansdagen, presenteras som kortfristiga skulder och resterande del ska presenteras som en långfristig skuld.
5. Klassificeringen av säkringsinstrument är liknande. Detta kan tolkas som att säkringsinstrument ska delas upp i kort- och långfristiga delar. En alternativ hantering kan dock vara att klassificera säkringsinstrumentets verkliga värde som en kortfristig post om säkringsförhållandet varar kortare än 12 månader och som en långfristig post om säkringsförhållandet varar längre än 12 månader.

#### *Upplysningar om hur ineffektivitet i säkringsredovisningen beräknades för innevarande period*

IFRS7p24A(c),24B(b)(i),  
BC35LL

6. IFRS 7 kräver upplysningar om förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet och den säkrade posten som används som grund för redovisning av säkringsineffektivitet för perioden. För kassaflödessäkringsrelationer som sträcker sig över flera rapporteringsperioder beräknas periodens ineffektivitet som skillnaden mellan den kumulativa ineffektiviteten vid rapporteringstidpunkten (baserat på den "lägsta av" den kumulativa förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet och säkrad post) och den kumulativa ineffektiviteten som redovisats under tidigare perioder. Det kan därför vara användbart att lämna ut ytterligare information, såsom de kumulativa belopp som redovisats som ineffektivitet under tidigare perioder, samt effekterna av "lägsta av- bedömning" (om tillämpligt) för att illustrera hur ineffektiviteten för den aktuella rapporteringsperioden beräknades.

## Finansiell riskhantering

### Marknadsrisk

#### Valutakursrisk

IFRS7pB23

7. Valutakursrisk kan endast uppstå från finansiella instrument som är uttryckta i en annan valuta än den funktionella valuta i vilken de värderas. Omräkningsriskerna ingår därför inte i bedömningen av företagets exponering för valutarisker. Exponering för omräkningsrisk uppstår genom finansiella och icke-finansiella poster som innehas av ett företag (exempelvis ett dotterföretag) som har en funktionell valuta som avviker från koncernens rapporteringsvaluta. Koncerninterna fordringar och skulder i utländsk valuta som inte utgör en del av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet ska dock ingå i känslighetsanalysen för valutakursrisker, eftersom effekten på resultaträkningen vid omvärderingen enligt IAS 21 inte elimineras helt, även om posterna elimineras i koncernbalansräkningen.
8. För upplysningsändamål i enlighet med IFRS 7 uppstår inte heller någon valutarisk från icke-monetära finansiella instrument. IFRS Värde AB har därför uteslutit sina aktieinvesteringar som är noterade i US dollar från analysen av valutakursrisk. Exponeringen mot utländska valutor som uppkommer genom investeringar i icke-monetära finansiella instrument ingår i upplysningarna avseende andra prisrisker som en del av redovisade vinster och förluster vid omvärdering.

#### Ränterisk

9. Känslighet för förändringar i räntan är i huvudsak relevant för finansiella tillgångar och skulder med rörlig ränta. Finansiella tillgångar och skulder med fast ränta och som värderas till verkligt värde utsätter dock företaget för ränterisk avseende verkligt värde.

### Kreditrisk

IFRS15p107,108

10. Nedskrivningsreglerna i IFRS 9 gäller även avtalstillgångar. En avtalstillgång är ett företags rätt att erhålla ersättning för levererade varor och tjänster till en kund. En avtalstillgång blir en fordran när företagets rätt till ersättning blir ovillkorlig det vill säga när det endast är fråga om att tid ska passera innan beloppet förfaller till betalning. Nedskrivningen av avtalstillgångar värderas, presenteras och lämnas upplysningar om på samma sätt som finansiella tillgångar inom tillämpningsområdet för IFRS 9.

IFRS9p5.5.3,5.5.4

11. Om det finns en betydande ökning av kreditrisken i förhållande till något av skuldinstrumenten sedan första redovisningen, skulle koncernen behöva redovisa kreditförluster för fordrans hela löptid för dessa instrument, men skulle fortsätta beräkna ränteintäkter på tillgångens bruttovärde. Om det finns objektiva tecken på nedskrivningsbehov måste kreditförluster för fordrans hela löptid redovisas och ränteintäkter beräknas på det bokförda nettovärdet (det vill säga, netto efter nedskrivning). I dessa fall kommer ytterligare upplysningar att krävas liknande dem som illustreras för utlåning till kunder på sidan 146 och framåt.

IFRS9p5.4.1(b)

### Likviditetsrisk

#### Löptidsanalys

IFRS7pB11B

12. Samtliga finansiella skulder ska ingå i löptidsanalysen. Löptidsanalysen ska normalt visa återstående avtalade förfallotidpunkter. Standarden ger dock företagen ett val att gruppera finansiella skulder som är derivatinstrument efter förväntade förfallotidpunkter i stället för de avtalade förfallotidpunkterna under förutsättning att de avtalade förfallotidpunkterna inte är väsentliga för att förstå tidpunkterna för kassaflödena. Exempelvis är detta fallet för derivatinstrument som innehas för handel. För ränteswappar i en kassaflödessäkring av finansiella tillgångar eller skulder till rörlig ränta och för alla låneåtaganden, är återstående avtalade förfallotidpunkter väsentliga för att förstå tidpunkterna för kassaflödena. Dessa avtal måste därför alltid grupperas baserat på de avtalade förfallotidpunkterna.

IFRS7p39, B11D

13. Beloppen som visas i löptidsanalyserna ska vara beloppen som förväntas bli betalda i kommande perioder, fastställda utifrån de villkor som förelåg på balansdagen. IFRS 7 anger dock inte om beloppen ska vara till avista- eller terminskurser. PwC rekommenderar att terminskurser används då de på ett bättre sätt uppskattar framtida kassaflöden.

IFRS7pB11C(c)

14. Tidsintervallen som analysen är uppdelad i är inte reglerad i standarden, utan baseras på tidsintervall i de interna rapporterna till ledningen. För finansiella garantiavtal, ska garantins maximala belopp fördelas till den tidigaste perioden som garantin kan återopas.

## Finansiell riskhantering

15. De belopp som ingår i tabellen är de avtalsenliga odiskonterade kassaflödena, inklusive amorteringar och räntebetalningar. Dessa belopp kommer sålunda inte att överensstämma med de belopp som anges i balansräkningen förutom för kortfristiga skulder som inte diskonteras. Ett företag kan välja att lägga till en avstämningskolumn och en slutsumma, som stämmer överens med balansräkningen som de så önskar.

### Kreditlöften

16. Bekräftade kreditlöften är en viktig del av likviditetshanteringen. Företagen ska därför överväga att lämna information om sina utnyttjade kreditlöften. IAS 7 *Kassaflödesanalys* rekommenderar också upplysning om utnyttjade kreditlöften som kan vara tillgängliga för den framtida löpande verksamheten och för att reglera investeringsåtaganden, med angivande av eventuella restriktioner för att lyfta dessa krediter.

### De finansiella instrumentens villkor

17. De finansiella rapporterna ska innehålla kvalitativa och kvantitativa upplysningar som gör det möjligt för användare av de finansiella rapporterna att bedöma karaktär och omfattning av de risker som uppstår genom finansiella instrument och som företaget är exponerat för vid rapportperiodens slut. Avsikten med reglerna i IFRS 7 var dock att minska de omfattande upplysningskraven i IAS 32 och ersätta dem med kortare men mer användbar information. Under normala omständigheter behöver företagen därför inte längre upplysa om de väsentliga förutsättningarna och villkoren för varje upplåning. Dock ska företag som har upplåning eller andra finansiella instrument med ovanliga villkor lämna upplysningar om dessa för att ge läsaren möjlighet att bedöma karaktären och omfattningen av de risker som härrör från dessa instrument. Information om under vilka förutsättningar information om lånevillkor (covenants) kan behöva lämnas diskuteras i IFRS Practice statement 2 *Making Materiality Judgements* paragraf 81-83.

### Hur upplysningar om riskhantering kan påverkas av effekterna av stigande inflation och räntor

18. Stigande inflation och räntor kan också påverka upplysningarna om finansiell riskhantering. Till exempel:

- Upplysningar om känslighet skulle behöva uppdateras om storleken på en rimligt möjlig förändring av räntesatserna skiljer sig väsentligt från den företaget lämnade upplysning om i föregående årsbokslut. Om det finns förändringar i förväntad volatilitet ska tidigare års upplysningar inte räknas om. Ett företag kan dock välja att presentera ytterligare känslighetsinformation för jämförelseperioden utöver de erforderliga jämförelsesiffrorna från föregående år.
- Upplysningar om koncentrationsrisk kan behöva uppdateras när företaget har gjort ändringar i kontantinsättningar och inlåningsfaciliteter.
- Upplysningar om kreditriskbetyg som krävs för reserven för förväntade kreditförluster (illustreras i kommentar 21 nedan) kan behöva revideras för att återspegla ändrade kreditbetyg.
- Upplysningar om likviditetsrisk kan behöva återspegla förändringar i tillgången på finansiering och tillståndet för det finansiella institut som tillhandahåller finansiering, särskilt när företaget är beroende av leverantörsfinansieringsarrangemang. Ökande marginalkrav på derivat som kräver ställande av säkerheter kan också utgöra en betydande likviditetsrisk som kan behöva upplysas om. Företagen kan ytterligare påverkas där avtalsvillkor inkluderar realränta, till exempel i leasingavtal. Om sådana avtalsvillkor ger upphov till betydande likviditetsrisk, bör företagen tillhandahålla kvantitativa upplysningar om sina säkerheter och avtalsmässiga arrangemang för att förklara hur denna likviditetsrisk hanteras.
- Ökad koncentration av likviditetsrisker kan uppstå från återbetalningsvillkoren för finansiella skulder, källor till lånefaciliteter eller beroendet av en viss marknad för att realisera likvida tillgångar.

19. IFRS 7 begränsar inte upplysningar om risker till endast kreditrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk. Därför kan ett företag behöva lämna specifika upplysningar om inflationsrisk, om denna information inte redan finns med i andra upplysningar om marknadsrisk. Om ett företag till exempel har ett reallt finansiellt instrument, bör ett sådant instruments känslighet för förändringar i inflationstakten upplysas om.

IAS7p50(a)  
IFRS7p39(c)

IFRS7p7, 31  
IFRS PS 2

IFRS7p40,41

IFRS7p34(c),B8

IFRS7p35M

IFRS7p39(c),B11F

IFRS7pB11F(d),IG18

IFRS7p32



## Finansiell riskhantering

### Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet

20. Följande upplysningskrav förklaras inte i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

#### Generella upplysningar om finansiella risker

	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IFRS7p15	Accepterad säkerhet som kan säljas eller pantsättas	Upplys om verkligt värde för den accepterade säkerheten, verkligt värde för eventuell såld eller pantsatt säkerhet och huruvida företaget har en förpliktelse att återlämna dessa och villkor och förutsättningar avseende företagets användning av säkerheten.
IFRS7p35, 42	Kvantitativ information är inte representativ för exponeringen	Lämna ytterligare information efter behov.
IFRS7p39(a), B10(c), B11C(c) IFRS9 Bilaga A	Finansiella garantiavtal	Upplysningen ska lämnas i löptidsanalysen i det tidigaste tidsintervallet som garantin kan återopas. Förekomsten av sådana avtal måste även tas upp bland upplysningarna för kreditrisk.

#### Upplysningar om säkringsredovisning

	Post	Typ av upplysning
IFRS7p22C	Företaget har identifierat en viss riskkomponent av en tillgång i en säkringsrelation (ex. förändringen av råoljepriset av priset på ett fat råolja)	Lämna information om hur företaget har definierat riskkomponenten som identifierats som säkrat föremål och hur komponenten hänger ihop med hela föremålet. Se paragraf 21 nedan för exempel på upplysning.
IFRS7p23C	Företaget tillämpar portföljsäkringar (dynamiska säkringsrelationer)	Ytterligare upplysningar krävs i enlighet med IFRS7 p23C
IFRS7p24B, 24C	Företaget har identifierat verkligt värdesäkringar	Lämna upplysningar som krävs i enlighet med IFRS 7 p24B(a) och p24C(a)
IFRS7p23F	Företaget har identifierat prognostiserade transaktioner som säkrat föremål och dessa förväntas inte längre inträffa	Lämna upplysningar som krävs i enlighet med IFRS 7 p23F. Företaget ska även lämna upplysningar om: <ul style="list-style-type: none"> <li>det belopp som omklassificerats från säkringsreserven och/eller reserven för säkringskostnad till resultaträkningen som en omklassificeringsjustering, med separata upplysningar om belopp som omklassificerats på grund av att framtida transaktioner inte längre väntas inträffa och belopp som omförts då den säkrade posten har påverkat resultaträkningen, och</li> <li>den rad i resultaträkningen som omklassificeringsjusteringen påverkade</li> </ul>
IFRS7p24C(b)(iv)		
IFRS7p24C(b)(v)		
IFRS7p24C(b)(vi)	Identifierat nettopositioner i säkringsrelationer.	Information ska lämnas om hur vinster och förluster från säkringen påverkat enskilda rader i resultaträkningen
IFRS7p24G-30	Kreditderivat som används för att hantera kreditrisken i ett finansiellt instrument och instrumentet är helt eller delvis värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Lämna upplysningar som krävs i enlighet med IFRS 7 p24G-30.

## Finansiell riskhantering

IFRS7p24B(b)(iii)	Avbrytande av säkringsredovisning under perioden	Information om kvarstående balans i säkringsreserven och omräkningsreserven hänförlig till avslutade säkringsrelationer
IFRS7p23E	Nya källor till ineffektivitet har identifierats som inte upplysts om i not 12(a)	Information om de nya källorna till ineffektivitet ska lämnas, per risk kategori, tillsammans med information som förklarar den uppkomna säkringsineffektiviteten
IFRS7p24D	Företaget bedömer att volymen säkringsrelationer vid slutet på rapportperioden inte är representativt för periodens normalvolym	Information om detta ska lämnas tillsammans med information om varför företaget bedömer att volymen inte är representativ

## Upplysningar om nedskrivningar

	Post	Typ av upplysning
IFRS7p35F-35M	Företaget tillämpar den generella modellen för förväntade kreditförluster på väsentliga finansiella tillgångar ex. utlåning till kunder	Lämna upplysningar enligt IFRS 7 p 35F-M, se exempel i punkt 21 nedan.
IFRS7p35F(f),35I(b),35J	Företaget har finansiell tillgång som är inom tillämpningsområdet för nedskrivningar enligt IFRS 9 och för vilken de kontraktuella kassaflödena modifierats	Lämna upplysningar i enlighet med IFRS 7 p35F(f), 35I(b) och 35J.
IFRS7p35H(c) IFRS7p35I(a)	Företaget har köpt eller givit ut kreditförsämrade finansiella tillgångar	Lämna upplysningar i enlighet med IFRS 7 p35H(c) och 35I.
IFRS7p35K	Företaget har erhållit säkerhet eller annan kreditförbättring för en finansiell tillgång	Förklara effekten av säkerheten eller annan kreditförbättring på beloppet som är hänförligt till den förväntade kreditförlusten genom att lämna upplysning i enlighet med IFRS7 p35K
IFRS7p35L	Finansiell tillgång som skrivits bort under perioden men där indrivningsaktiviteter fortfarande pågår	Upplysning om utestående kontraktuellt belopp ska lämnas
IFRS7p36	Företaget har finansiella tillgångar som är inom tillämpningsområdet för IFRS 7 men inte inom tillämpningsområdet för nedskrivningar enligt IFRS 9	Lämna upplysning om det belopp som bäst representerar den maximala kreditrisk exponeringen och beskriv ev. erhållna säkerheter och kreditförbättringar samt effekterna från dessa.
IFRS7p35E	Företaget bedömer att lämnade upplysningar om kreditrisk inte är tillräckliga för att uppfylla kriterierna i IFRS7 p35B	Lämna ytterligare information som är relevant för läsaren av den finansiella rapporten

21. Följande exempel på upplysningar kan vara användbara:

IAS1p117  
IFRS9p6.5.8

*En redovisningsprincip för verkligt värdesäkringar kan utformas på följande sätt:*

Förändringar i det verkliga värdet av säkringar som klassificeras och kvalificeras som säkringar av verkligt värde redovisas i resultaträkningen tillsammans med omvärderingar av den säkrade tillgången eller skulden. Den ineffektiva delen avseende ränteswappar avsedda att säkra upplåning till fast ränta redovisas i resultaträkningen inom finansiella poster tillsammans med omvärderingar av det säkrade föremålet hänförligt till ränterisken. Den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen inom övriga intäkter eller övriga kostnader. Om säkringen inte längre uppfyller kraven för säkringsredovisning, amorteras säkringsredovisningens värdejustering som en del av den effektiva räntan.

## Finansiell riskhantering

### Identifiering av en specifik riskkomponent av en tillgång i en säkringsrelation

IFRS722C

Företaget köper bränsle för användning i tillverkningsprocessen. Leverantören av bränslet tar betalt för levererat bränsle baserat på en formel som inkluderar avista-priset på råolja (Brent Crude oil) vid leveranstidpunkten. Framtida bränsleinköp är därför utsatta för marknadsprisrisk vilken företaget säkrar med hjälp av råoljeterminer vars kritiska villkor matchar det prognostiserade inköpet.

Råolja är en separat identifierbar komponent av det prognostiserade inköpet eftersom det är explicit specificerat i priset i leveranskontraktet. Då det finns en marknad för råoljeterminer anses exponeringen vara tillförlitligt mätbar. Råoljeterminerna har därför identifierats som säkringsinstrument i kassaflödessäkringar av prognostiserade inköp av bränsle. Historiskt har råoljekomponenten stått för 80 % av inköpskostnaden för bränsle.

### Kreditriskupplysningar – utlåning till kunder, generella modellen för förväntade kreditförluster tillämpas

IFRS7p35F(a)

Koncernen tar hänsyn till riskerna för uteblivna betalningar vid en tillgångs anskaffningstidpunkt och till omständigheter som under räkenskapsåret kan tyda på att det finns en väsentlig ökning av kreditrisk. Koncernen jämför risken för uteblivna betalningar vid balansdagen med samma risk vid anskaffningstidpunkten för att utvärdera om en väsentlig ökning av kreditrisk förekommer. Följande indikatorer är särskilt viktiga i bedömningen:

IFRS9pB.5.5.17

- intern kreditvärdering
- extern kreditvärdering (i möjligaste mån)
- faktiska eller förväntade väsentliga negativa förändringar i verksamheten, finansiella eller ekonomiska omständigheter som förväntas ha väsentlig effekt på låntagarens möjligheter att uppfylla sina åtaganden
- faktiska eller förväntade väsentliga förändringar av låntagarens rörelseresultat
- väsentliga förändringar i kreditrisk för andra finansiella instrument hos samma låntagare
- väsentliga förändringar i verkligt värde i pantsatta tillgångar som ställt som säkerhet för åtagandet eller förändringar i kvaliteten på ansvarsförsäkringar eller krediter
- väsentliga förändringar i låntagarens förväntade resultat eller beteende, inklusive förändringar i betalningsförmåga hos låntagarens koncernföretag och förändringar i låntagarens rörelseresultat.

Makroekonomisk information (såsom marknadsräntor eller tillväxttakt) inkluderas som en del av den interna kreditvärderingsmodellen. Oaktat analysen ovan, antas alltid en ökad kreditrisk finnas om gäldenären är mer än 30 dagar sen med en avtalsenlig betalning.

IFRS7p35F(b)

En finansiell tillgång anses vara i fallissemang när motparten inte har gjort avtalsenliga betalningar inom 60 dagar från förfallodagen.

IFRS7p35F(e)

Finansiella tillgångar skrivs bort när det inte längre finns någon rimlig förväntan att återvinna dem, exempelvis då koncernen inte lyckas få gäldenären att förbinda sig till en avbetalningsplan. Koncernen bedömer att ett lån eller en fordran ska skrivas ned när motparten inte har gjort avtalsenliga betalningar inom 120 dagar från förfallodagen. När ett lån eller en fordran skrivits ned, fortsätter koncernen att göra försök för att återvinna beloppet. När tidigare kreditförluster återvinns, redovisas dessa i resultaträkningen.

#### (i) Utlåning

IFRS7p35F(a)

Koncernen har delat in sin utlåning i tre kategorier utifrån lånens kreditrisk och hur kreditförlustreserven beräknas för var och en av kategorierna. Den interna metoden för kreditvärdering överensstämmer med metoder som används av externa kreditvärderingsföretag, såsom Standard and Poor, Moody's och Finch.

## Finansiell riskhantering

Nedan följer en sammanfattning av antaganden som stödjer koncernens modell för förväntade kreditförluster:

IFRS7p35F(b),(d)-(e)  
IFRS7p35G(a)

Kategori	Definition	Beräkningsgrund för redovisning av befarad kreditförlust
Presterar	Lån där kreditrisken är i enlighet med de ursprungliga förväntningarna	12 månaders förväntade kreditförluster. I de fall då förväntad löptid för tillgången är mindre än 12 månader, värderas förväntade kundförluster till den bedömda löptiden (nivå 1).
Underpresterar	Väsentlig risk för kreditförluster – kunden är mer än 30 dagar sen med betalning av räntor eller kapitalbelopp (se ovan för detaljer)	Förväntade kreditförluster för hela löptiden (nivå 2).
Presterar inte (kreditförsämrad)	Kunden är mer än 60 dagar sen med betalning av räntor eller kapitalbelopp eller det är sannolikt att kunden kommer att gå i konkurs.	Förväntade kreditförluster för hela löptiden (nivå 3).
Nedskrivning	Kunden är mer än 120 dagar sen med betalning av räntor eller kapitalbelopp och det finns ingen rimlig förväntan att återvinna fordran.	Tillgången skrivs ned.

Koncernen lämnar räntebärande lån till mindre nystartade företagskunder för att hjälpa dem med uppstartskostnaderna som en del av stödet till det lokala företagandet. Koncernen kräver inte att dessa kunder ska lämna säkerhet för sina lån.

IFRS7p35G(b)

Under lånens löptid redovisar koncernen kreditrisken genom att löpande reservera för förväntade kreditförluster. När den förväntade kreditförlusten beräknas utgår den från historiska förlustnivåer för varje kundkategori och justeras sedan för framåtblickande makroekonomisk information. Koncernen bestämmer kreditförluster på utlåning till kunder på följande sätt:

IFRS7p35G(a),p35M

Koncernens interna kreditvärdering per 31 december 2023 **	Extern kreditvärdering*	Befarad kreditförlust i %	Redovisat bruttobelopp – nivå 1	Redovisat bruttobelopp – nivå 2	Redovisat bruttobelopp – nivå 3
Hög	AAA	0.9 %	45 776	123	-
	AA	1.3 %	31 668	80	-
	A	2.2 %	14 117	221	-
Måttlig	BBB	7.3 %	679	325	-
	BB	10.0 %	140	223	-
	B	12.2 %	67	54	-
Låg	CCC	14.0 %	44	252	-
	CC	18.0 %	13	134	-
	C	30.0 %	-	78	-
Kreditförsämrad	D	50.0 %	-	-	20

IFRS7p35M

\* eller motsvarande intern värdering.

\*\* Information för jämförelseåret behöver lämnas i enlighet med IAS 1 punkt 38.

IFRS7p35G(c)

Inga väsentliga ändringar i bedömningsmetoder eller antaganden har gjorts under räkenskapsåret.

## Finansiell riskhantering

IFRS7p35H

Förändringen i reserven för förväntade kreditförluster per 31 december 2022 och 31 december 2023 specificeras nedan:

	Presterar	Underpresterar	Presterar inte	Summa
IAS1p38	666	12	162	840
IFRS7p35H(b)(i)	-xx	xx	-	xx
IFRS7p35H(b)(ii)	-	-x	-x	-xx
IFRS7p35I(a)	xxx	-	-	xxx
IFRS7p35I(c)	-	-	-xx	-xx
IFRS7p35I(c)	-x	-x	-x	-x
	xx	-	-	xx
	xx	xx	xx	xxx
	<b>721</b>	<b>82</b>	<b>192</b>	<b>995</b>
IFRS7p35H(b)(i)	-25	33	-	8
IFRS7p35H(b)(ii)	-	-2	2	-
IFRS7p35I(a)	367	-	-	367
IFRS7p35I(c)	-	-	-109	-109
IFRS7p35I(c)	-14	-5	-12	-31
	53	-	-	53
	6	5	5	16
	<b>1 108</b>	<b>113</b>	<b>78</b>	<b>1 299</b>

## Utgående balans per 31 december 2023

\* Ökningen av reserven för kreditförluster (8) beror på att tillgångar i en kategori med 12 månaders förväntade kreditförluster omförts till en kategori där förväntade kreditförluster beräknas för hela löptiden.

IFRS7p35I(d)

\*\* Ökningen av reserven för kreditförluster beror på en ökning i risken för förfall (risken för förfall som använts för att beräkna förväntade kreditförluster på en 12-månadersperiod för presterande lån).

IFRS7p35L

Koncernen kommer att försöka återvinna lån med ett avtalsenligt belopp på 60 tkr och som skrivits ned under räkenskapsåret.

IFRS7p35K(a)

Utlåningen (brutto), och därigenom koncernens maximala exponering för förluster, är:

	31 december 2023	31 december 2022
Presterar	91 560	xxx
Underpresterar	1 421	xxx
Presterar inte	499	xxx
Nedskrivna lån	20	xxx
<b>Summa utlåning (brutto)</b>	<b>93 500</b>	<b>xxx</b>
Avgår: Reservering kreditförluster	-1 299	xxx
Avgår: Nedskrivningar	-10	xxx
<b>Summa utlåning (netto)</b>	<b>92 191</b>	<b>xxx</b>

## 13 Hantering av kapital

### 13(a) Riskhantering<sup>1</sup>

IAS1p134, 135, 136

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att:

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

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

På samma sätt som andra företag i branschen bedömer koncernen kapitalet på basis av skuldsättningsgraden som beräknas enligt följande:

Nettoskuld enligt **not 10(c)**

dividerad med

Totalt eget kapital (i enlighet med balansräkningen, inklusive innehav utan bestämmande inflytande).

IAS1p134, 135, 136

Under 2023 var koncernens strategi, som var oförändrad jämfört med 2022, att upprätthålla en skuldsättningsgrad på mellan 25 % och 50 % och kreditrating B. Kreditratingen på B var oförändrad och skuldsättningsgraden per 31 december 2023 och 2022 var som följer:

	<b>2023</b>	2022 Omräknat
Nettoskuld	<b>42 633</b>	54 672
Totalt eget kapital	<b>157 391</b>	115 999
<b>Skuldsättningsgrad</b>	<b>27 %</b>	47 %

IAS1p135(c)

Skuldsättningsgraden minskade från 47 % till 27 % som ett resultat av nyemissionen (se **not 9(a)**) och en stramare övervakning av leverantörsbetalningar, vilket har resulterat i en ökning av kassaflödet från den löpande verksamheten och de likvida medel som innehas av koncernen vid årets slut.

Ändrat exempel

#### (i) **Lånevillkor** <sup>1-3,6</sup>

IAS1p135(d)  
IAS1Rp76ZA(a)

Enligt villkoren för det stora banklånet, som har ett redovisat värde på 35 tkr (2022 – 37 tkr) är koncernen förpliktigad att uppfylla följande finansiella lånevillkor i slutet av varje helårs- och delårsperiod:

- skuldsättningsgraden får inte överstiga 50 %, och
- förhållandet mellan finansiella poster netto och EBITDA får inte överstiga 10 %.

Koncernen har uppfyllt lånevillkoren under hela perioden. Den 31 december 2023 uppgick förhållandet mellan finansiella poster- netto och EBITDA till 8 % (10 % den 31 december 2022).

IAS1Rp76ZA(b)

Det finns inga indikationer på att företaget kan ha svårigheter att uppfylla villkoren när de nästa gång kommer att testas per delårsrapporteringsdagen den 30 juni 2024. <sup>6</sup>

13(b) Utdelningar<sup>4,6</sup>

		2023	2022
	<i>(i) Stamaktier</i>		
IAS1p107	Utdelning för räkenskapsåret 2022 uppgick till 21 öre (2021 - 10 öre)	11 506	5 455
IAS1p107	Utdelning under verksamhetsåret 2023 uppgick till 20 öre (2022 - 10 öre)	11 310	5 476
	<i>(ii) Ej obligatoriskt inlösbare preferensaktier (7 %)</i>		
IAS1p107	Årlig utdelning på 7 % (2022 - 7 %) av andelarnas nominella värde	107	107
IAS1p107	Totalt skuldförda eller utbetalda utdelningar	22 923	11 038
	Kontanta utdelningar och utdelningar i form av emission av aktier i enlighet med planen för återinvestering av utdelning under 2022 och 2023 uppgick till följande:		
	Kontanter	22 357	10 479
IAS7p43	Tilldelning av aktier	566	559
		22 923	11 038
	<i>(iii) Utdelningar som inte redovisats som värdeöverföring till ägare under perioden</i>		
IAS1p137(a) IAS10p12	Utöver de ovan nämnda utdelningarna har styrelsen föreslagit en utdelning på 22 öre per stamaktie (2022 - 21 öre). Det sammanlagda beloppet av den föreslagna utdelningen är inte redovisad som en skuld per 31 december 2023 men förväntas regleras med balanserade vinstmedel den 10 april 2024.	12 782	11 506

## Hantering av kapital

## Hantering av kapitalrisker

- IAS1p134, 135
- IAS1Rp76ZA
- Kapital definieras inte i någon standard enligt IFRS. Företag är skyldiga att rapportera vad de hanterar som kapital baserat på den information som lämnas internt till ledande befattningshavare. Huruvida kapital inkluderar räntebärande skulder eller inte är således upp till varje företag att bestämma. Om sådana poster inkluderas och låneavtalen innehåller villkor avseende kapitalkrav måste detta emellertid upplysas om i enlighet med IAS 1 p.135.
  - I november 2022 gjorde IASB ändringar i IAS 1 som kräver upplysningar om ett företag klassificerar en skuld som långfristig och den skulden är föremål för villkor som företaget måste uppfylla inom 12 månader från rapporteringsdagen. Upplysningarna inkluderar:
    - skuldens redovisade värde
    - information om villkoren och
    - fakta och omständigheter, om några, som indikerar att företaget kan ha svårt att uppfylla villkoren.
  - Ändringarna gäller för räkenskapsår som börjar 1 januari 2024 eller senare men kan tillämpas i förtid. Vi har reviderat upplysningen i not 13(a) för att återspegla förtida tillämpning av dessa krav.

## Utdelningar

## Moderföretag vs koncerninformation

- Utdelningar som redovisas i denna not är enbart utdelningar som betalas av moderföretaget och inkluderar inte utdelningar från dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande. Enligt IAS 1 p.107 ska ett företag ange utdelning som är redovisad som värdeöverföring till ägare under perioden och tillhörande utdelning per aktie. Termen "ägare" används vanligtvis i IAS 1 i samband med ägarna till moderföretaget (t.ex. punkterna 81B och 106). Fokus för de finansiella rapporterna ligger fortfarande på moderbolagets aktieägare och på grundval av detta är en upplysning om utdelning per aktie endast relevant för moderbolagets ägare. Denna upplysning överensstämmer också med upplysningen om antalet emitterade aktier enligt kravet i IAS 1 punkt 79. Innehav utan bestämmande inflytande kommer att få sin utdelningsinformation från de separata finansiella rapporterna för de relevanta dotterbolagen.

## Hantering av kapital

### Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värdet AB och som därför inte visas i exemplet

5. Följande upplysningskrav är inte illustrerade i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

	Ej illustrerad frågeställning	Relevanta upplysningar och hänvisningar
IAS1p137(b)	Eventuell ej redovisad kumulativ företrädesrätt till utdelning	Upplysning om belopp
IFRIC17p15-17	Värdeöverföring av icke-kontanta tillgångar genom utdelning	Diverse upplysningar, se IFRIC 17 och det illustrativa exemplet nedan för mer information.
IAS176ZA(b)	Företaget kan ha svårigheter att uppfylla lånevillkor på balansdagen	Lämna upplysningar om fakta och omständigheter som kan indikera att företaget har svårigheter att uppfylla lånevillkoren.

6. I förekommande fall kan följande illustrativa upplysningar vara relevanta:

#### Svårigheter att uppfylla lånevillkor

IAS1R76ZA(b)

Om det finns indikationer på att ett företag kan ha svårt att uppfylla lånevillkoren och att det därför finns en risk att en långfristig skuld kan bli återbetalningsbar inom 12 månader efter rapportperiodens slut, kan företaget lämna upplysningar enligt följande (observera att vi har ändrat lånevillkoren i detta exempel):

Enligt villkoren för det stora banklånet, som har ett redovisat värde på 35 tkr (2022 – 37 tkr), är koncernen skyldig att följa följande villkor vid slutet av mars och september varje år:

- skuldsättningsgraden får inte överstiga 50 %, och
- förhållandet mellan finansiella poster - netto och EBITDA får inte överstiga 5%.

Banklånet löper med rörlig ränta. Koncernen upplevde en betydande ökning av räntekostnaderna på lånet under 2023 på grund av den rådande ekonomiska miljön med höga räntor. Som ett resultat av detta är koncernens finansiella poster – netto jämfört med EBITDA per den 31 december 2023 6,2 %. Det finns därför en risk att koncernen inte kommer att uppfylla lånevillkoren när de provas i slutet av mars, vilket i så fall skulle medföra att lånet blir omedelbart återbetalningsbart. Koncernen förhandlar för närvarande med banken för att ändra lånevillkoren avseende förhållandet mellan finansiella poster - netto och EBITDA.

#### Icke-kontanta utdelningar

IFRIC17p11, 14, 15, 16

När ett företag genomför en utdelning av icke-kontanta tillgångar till sina ägare kan följande text vara lämplig:

I november 2023 överförde XYZ Plc samtliga aktier i sitt dotterföretag, ABC Limited, till sitt moderföretag som en icke-kontant utdelning. Utdelningen värderades till dotterföretagets verkliga värde (2 500 tkr). Skillnaden mellan det verkliga värdet och det bokförda värdet på aktierna (1 800 tkr) redovisas i resultaträkningen som en övrig intäkt (700 tkr).



# Koncernens sammansättning

## Frivillig upplysning

Denna del av noterna är avsedd att ge upplysningar som hjälper läsaren att förstå hur koncernens sammansättning påverkar koncernens samlade ställning och resultat. Framför allt lämnas upplysningar om:

- Årets förändringar i koncernens sammansättning genom rörelseförvärv och försäljning av en verksamhet under avveckling
- Transaktioner med närstående, och
- Innehav i gemensamma verksamheter.

En förteckning över väsentliga dotterföretag finns i not 16. Denna not innehåller också upplysningar om de innehav som koncernen redovisar med kapitalandelsmetoden.

14	Rörelseförvärv	153
15	Avvecklade verksamheter	156
16	Innehav i andra företag	159

## 14 Rörelseförvärv <sup>2</sup>

### 14(a) Sammanfattning av förvärv

IFRS3pB64(a)-(d) Den 1 april 2023 förvärvade IFRS Värde AB 70 % av aktiekapitalet i VALUE IFRS Electronics Group, en tillverkare av elektronisk utrustning. Förvärvet har väsentligt ökat koncernens marknadsandel i den här branschen och kompletterar koncernens befintliga IT-konsultavdelning.

Uppgift om köpeskillning, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

IFRS3pB64(f)	Köpeskillning (se (b) nedan):	
	Likvida medel	3 000
	Stamaktier som emitterats	9 765
	Villkorad köpeskillning	135
IAS7p40(a)	Summa köpeskillning	<u>12 900</u>

IFRS3pB64(f)(iv),(m) Verkligt värde på de 1 698 000 stamaktier som utfärdats som en del av köpeskillningen för VALUE IFRS Electronics Group (9 765 tkr) baserades på den noterade aktiekursen den 1 april 2023 om 5,78 kr per aktie. Transaktionskostnader på 50 tkr, vilka är direkt hänförliga till aktieemissionen har redovisats som en avdragspost från värdet på överförda aktier respektive från eget kapital.

IFRS3pB64(i)  
IAS7p40(d) De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:

#### Verkligt värde

	Likvida medel	1 550
	Kundfordringar	780
	Varulager	1 140
	Byggnader och mark	4 200
	Maskiner och inventarier	7 610
	Uppskjuten skattefordran	2 359
	Immateriella tillgångar: varumärken	3 020
	Immateriella tillgångar: kundkontrakt	3 180
	Leverantörsskulder	-470
	Avtalsskulder - konsultavtal	-300
	Eventualförpliktelse	-450
	Uppskjutna skatteskulder	-2 304
	Förpliktelser avseende ersättningar efter avslutad anställning	-1 914
	Andra förpliktelser avseende ersättningar till anställda	-415
	Förvärvade identifierbara nettotillgångar	<u>16 836</u>
IFRS3pB64(o)(i)	Innehav utan bestämmande inflytande	-5 051
	Goodwill	1 115
	Förvärvade nettotillgångar	<u>12 900</u>

IFRS3pB64(e),(k) Goodwill är hänförlig till de anställda och den höga lönsamheten i den förvärvade verksamheten. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

IAS1p38 Det förekom inga rörelseförvärv under räkenskapsåret 2022.<sup>1</sup>

#### (i) Väsentliga uppskattningar: villkorad köpeskillning

IFRS3pB64(g)(i) I händelse av att vissa förutbestämda försäljningsvolymerna uppnås av dotterföretaget under räkenskapsåret som avslutas den 31 december 2023 kan tilläggsköpeskillning på upp till 1 000 tkr komma att betalas kontant den 1 september 2024.

IFRS3pB67(b)(ii),(iii) Möjligt odiskonterat belopp som skall betalas enligt avtalet är mellan 0 kr för försäljning under 10 000 tkr och 1 000 tkr för försäljning över 18 000 tkr. Det verkliga värdet på den villkorade köpeskillningen på 135 tkr har uppskattats genom att beräkna nuvärdet av framtida förväntade kassaflöden. Beräkningarna är baserade på en diskonteringsränta på 6 % och en antagen sannolikhetsjusterad försäljning i VALUE IFRS Electronics Group på mellan 12 000 tkr och 12 500 tkr.

IFRS3pB67(b) Den 31 december 2023 har den villkorade köpeskillningen återförts eftersom de faktiska försäljningsintäkterna hos VÄRDE IFRS Electronics Group uppgick till mindre än 10 000 tkr. En vinst på 135 tkr har redovisats under övriga intäkter.

## 14(a) Sammanfattning av förvärv, forts

*(ii) Väsentliga bedömningar: eventalförpliktelser*IFRS3pB64(j)  
IAS37p85

VALUE IFRS Electronics Group har en eventalförpliktelse för en pågående rättslig process, i vilken företaget är svarande. I samband med förvärvet av VALUE IFRS Electronics Group redovisades en avsättning uppgående till 450 tkr för denna förpliktelse. Kravet har uppstått genom att en kund hävdar att produkter som levererats varit felaktiga. Det förväntas att domstolen har fattat ett beslut i fallet senast i juni 2024. Det totala odiskonterade belopp som koncernen kan bli tvungen att betala om beslutet i processen går emot koncernen uppskattas till mellan 250 tkr och 700 tkr. Per 31 december har ingen förändring skett i redovisat belopp (med undantag för upplösning av diskonteringseffekt på 27 tkr) för avsättningen per april 2023, eftersom ingen förändring har skett avseende bedömningen av utfallet av processen.

IFRS3pB67(c)

IFRS3pB64(h)

*(iii) Förvärvade fordringar*

Verkligt värde på förvärvade kundfordringar uppgår till 780 tkr. Det avtalsenliga bruttobeloppet för kundfordringar är 807 tkr, varav 27 tkr sannolikt inte kan drivas in.

*(iv) Val av redovisningsprincip för innehav utan bestämmande inflytande*

IFRS3pB64(o)(i)

Koncernen redovisar innehav utan bestämmande inflytande i ett förvärvat företag antingen till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar. Detta principval görs för varje enskilt rörelseförvärv. För innehav utan bestämmande inflytande i VALUE IFRS Electronics Group har koncernen valt att redovisa innehav utan bestämmande inflytande till dess proportionella andel av de förvärvade identifierade nettotillgångarna. Se **not 25(i)** för koncernens redovisningsprinciper för rörelseförvärv.

*(v) Intäkter och resultat i förvärvad rörelse*

IFRS3pB64(q)

Den förvärvade rörelsen bidrog med intäkter på 3 800 tkr och en nettovinst på 1400 tkr till koncernen för perioden 1 april till 31 december 2023.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2023 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per den 31 december 2023 på 212 030 tkr respektive 38 070 tkr. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för:

- skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget, och
- den ytterligare avskrivning som skulle ha uppstått under förutsättning att justeringen till verkligt värde för materiella och immateriella anläggningstillgångar hade tillämpats från 1 januari 2023, tillsammans med hänförliga skatteeffekter.

## 14(b) Köpeskilling – kassautflöde

	2023	2022
Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel		
IAS7p40(b) Kontant köpeskilling	<b>3 000</b>	-
IAS7p40(c) Avgår: Förvärvade tillgodohavanden		
Likvida medel	<b>1 550</b>	-
Checkräkningskredit <sup>∞</sup>	<b>-1 150</b>	-
	<b>400</b>	-
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	<b>2 600</b>	-

*Förvärvsrelaterade kostnader*

IFRS3pB64(m)

Förvärvsrelaterade kostnader på 750 tkr, som inte var direkt hänförliga till aktieemissionen, ingår i administrationskostnader i resultaträkningen samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

<sup>∞</sup> Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en reduktion av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 10.

## Rörelseförvärv

## Jämförande information

IAS1p38

1. IAS 1 anger att jämförande information för den föregående perioden ska lämnas för alla redovisade belopp i de finansiella rapporterna, inklusive kommentarerna. IFRS 3 kräver dock inte specifikt jämförande upplysningar om rörelseförvärv. Vår uppfattning är att upplysningskraven i IFRS 3 endast krävs för rörelseförvärv gjorda under perioden. Detta innebär att i perioden efter förvärvet behöver inte upplysningskraven som anges i punkt B64 i IFRS 3 återupprepas. Däremot måste de upplysningar om tidigare rörelseförvärv som avses i punkt B67 i IFRS 3 lämnas.

Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet

*Ytterligare upplysningar*

2. Följande upplysningskrav har inte illustrerats i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

IFRS3pB64(g)

	<b>Ej illustrerad frågeställning</b>	<b>Relevanta upplysningar eller hänvisningar</b>
	Företaget har redovisat en tillgång avseende en rätt till gottgörelse	Lämna en upplysning om beloppet som redovisats vid förvärvstidpunkten, en beskrivning av överenskommelsen och hur beloppet har bestämts, samt information om möjliga utfall i enlighet med IFRS 3.
IFRS3pB64(l),(52)	Transaktioner som har redovisats skilt från rörelseförvärvet	Lämna en beskrivning av transaktionen och hur den har redovisats, de belopp som har redovisats samt annan information angiven i IFRS 3.
IFRS3pB64(n)	Företaget har gjort ett köp till lågt pris.	Upplys om redovisad vinst och en beskrivning av anledningarna till att transaktionen ledde till en vinst.
IFRS3pB64(p)	Ett rörelseförvärv som genomförts i flera steg.	Upplys om det verkliga värdet per förvärvstidpunkten av ägarandelen omedelbart före förvärvet samt beloppet för den vinst eller förlust som redovisats till följd av omvärdering till verkligt värde av ägarandelen.
IFRS3pB67(a)	Den första redovisningen av rörelseförvärvet är ofullständig.	Förklara varför den första redovisningen är ofullständig, vilka poster som påverkas samt de justeringar som har redovisats under rapportperioden.
IFRS3pB67(e)	Företaget har redovisat en vinst eller förlust i den aktuella rapportperioden hänförlig till identifierbara förvärvade tillgångar eller skulder övertagna i ett rörelseförvärv under den aktuella eller föregående perioden.	Upplys om beloppet samt en förklaring av vinsten eller förlusten
IFRS3p63	Syftet med IFRS 3 är inte uppfyllt med de angivna upplysningskraven.	Lämna ytterligare upplysningar som behövs för att uppfylla dessa syften.

## 15 Avvecklad verksamhet <sup>3</sup>

### 15(a) Beskrivning

IFRS5p41(a),(b),(d)	Den 30 oktober 2022 meddelade koncernen sin avsikt att avsluta den maskintekniska verksamheten och inledde en aktiv plan för att hitta en köpare till sitt tyska dotterföretag, VALUE IFRS Engineering GmbH. Dotterföretagets tillgångar och skulder har därför redovisats som innehav för försäljning i årsredovisningen för 2022.
IFRS5p30	Dotterföretaget såldes den 28 februari 2023 med effekt från 1 mars 2023 och har redovisats som resultat från avvecklad verksamhet under perioden. Finansiell information avseende den avvecklade verksamheten för perioden fram till avyttringstidpunkten återfinns nedan.

### 15(b) Analys av resultat och kassaflöden<sup>1,2</sup>

Resultatet och kassaflödesinformationen som redovisas nedan avser de två månader som avslutades 28 februari 2023 (kolumn 2023) och året som avslutades den 31 december 2022.

		2023	2022
IFRS5p33(b)(i)	Intäkter (not 3)	4 200	26 460
IFRS5p33(b)(i)	Övriga vinster/förluster (omvärdering av tilläggsköpeskilling, se (c) nedan)	90	-
IFRS5p33(b)(i)	Kostnader	-3 939	-25 890
IFRS5p33(b)(i)	Resultat före skatt	351	570
IFRS5p33(b)(ii) IAS12p81(h)(ii)	Inkomstskatt	-105	-171
	Resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	246	399
IFRS12p19(b)	Vinst vid försäljning av dotterföretag efter skatt (se (c) nedan)	481	-
	<b>Resultat från avvecklade verksamhet</b>	<b>727</b>	<b>399</b>
IFRS5p38	Valutakursdifferenser vid omräkning av avvecklad verksamhet	170	58
	<b>Övrigt totalresultat från avvecklad verksamhet</b>	<b>170</b>	<b>58</b>
IFRS5p33(c)	Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	1 166	710
IFRS5p33(c)	Nettokassaflöde från investeringsverksamheten (2023 ingår ett inflöde av 3 110 tkr från försäljningen av divisionen)	3 110	-190
IFRS5p33(c)	Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-280
	<b>Nettoökning av likvida medel som genererats av dotterföretaget</b>	<b>4 276</b>	<b>240</b>

### 15(c) Uppgifter om försäljningen av dotterföretaget

		2023	2022
	Erhållen köpeskilling eller köpeskilling som kommer att erhållas:		
IAS7p40(b)	Kontant	3 110	-
	Verkligt värde av villkorad tilläggsköpeskilling	1 200	-
IAS7p40(a)	Totalt försäljningspris	4 310	-
	Redovisat värde för sålda nettotillgångar	-3 380	-
	<b>Resultat före skatt och omklassificering av valutaomräkningsreserv</b>	<b>930</b>	<b>-</b>
IFRS5p38	Omklassificering av valutaomräkningsreserv	-170	-
IAS12p81(h)(i)	Inkomstskatt	-279	-
IFRS12p10(b)(iv),19	<b>Resultat vid försäljning efter skatt</b>	<b>481</b>	<b>-</b>

**15(c) Uppgifter om försäljningen av dotterföretaget, forts**

IAS32p11	I händelse av att verksamheten i dotterföretaget uppnår vissa lönsamhetsmått under perioden 1 mars 2023 till 28 februari 2025, i enlighet med en tilläggsköpeskillingsklausul i köpeavtalet, kommer ytterligare en kontant ersättning på upp till 2 400 tkr att erhållas. Vid tidpunkten för försäljningen var det verkliga värdet av den villkorade köpeskillingen 1 200 tkr. Den har redovisats som en finansiell tillgång som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (se not 7(d)).
IFRS5p35	Vid årets slut omvärderades det verkliga värdet och beräknades till 1 290 tkr. Vinsten på 90 tkr netto har redovisats inom avvecklade verksamheter, se analys i avsnitt (a) ovan.
IAS7p40(d)	De redovisade värdena på tillgångar och skulder vid tidpunkten för försäljningen (28 februari 2023) var:

	<b>28 februari 2023</b>
Materiella anläggningstillgångar	1 660
Kundfordringar	1 200
Varulager	950
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 810</b>
Leverantörsskulder	-390
Förpliktelser avseende ersättningar till anställda	-40
<b>Summa skulder</b>	<b>-430</b>
<b>Nettotillgångar</b>	<b>3 380</b>

**15(d) Tillgångar och skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning**

IFRS5p38	Den avvecklade verksamhetens tillgångar och skulder klassificerades som tillgångar som innehas för försäljning. Nedan anges tillgångarna och skuldernas värde per den 31 december 2022:		
		<b>2023</b>	2022
IAS1p77	Tillgångar som innehas för försäljning		
	Materiella anläggningstillgångar	-	1 995
	Kundfordringar	-	1 570
	Varulager	-	1 390
	<b>Totala tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för försäljning</b>	<b>-</b>	<b>4 955</b>
IAS1p77	Skulder direkt hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning		
	Leverantörsskulder	-	-450
	Förpliktelser avseende ersättningar till anställda	-	-50
	<b>Totala skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning</b>	<b>-</b>	<b>-500</b>
IFRS5p38	De ackumulerade valutakursförlusterna hänförliga till avvecklade verksamheter som redovisats i övrigt totalresultat per 31 december 2022 uppgick till 170 tkr.		

**Avvecklad verksamhet**

**Omräkning av tidigare perioder**

IFRS5p34

1. Ett företag skall presentera upplysningar för avvecklade verksamheter för de tidigare perioder som presenterats i de finansiella rapporterna, så att upplysningarna omfattar alla verksamheter som har avvecklats fram till rapportperiodens slut för den senaste period som redovisas. Detta innebär att rapporten över totalresultat och kassaflödesanalysen för den jämförande perioden ska visa avvecklade verksamheter som klassificerats som avvecklade under tidigare perioder tillsammans med de som klassificerats som avvecklade under den aktuella perioden. Detta kommer att säkerställa att de belopp som redovisas i rapporten över totalresultat och kassaflöden för kvarvarande verksamhet är jämförbara och ger en mer användbar grund för att förutsäga framtida resultat.

IFRS5p40

2. I balansräkningen däremot räknas inte föregående år om.

Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet

3. Följande upplysningskrav har inte illustrerats i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

IFRS5p36, 42

Ej illustrerad frågeställning	Relevanta upplysningar eller hänvisningar
Tillgångar eller avyttringsgrupper som upphör att klassificeras som att de innehas för försäljning	Omklassificera de resultat som tidigare har redovisats som avvecklad verksamhet och lämna lämpliga förklaringar.
Vinster och förluster som redovisats till följd av omvärdering till verkligt värde, med avdrag för försäljningskostnader.	Upplys om den vinst eller förlust som redovisats i samband med omvärderingen och var vinsten eller förlusten har redovisats i resultaträkningen.
Förlust av bestämmande inflytande i ett dotterföretag där ett innehav behålls i det tidigare dotterbolaget	Lämna upplysningar om vinst eller förlust hänförlig till redovisning av kvarvarande innehav i det tidigare dotterföretaget till dess verkliga värde per det datum när bestämmande inflytande förloras och den post eller de poster i resultaträkningen i vilken vinsten eller förlusten redovisas (om den inte presenteras separat).
Dotterföretag (eller rörelsegren) hade likvida medel vid avyttringstidpunkten	Lämna upplysning om mängden likvida medel.
Information om utdelning i form av icke-kontanta tillgångar	Lämna de upplysningar som krävs enligt IFRIC17.

IFRS5p41(c)

IFRS12p19(b)

IAS7p40©

IFRIC17

## 16 Innehav i andra företag <sup>4,5</sup>

### 16(a) Väsentliga dotterföretag <sup>1</sup>

IFRS12p10(a)

Koncernens största dotterföretag per 31 december 2023 anges nedan. Om inget annat anges, har de ett aktiekapital enbart bestående av stamaktier som innehas direkt av koncernen, och ägarandelen är densamma som röstandelen.

IFRS12p10(a)(i),(ii)  
IAS24p13  
IFRS12p12(a)-(d)

Namn på företag	Registrerings- och verksamhetsland	Ägarandel som innehas av koncernen		Ägarandel som innehas av innehav utan bestämmande inflytande		Huvudsaklig verksamhet
		2023	2022	2023	2022	
		%	%	%	%	
VALUE IFRS Retail AB	Sverige	100	100	-	-	Möbler detaljhandel
VALUE IFRS Manufacturing AB (not 16(c))	Sverige	90	85	10	15	Möbeltillverkning
VALUE IFRS Electronics Group AB	Sverige	70	-	30	-	Tillverkning av elektronisk utrustning
VALUE IFRS Overseas Ltd. (i),(ii)	Kina	45	45	55	55	Möbeltillverkning
VALUE IFRS Consulting Inc	USA	100	100	-	-	IT-konsulttjänster
VALUE IFRS Development AB	Sverige	100	100	-	-	Utveckling av bostäder och mark
VALUE IFRS Engineering GmbH	Tyskland	-	100	-	-	Maskinteknisk verksamhet; se not 15

IAS1p122

IFRS12p7(a), 9(b)

**(i) Väsentliga bedömningar: konsolidering av företag i vilka koncernen har mindre än 50 % ägande**  
Styrelsen har kommit fram till att koncernen har det bestämmande inflytandet i VALUE IFRS Overseas Ltd, trots att den innehar mindre än hälften av rösterna i dotterföretaget. Koncernen är den största aktieägaren med en ägarandel på 45 % medan resterande aktier ägs av ett större antal investerare. Ett avtal mellan aktieägarna ger IFRS Värde AB rätt att utse och avsätta ledande befattningshavare samt fastställa ersättning till ledande befattningshavare. En ändring av detta avtal kan endast göras med 67 % majoritet. Detta kan inte uppnås utan koncernens samtycke, eftersom koncernen innehar 45 % av aktierna.

IFRS12p10(b)(i), 13

#### **(ii) Betydande begränsningar**

Likvida medel och kortfristig inlåning som innehas i de asiatiska länderna (inklusive Kina) är föremål för lokala valutakontrollsföreskrifter. Dessa föreskrifter medför begränsningar i utförelse av kapital från dessa länder, annat än genom normala utdelningar.

IFRS12p13(c)

Det redovisade värdet på de tillgångar för vilka dessa restriktioner avser uppgår till 650 tkr (410 tkr).



**16(b) Innehav utan bestämmande inflytande**IFRS12p12(g)  
IFRS12pB11

Nedan visas finansiell information i sammandrag för varje dotterföretag som har innehav utan bestämmande inflytande som är väsentliga för koncernen. De belopp som anges för respektive dotterföretag är före koncerninterna elimineringar.

	VALUE IFRS Manufacturing AB		VALUE IFRS Overseas Ltd		VALUE IFRS Electronics Group AB	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
<b>Balansräkning i sammandrag</b>						
IFRS12pB10(b)						
Anläggningstillgångar	28 010	22 910	15 570	12 730	18 900	-
Omsättningstillgångar	13 870	13 250	11 500	9 800	7 875	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>41 880</b>	<b>36 160</b>	<b>27 070</b>	<b>22 530</b>	<b>26 775</b>	
Långfristiga skulder	5 800	3 400	12 735	10 748	10 100	-
Kortfristiga skulder	12 570	7 595	10 570	8 300	1 200	-
<b>Summa skulder</b>	<b>18 370</b>	<b>10 995</b>	<b>23 305</b>	<b>19 048</b>	<b>11 300</b>	-
<b>Nettotillgångar</b>	<b>23 510</b>	<b>25 165</b>	<b>3 765</b>	<b>3 482</b>	<b>15 475</b>	-
IFRS12p12(f)						
Akkumulerat innehav utan bestämmande inflytande	2 751	3 775	2 071	1 914	4 641	-
<b>Rapport över totalresultat i sammandrag</b>						
IFRS12pB10(b)						
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Intäkter	30 200	27 800	14 100	14 450	3 850	-
<b>Årets resultat</b>	<b>10 745</b>	<b>7 900</b>	<b>2 412</b>	<b>2 062</b>	<b>1 405</b>	-
Övrigt totalresultat	1 265	830	-447	243	-	-
<b>Summa totalresultat</b>	<b>12 010</b>	<b>8 730</b>	<b>1 965</b>	<b>2 305</b>	<b>1 405</b>	-
IFRS12p12(e)						
Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1 257	1 185	1 327	1 134	422	-
IFRS12pB10(a)						
Utdelning utbetald till innehav utan bestämmande inflytande	1 262	935	925	893	830	-
<b>Kassaflödesanalys i sammandrag</b>						
IFRS12pB10(b)						
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 989	2 780	1 203	1 160	980	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 760	-1 563	-584	-859	-870	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	390	-950	256	330	-235	-
<b>Ökning/minskning av likvida medel</b>	<b>1 619</b>	<b>267</b>	<b>875</b>	<b>631</b>	<b>-125</b>	-

**16(c) Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande**

IFRS12p10(b)(iii), 18

Den 21 oktober 2023 förvärvade koncernen ytterligare 5 % av aktiekapitalet i VALUE IFRS Manufacturing AB för 1 500 tkr. Omedelbart före förvärvet, var det redovisade värdet för det befintliga innehavet utan bestämmande inflytande på 15 % i VALUE IFRS Manufacturing AB 3 501 tkr. Koncernen redovisade en minskning av innehav utan bestämmande inflytande på 1 167 tkr och en minskning av eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare på 333 tkr. Effekten på eget kapital hänförligt till ägarna av IFRS Värde AB under året sammanfattas enligt följande:

	2023	2022
Redovisat värde av förvärvat innehav utan bestämmande inflytande	1 167	-
Erlagd köpeskilling till innehav utan bestämmande inflytande	1 500	-
Överskott av köpeskilling redovisad i eget kapital	-333	-

Det förekom inte några transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande under 2022.

**16(d) Gemensam verksamhet <sup>2</sup>**

IFRS12p7(b), 21(a)

Ett av dotterföretagen har en andel i ett samarbetsarrangemang som kallas Fernwood Partnership, ett partnerskap tillsammans med House of Cards Constructions Limited, för att utveckla bostadsfastigheter i södra Sverige.

IFRS12p21(a)(iii)

Den huvudsakliga verksamheten i samarbetsarrangemanget bedrivs i Sverige.

**(i) Väsentliga bedömningar: klassificering av gemensam verksamhet**

IFRS12p7(c)

Joint venture-avtalet avseende partnerskapet i Fernwood kräver enhälligt samtycke från alla parter i alla relevanta aktiviteter. De båda parterna har direkt rättighet till tillgångarna i partnerskapet och är solidariskt ansvariga för de skulder som hänför sig till partnerskapet. Denna verksamhet är därför klassificerad som en gemensam verksamhet och koncernen redovisar sin direkta rätt till gemensamt ägda tillgångar, skulder, intäkter och kostnader vilket beskrivs i not 25(b)(iii).

**16(e) Andelar i intresseföretag och joint ventures <sup>6</sup>**

Nedan visas de intresseföretag och joint ventures som är väsentliga för koncernen per 31 december 2023. De företag som anges nedan har aktiekapital som endast består av stamaktier vilka ägs direkt av koncernen. De länder där dessa företag har bildats och registrerats är också de länder där de bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Ägarandelen är densamma som röstandelen.

IFRS12p21(a),(b)(i),(iii)

Namn på företag	Registrerings- och verksamhetsland	Ägarandel %		Karaktern av företagets förbindelse	Värderingsmetod	Noterat pris/ verkligt värde		Redovisat värde	
		2023	2022			2023	2022	2023	2022
Big Hide Pet SA	Frankrike	15	15	Intresseföretag (1)	Kapitalandelsmetoden	585	560	568	540
Cuddly Bear AB	Sverige	35	35	Intresseföretag (2)	Kapitalandelsmetoden	495	505	492	490
Squirrel AB	Sverige	40	40	Joint Venture (3)	Kapitalandelsmetoden	- *	- *	2 340	1 900
Oväsentliga intresseföretag (iii) nedan								375	345
<b>Summa investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden</b>								<b>3 775</b>	<b>3 275</b>

IFRS12p21(a)(ii)

(1) Big Hide Pet SA är en tillverkare av specialiserade möbler för hotell och restaurangbranschen. Produktsortimentet kompletterar koncernens kommersiella möbelserie och ger tillgång till marknader som inte tidigare var tillgängliga för koncernen.

(2) Cuddly Bear AB utvecklar bostäder. Det är en strategisk investering som utnyttjar koncernens kunskap och kompetens inom fastighetsutveckling, men samtidigt begränsar koncernens riskexponering genom en minskad ägarandel.

(3) Squirrel AB distribuerar programvara till grossistkunder på den svenska marknaden. Det är en strategisk investering för koncernen som kompletterar de tjänster som tillhandahålls av IT-konstsegmentet.

\* Privat företag – noterat pris saknas.

**(i) Väsentliga bedömningar: förekomsten av betydande inflytande**

IFRS12p9(e)

Genom aktieägaravtalet är IFRS Värde AB garanterad två platser i styrelsen för Big Hide Pet Ltd och deltar i alla väsentliga finansiella och operativa beslut. Koncernen har därför gjort bedömningen att man har ett betydande inflytande över denna enhet, trots att man endast innehar 15 % av rösterna.

**16(e) Innehav i intresseföretag och joint ventures, forts<sup>6</sup>***(ii) Åtaganden och eventualförpliktelser avseende intresseföretag och joint ventures*

	<b>2023</b>	2022
IFRS12p23(a), B18	<b>Åtaganden– joint ventures</b>	
IFRS12pB19(a)	<b>250</b>	200
IFRS12p23(b)	<b>Eventualförpliktelser – intresseföretag</b>	
	Andel av eventualförpliktelse som innehas tillsammans med andra investerare i intresseföretaget	
	<b>150</b>	120
	Eventualförpliktelser avseende skulder hos intresseföretag för vilket företaget har enskilt ansvar.	
	-	80
	<b>Eventualförpliktelser – joint ventures</b>	
	Andel av eventualförpliktelse i joint venture avseende ett rättsligt yrkande mot företaget.	
	<b>200</b>	180
	<b>350</b>	380

*(iii) Finansiell information i sammandrag för intresseföretag och joint venture<sup>3,6</sup>*

IFRS12p21(b)(ii), B14 Nedanstående tabell visar finansiell information i sammandrag för de joint venture-företag och intresseföretag som koncernen har bedömt som väsentliga. Informationen visar de belopp som redovisats i de finansiella rapporterna för respektive intresseföretag och joint venture-företag och inte IFRS Värde AB:s andel av dessa belopp. De har justerats för att återspegla justeringar som gjorts av koncernen vid tillämpning av kapitalandelsmetoden, inklusive justeringar till verkligt värde vid tiden för förvärvet samt justeringar för skillnader i redovisningsprinciper.

IFRS12pB12,B13	Big Hide Pet SA		Cuddly Bear AB		Squirrel AB	
	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2023	31 dec 2022
	<b>Balansräkning i sammandrag</b>					
IFRS12pB12(b)(i)	Omsättningstillgångar					
IFRS12pB13(a)	Likvida medel					
	*	*	*	*	300	275
	Övriga omsättningstillgångar					
	*	*	*	*	1 700	1 475
	<b>1 333</b>	1 083	<b>243</b>	371	<b>2 000</b>	1 750
IFRS12pB12(b)(ii)	Anläggningstillgångar					
IFRS12pB12(b)(iii)	Kortfristiga skulder					
IFRS12pB13(b)	Finansiella skulder (exklusive leverantörsskulder)					
	*	*	*	*	150	250
	Övriga kortfristiga skulder					
	*	*	*	*	1 100	625
	<b>583</b>	400	<b>271</b>	171	<b>1 250</b>	875
IFRS12pB12(b)(iv)	Långfristiga skulder					
IFRS12pB13(c)	Finansiella skulder (exklusive leverantörsskulder)					
	*	*	*	*	1 900	2 250
	Övriga långfristiga skulder					
	*	*	*	*	350	375
	<b>2 717</b>	2 166	<b>400</b>	600	<b>2 250</b>	2 625
	<b>3 787</b>	3 600	<b>1 406</b>	1 400	<b>5 850</b>	4 750
IFRS12pB14(b)	<b>Avstämning mot redovisade värden:</b>					
	Ingående nettotillgångar 1 januari					
	<b>3 600</b>	2 967	<b>1 400</b>	1 286	<b>4 750</b>	4 500
	Resultat för perioden					
	<b>322</b>	400	<b>34</b>	171	<b>625</b>	550
	Övrigt totalresultat					
	<b>132</b>	767	-	-	<b>750</b>	-
	Utbetald utdelning					
	<b>-267</b>	-534	<b>-28</b>	-57	<b>-275</b>	-300
	<b>3 787</b>	3 600	<b>1 406</b>	1 400	<b>5 850</b>	4 750
	Koncernens andel i %					
	<b>15 %</b>	15 %	<b>35 %</b>	35 %	<b>40 %</b>	40 %
	Koncernens andel i tkr					
	<b>568</b>	540	<b>492</b>	490	<b>2 340</b>	1 900
	Goodwill					
	-	-	-	-	-	-
	<b>568</b>	540	<b>492</b>	490	<b>2 340</b>	1 900

16(e) Innehav i intresseföretag och joint ventures, forts<sup>6</sup>

IFRS12pB12,B13	Totalresultat i sammandrag	Big Hide Pet SA		Cuddly Bear AB		Squirrel AB	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
IFRS12pB12(b)(v)	Intäkter	8 733	8 400	2 657	2 457	10 038	9 800
IFRS12pB13(e)	Ränteintäkter	*	*	*	*	-	-
IFRS12(B13)(d)	Avskrivningar	*	*	*	*	-2 800	-1 890
IFRS12pB13(f)	Räntekostnader	*	*	*	*	-340	-280
IFRS12pB13(g)	Inkomstskatt	*	*	*	*	-	-
IFRS12pB12(b)(vi)	<b>Resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>322</b>	<b>400</b>	<b>34</b>	<b>171</b>	<b>625</b>	<b>550</b>
IFRS12pB12(b)(vii)	Resultat från avvecklad verksamhet	-	-	-	-	-	-
	<b>Resultat för perioden</b>	<b>322</b>	<b>400</b>	<b>34</b>	<b>171</b>	<b>625</b>	<b>550</b>
IFRS12pB12(b)(viii)	Övrigt totalresultat	132	767	-	-	750	-
IFRS12pB12(b)(ix)	Summa totalresultat	<u>454</u>	<u>1 167</u>	<u>34</u>	<u>171</u>	<u>1 375</u>	<u>550</u>
IFRS12pB12(a)	Erhållna utdelningar från intresseföretag och joint ventures	40	80	10	20	110	120

\* Skuggade rutor innebär att upplysningar inte behöver lämnas för innehav i intresseföretag<sup>3</sup>

## (iv) Enskilt oväsentliga intresseföretag

IFRS12p21(c), B16

Utöver innehaven i intresseföretagen som beskrivits ovan, har koncernen även innehav i ett antal intresseföretag som enskilt är oväsentliga, vilka har redovisats enligt kapitalandelsmetoden.

	2023	2022
Sammanlagt redovisat värde för enskilt oväsentliga intresseföretag	375	345
Sammanlagt belopp för koncernens andel av:		
Resultat från kvarvarande verksamheter	30	15
Resultat efter skatt från avvecklad verksamhet	-	-
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat	<u>30</u>	<u>15</u>

## Innehav i andra företag

## Förteckning över väsentliga dotterföretag

IFRS12p10(a),4

1. IFRS 12 kräver att företag lämnar upplysningar om koncernens sammansättning. Denna information kan lämnas på olika sätt, till exempel genom att identifiera väsentliga dotterföretag, vilket vi har gjort i denna not. Upprättare av finansiella rapporter bör dock överväga vilken detaljeringsgrad som är nödvändig för att uppfylla upplysningssyftet i standarden. Användbar information ska inte skymmas av medtagandet av en stor mängd oväsentliga detaljupplysningar (till exempel genom förteckning av samtliga dotterföretag i koncernen). Det är inte heller alltid nödvändigt att upplysa om huvudsaklig verksamhet för varje dotterföretag. Svenska företag ska lämna information avseende dotterföretag i enlighet med ÅRL 5:29.

## Gemensam verksamhet – upplysning om tillgångar och skulder

IAS1p112(c)

2. Om ett företag har ett väsentligt innehav i en gemensam verksamhet, ska det överväga att lämna upplysningar om tillgångar som används och skulder som uppkommit i samband med dessa gemensamma verksamheter. Denna information underlättar för läsaren i sin bedömning av omfattningen och de finansiella konsekvenserna av de gemensamma verksamheterna och kan – i vissa fall – krävas med hänvisning till att det är relevant information för att förstå de finansiella rapporterna (IAS 1 p 112(c)).

## Finansiell information i sammandrag för intresseföretag och joint ventures

3. Upplysningskraven avseende sammandragen finansiell information för joint ventures är mer detaljerade än de för innehav i intresseföretag. När vissa uppgifter inte är obligatoriska för andelar i intresseföretag, har de relevanta delarna av tabellen skuggats. Vi har valt denna uppställningsform främst för att illustrera likheter och skillnader i upplysningar för intresseföretag och joint ventures. Denna uppställningsform kanske inte passar för alla företag.

## Innehav i andra företag

## Företag som innehas för försäljning

4. Upplysningskraven i IFRS 12 (förutom sammanfattande informationen i punkterna B10-16 i IFRS 12) är även tillämpliga på innehav i företag som innehas för försäljning.

## Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värdet AB och som därför inte visas i exemplet

5. Följande upplysningskrav har inte illustrerats i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

	Ej illustrerad frågeställning	Relevanta upplysningar eller hänvisningar
IFRS12p5A,B17		
IFRS12p14-17	Konsoliderade strukturerade företag	Lämna den information som anges i IFRS 12 punkterna 14-17. "Employee share trusts" kvalificerar ofta som strukturerade företag. I den mån de är väsentliga bör därför upplysningarna i IFRS 12 beaktas i detta sammanhang. Not 21(b) visar de upplysningar som skulle gälla för IFRS Värdet "Employee Share Trust".
IFRS12p11, 22(b)	Dotterföretag, intresseföretag och joint ventures har annat bokslutsdatum	Lämna information om datum för rapporteringsperiodens slut och orsaken till att ett annat datum har använts.
IFRS12p21(c), B16	Joint ventures som är enskilt oväsentliga	Lämna samma information som illustreras i not 16(e) för enskilt oväsentliga intresseföretag.
IFRS12p22(a)	Betydande begränsningar – intresseföretag och joint ventures	Lämna upplysningar om karaktären och omfattningen av begränsningarna vad gäller joint venture eller intresseföretags förmåga att överlåta medel i form av kontantutdelning eller att återbetala lån eller förskott som gjorts av företaget.
IFRS12p22(c)	Oredovisad andel av förluster för ett joint venture eller intresseföretag.	Lämna upplysningar om oredovisat belopp både för rapporteringsperioden och ackumulerat.
IFRS12pB15	Innehav i intresseföretag och joint venture, värderade till verkligt värde	Den finansiella information i sammandrag som krävs för varje väsentligt joint venture-företag eller intresseföretag får redovisas enligt andra värderingsgrunder än IFRS. Detta gäller i de fall de finansiella rapporterna i intresseföretag eller joint ventures inte är upprättade enligt IFRS och det skulle vara opraktiskt eller leda till oskäligen kostnader att upprätta bokslutet på dessa grunder.
IFRS12pB17	Innehav i dotterföretag, intresseföretag eller joint venture som klassificerats som avsett för försäljning i enlighet med IFRS 5	Finansiell information i sammandrag behöver inte lämnas
IFRS12pB19(b)	Åtagande att förvärva en annan parts ägarintresse i ett joint venture	Upplys om förhållandet som en del av oredovisade åtaganden.
IFRS12(24)-(31)	Information om icke-konsoliderade strukturerade företag	Olika upplysningar, se IFRS 12 punkterna 24-31 för ytterligare information.
IFRS12p9A,9B, 19A-19G,25A	Investmentföretag – upplysningar om icke-konsoliderade dotterföretag	Olika upplysningar, se IFRS 12 punkterna 9A, 9B, 19A-19G och 25A för ytterligare information.

## Innehav i andra företag

6. Även om det inte är ett krav enligt IFRS 12, kan läsare av de finansiella rapporterna få användbar information noten för investeringar som redovisas mot eget kapital om den även visar en avstämning av ingående och utgående balanser. Detta kan ställas upp på följande sätt:

	<b>2023</b>	2022
<b>Ingående balans 1 januari</b>	<b>3 275</b>	3 025
Andel av rörelseresultat	<b>340</b>	355
Andel av övrigt totalresultat	<b>320</b>	115
Utdelningar	<b>-160</b>	-220
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>3 775</b>	3 275

## Oredovisade poster

### Frivillig upplysning

Denna del av noterna innehåller upplysningar om poster som inte redovisas i de finansiella rapporterna, eftersom de inte uppfyller kriterierna för redovisning.

Utöver de poster och transaktioner som behandlas i noterna nedan, förekommer även:

(a) Oredovisade skatter – se not 6

(b) Investerings- och finansieringstransaktioner som inte medfört betalningar – se not 10(b).

17	Eventualförpliktelser och eventualtillgångar	167
18	Åtaganden	168
19	Händelser efter rapportperioden	168

### Oredovisade poster

1. Det finns inget krav på att separat framhäva oredovisade poster. Vi tror dock att denna information är användbar för användare vid bedömning av koncernens finansiella resultat och ställning.

## 17 Eventualförpliktelser och eventualtillgångar <sup>2</sup>

### 17(a) Eventualförpliktelser <sup>1</sup>

Koncernen hade eventualförpliktelser per 31 december 2023 härrörande från:

#### (i) Skadeståndsanspråk

IAS37p86, 91

Ett skadeståndsanspråk gällande ospecificerade skador framfördes mot VALUE IFRS Retail AB i december 2022. Anspråket gällde påstådd underlåtenhet att utföra tjänster i ett kundavtal. Företaget har förnekat ansvar och bestrider anspråket. Det är inte möjligt att uppskatta den potentiella effekten av anspråket men juridisk rådgivning tyder på att det inte är sannolikt att ett väsentligt skadeståndsansvar kommer att uppstå.

IAS37p86

I september 2023 framfördes ett skadeståndsanspråk mot VALUE IFRS Manufacturing AB där det hävdades att företaget har gjort intrång i vissa registrerade patent tillhörande konkurrenter. Ärendet handläggs för närvarande av domstol och koncernen förväntar sig att domstolen har fattat ett beslut innan utgången av juni 2024. Koncernen bedömer det som sannolikt att utslaget kommer att vara till dess förmån och har därför inte redovisat någon avsättning med hänsyn till detta anspråk. Det totala odiskonterade belopp som koncernen kan bli skyldig att betala om beslutet i processen går emot koncernen uppskattas till cirka 250 tkr.

#### (ii) Intresseföretag och joint ventures

IFRS12p23(b)

För eventualförpliktelser gällande intresseföretag och joint ventures, se not 16(e).

### 17(b) Eventualtillgångar

IAS37p89

Ett dotterföretag har framfört en talan mot en leverantör för skador orsakade av felaktiga produkter. Ärendet ska avgöras i skiljedomsförfarande och efter juridisk rådgivning bedömer ledningen att ett gynnsamt utfall är sannolikt. Eventualtillgången har dock inte redovisats som en tillgång per 31 december 2023 då beloppets storlek är beroende av utfallet i skiljedomsförfarandet.

## Eventualförpliktelser och eventualtillgångar

### Definitioner

IAS37p10

#### Tillämpningsområde

- Varje potentiell eventualförpliktelse eller eventualtillgång måste noggrant utvärderas. Till exempel i de fall ett företag har:
  - Skulder för vilka företaget är solidariskt ansvarigt för i egenskap av förvaltare av en stiftelse: Om skulderna i stiftelsen är oväsentliga i jämförelse med tillgångarna i stiftelsen och sannolikheten att förpliktelsen blir infriad är ytterst liten, behöver företaget inte upplysa om några eventualförpliktelser. Det är troligt att sannolikheten för ett utflöde av resurser är ytterst liten om företaget agerar förvaltare för en stiftelse som inte har några skulder och som innehar placeringar som lätt kan omvandlas till kassamedel för att möta eventuella skulder som uppkommer. Det omvända gäller om stiftelsen bedriver en verksamhet och förvaltaren ådrar sig skulder och tar risker förknippade med rörelsen. Då är det inte troligt att sannolikheten för ett utflöde av resurser är ytterst liten och således bör upplysning lämnas.
  - Tillhandahållit en garanti eller gottgörelse till en annan part: Det kan vara svårt att visa på att sannolikheten för att behöva reglera potentiella skulder är ytterst liten eftersom behovet av en garanti eller gottgörelse hos denna part indikerar förekomst av kommersiella risker.

#### Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet

- Följande upplysningskrav visas inte i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

Frågeställning som inte förklaras	Relevanta upplysningar eller referenser
Avsättningar och eventualförpliktelser som uppstår på grund av likartade omständigheter	Upplysningar lämnas på ett sätt som visar sambandet mellan avsättningen och eventualförpliktelsen.
Information kan inte lämnas på grund av att det inte är praktiskt genomförbart.	Förhållandet ska anges.
Uppgifterna väntas ha en menlig inverkan på företagets förhandlingsläge i en tvist med andra parter rörande det som avsättningen/förpliktelsen en gäller.	Upplys om tvistens allmänna karaktär tillsammans med det faktum att uppgifterna inte lämnats och skälet härtill.
Eventualförpliktelser som härrör från förpliktelser beträffande ersättningar efter avslutad anställning.	Lämna upplysningar om dessa eventualförpliktelser i enlighet med kraven i IAS 37.

IAS37p88

IAS37p91

IAS37p92

IAS19p152



## 18 Åtaganden

### 18(a) Investeringsåtaganden

Kontrakterade investeringar vid rapportperiodens slut som ännu inte redovisas i de finansiella rapporterna uppgår till följande belopp:

		2023	2022
IAS16p74(c)	Materiella anläggningstillgångar	4 200	800
IAS40p75(h)	Förvaltningsfastigheter	520	1 250
IAS38p122(e)	Immateriella anläggningstillgångar	450	-

#### *Fernwood Partnership*

IFRS12p23(a)	De åtaganden som redovisats ovan inkluderar kontrakterade investeringar hänförliga till Fernwood Partnership om sammanlagt 500 tkr (2022: noll) (se not 16(d)).
--------------	---

### 18(b) Reparationer och underhåll: förvaltningsfastigheter

		2023	2022
IAS40p75(h)	Avtalsenliga förpliktelser att utföra reparationer och underhåll – ej redovisat som skuld	540	389

## 19 Händelser efter rapportperioden <sup>1</sup>

### 19(a) Förvärv av Better Office Furnishings Limited

IAS10p21(a),(b)  
IFRS3p59(b)  
IFRS3pB64, B66

Den 15 februari 2024 förvärvade IFRS Värde AB 87,5 % av de emitterade aktierna i Better Office Furnishings Limited, ett företag som tillverkar kontorsmöbler och kontorsutrustning, för 12 030 tkr. Förvärvet förväntas öka koncernens marknadsandel och minska kostnader genom synergieffekter.

De finansiella effekterna av denna transaktion har inte redovisats per den 31 december 2023. Rörelseresultatet samt tillgångar och skulder tillhörande det förvärvade företaget konsolideras från och med 15 februari 2024.

#### (i) Köpeskilling och verkligt värde för förvärvade nettotillgångar

IFRS3pB64(f)

Sammanfattning av erlagd köpeskilling:

Köpeskilling	
Likvida medel	11 750
Villkorad köpeskilling	280
Summa erlagd köpeskilling	12 030

IFRS3pB64(i)

Redovisade belopp (preliminära verkliga värden) på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i Better Office Furnishings Limited per förvärvsdatumet:

	Verkligt värde
Likvida medel	575
Materiella anläggningstillgångar	12 095
Immateriella anläggningstillgångar: kundregister	2 285
Immateriella anläggningstillgångar: kundavtal	1 180
Varulager	1 010
Kundfordringar och andra fordringar	685
Leverantörsskulder och andra skulder	-2 380
Pensionsförpliktelser	-230
Upplåning	-3 250
Uppskjutna skattefordringar	420
Summa identifierbara nettotillgångar	12 390
Innehav utan bestämmande inflytande	1 720
Goodwill	1 360
Summa	12 030

**19(a) Förvärv av Better Office Furnishings Limited, forts**

IFRS3pB64(e),(k)

Den goodwill som uppstår genom förvärvet hänför sig till Better Office Furnishing Limiteds starka ställning och lönsamhet på marknaden och de synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och Better Office Furnishing Limiteds verksamheter. Den goodwill som uppstår förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

*(ii) Villkorad köpeskilling*

IFRS3pB64(g)

Enligt överenskommelsen om villkorad köpeskilling ska koncernen kontant betala 5 % av den genomsnittliga vinsten som överstiger 4 000 tkr i Better Office Furnishings Limited för räkenskapsåret 2024, upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 800 tkr, till de tidigare ägarna i Better Office Furnishings Limited.

Möjligt odiskonterat belopp för alla framtida betalningar som koncernen eventuellt måste göra enligt denna överenskommelse ligger mellan 0 och 800 tkr. Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling, 280 tkr, uppskattades genom tillämpning av den s.k. avkastningsvärdeansatsen. Uppskattningarna av verkligt värde baseras på en diskonteringsränta på 8 % och en antagen sannolikhetsjusterad vinst i Better Office Furnishings Limited på 4 400 – 4 800 tkr.

*(iii) Förvärvsrelaterade kostnader*

IFRS3pB64(m)

Förvärvsrelaterade kostnader om 750 tkr kommer att ingå i administrativa kostnader i koncernens resultaträkning för räkenskapsåret 2024.

*(iv) Innehav utan bestämmande inflytande*

IFRS3pB64(o)

Gällande detta förvärv har koncernen valt att redovisa innehav utan bestämmande inflytande till verkligt värde. Verkligt värde på innehavet utan bestämmande inflytande i Better Office Furnishings Limited, som är ett onoterat företag, beräknades genom att använda en marknadsansats och en avkastningsvärdeansats.

Antaganden:

- a) En diskonteringsränta på 8 %
- b) Ett slutvärde baserat på ett intervall av slutliga EBITDA-multiplar mellan tre och fem gånger
- c) En långsiktig hållbar tillväxttakt på 2 %
- d) Finansiella multiplar från företag som bedömts vara liknande Better Office Furnishings Limited,
- e) Justeringar hänförliga till bristen på bestämmande inflytande och bristen på möjlighet att handla med andelarna, vilket marknadsaktörer skulle beakta vid bedömningen av verkligt värde på innehav utan bestämmande inflytande i Better Office Furnishings Limited.

*(v) Information som inte kan lämnas*

IFRS3pB66

Då de finansiella rapporterna godkändes för utfärdande, hade koncernen ännu inte slutfört redovisningen av rörelseförvärvet av Better Office Furnishings Limited. Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder enligt ovan är preliminära i avvaktan på slutlig värdering. Det är inte heller möjligt att ge detaljerad information om varje slag av förvärvade fordringar samt om eventuella eventualförpliktelser i det förvärvade företaget.

**19(b) Refinansiering av lån**

IAS10p21

I början av februari 2024 omförhandlade koncernen sina kreditfaciliteter för att finansiera uppförandet av en ny produktionsanläggning för elektronisk utrustning. Det totala kreditbeloppet höjdes med 20 000 tkr och medlen förväntas bli lyfta över de kommande 12 månaderna. Krediten ska återbetalas i tre årliga avbetalningar med början 1 juni 2029. Omförhandlingen resulterade i att en vinst om 80 tkr kommer att redovisas i resultaträkningen under 2024.

**19(c) Andra händelser**

IAS10p21

Se not 13(b) för upplysningar om den av styrelsen föreslagna utdelningen som ska betalas 10 april 2024.

## Händelser efter rapportperioden

## Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet

1. Följande upplysningskrav visas inte i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

	Frågeställning som inte förklaras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS10p21, 22(c) IFRS3pB64	Upplysningar om rörelseförvärv	Information om förvärvade fordringar, redovisade eller oredovisade eventalförpliktelser, utgivna eller utgivningsbara egetkapitalinstrument, transaktioner som är redovisade skilt från förvärvet, köp till lågt pris och rörelseförvärv som genomförts i flera steg.
IAS10p21, 22(c) IFRS5p12, 41(a),(b),(d)	Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter som inte beaktats då villkoren uppfyllts efter rapportperiodens slut	Lämna en beskrivning om anläggningstillgången eller avyttringsgruppen, en beskrivning av fakta om försäljningen och tidpunkten för den avyttringen och i tillämpliga fall den rörelsegren där anläggningstillgången eller avyttringsgruppen redovisas.
IAS1p76	Händelser efter rapportperioden som hade kunnat påverka klassificeringen av ett kortfristigt lån om händelsen hade inträffat innan rapportperiodens slut	Följande händelser kan kräva upplysningar: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Långfristig refinansiering</li> <li>- Korrigering avseende ett brott mot ett långfristigt låneavtal</li> <li>- Beviljande av anstånd från långgivaren för att korrigera ett brott mot ett långfristigt låneavtal som förfaller minst 12 månader efter rapportperioden.</li> </ul>

## Annand information

### Frivillig upplysning

Denna del av noterna innehåller sådana upplysningar som regelverken kräver, men som inte är direkt kopplade till specifika poster i de finansiella rapporterna.

20	Upplysningar om närstående	172
21	Aktierelaterade ersättningar	181
22	Resultat per aktie	186
23	Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder	189
24	Ställda säkerheter	191
25	Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper	192
26	Ändrade redovisningsprinciper	211

## 20 Upplysningar om närstående <sup>1-2,5,10</sup>

### 20(a) Moderföretag

IAS1p138(c)

Följande företag har bestämmande inflytande i koncernen:

IAS24p13,  
IAS1p138(c)  
IAS24p13  
IAS1p138(c)

Namn	Typ	Land	Ägarandel	
			2023	2022 <sup>7,8</sup>
Lion (Sverige) AB	Moderföretag	Sverige	60 %	63,7 %
Lion AG	Högsta moderföretaget	Tyskland	60 %*	63,7 %*

\* Lion AG äger 100 % av Lion (Sverige) AB

### 20(b) Dotterföretag

Innehav i dotterföretag redovisas i not 16(a).

IAS24p17  
RFR1[IAS19]  
(Råd från Börsen) <sup>∞</sup>

### 20(c) Ersättningar till ledande befattningshavare <sup>3</sup>

IAS24p17(a)  
IAS24p17(b)  
IAS24p17(c)  
IAS24p17(d)  
IAS24p17(e)

	2023	2022 <sup>8,9</sup>
Löner och andra kortfristiga ersättningar	2 333	2 103
Ersättningar efter avslutad anställning	180	161
Andra långfristiga ersättningar	39	33
Ersättningar vid uppsägning	115	-
Aktierelaterade ersättningar	705	548
	<b>3 372</b>	<b>2 845</b>

IAS24p18(b)  
**Ändrat exempel**

I de kortfristiga ersättningarna ovan ingår bonusar om 354 tkr (2022 – 296 tkr) som betalas ut enligt ett kortfristigt incitamentsprogram. Bonusarna var obetalda vid årets slut och ingår i övriga skulder. Dessutom ingår åtaganden som avser nyckelpersoner i ledande ställning i de förpliktelser avseende betald frånvaro som anges i not 8(h)(i) med 234 tkr (2022 – 56 tkr) och i de förmånsbestämda pensionsplanerna som anges i not 8(h)(ii) med 534 tkr (2022 – 585 tkr). De aktierelaterade ersättningarna till nyckelpersoner i ledande ställning består av optioner och aktierätter som båda är eget kapitalreglerade, se not 21(a) och 21(b).<sup>4</sup>

Detaljerade upplysningar om ersättningar finns i ersättningsrapporten på sidorna [x] till [y].

IAS24p18(b)

Utöver ovanstående belopp, är koncernen förpliktigad att betala upp till 250 tkr till vd och till finanschefen om kontrollen över koncernen ändras.<sup>7</sup>

ARL 6:1a  
Råd från börsen rörande  
ledande  
befattningshavares  
förmåner

### Riktlinjer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete.

Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension samt finansiella instrument m.m. Med andra ledande befattningshavare avses de 10 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen. För koncernledningens sammansättning, se sidan [x].

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören är den rörliga ersättningen maximerad till x % av grundlönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till x-x % av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

Pensionsförmåner och ersättningar i form av finansiella instrument m.m. samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

<sup>∞</sup> Några kommentarer beträffande svenska regler finns i kommentarerna punkt 10-11.

20(c) Ersättningar till ledande befattningshavare, forts<sup>3</sup>

RFR1[IAS19]

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner, IAS 24 p9

**Ersättningar och övriga förmåner 2023**

	Grundlön /Styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Aktierelaterade ersättningar	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande							
Styrelseledamot XX							
Styrelseledamot YY							
Verkställande direktören							
Vice verkställande direktör							
Andra ledande befattningshavare (x personer)							
<b>Summa</b>							

**Ersättningar och övriga förmåner 2022**

	Grundlön /Styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Aktierelaterade ersättningar	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande							
Styrelseledamot XX							
Styrelseledamot YY							
Verkställande direktören							
Vice verkställande direktör							
Andra ledande befattningshavare (x personer)							
<b>Summa</b>							

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

Styrelseledamoten xx har utöver styrelsearvode erhållit x tkr (2022: x tkr) för konsultuppdrag avseende miljöförbättringar inom koncernen.

Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2023 (2022) kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2024 (2023). För upplysning om hur bonus beräknats, se vidare nedan.

Övriga förmåner avser tjänstebil.

**Vid förmånsbestämd pensionsplan**

Koncernen har endast förmånsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. För vidare upplysning kring pension, se nedan.

**Vid avgiftsbestämd pensionsplan**

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. För vidare upplysning kring pension, se nedan.

Kostnader för aktierelaterade ersättningar avser den kostnad som påverkar årets resultat enligt IFRS 2.

Styrelsens ordförande har inte erhållit någon ersättning utöver styrelsearvode.

## 20(c) Ersättningar till ledande befattningshavare, forts<sup>3</sup>

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

### Bonus

För verkställande direktören baseras bonus till två tredjedelar på koncernens rörelseresultat samt till en tredjedel på individuella mål uppställda av styrelsen. Bonusbeloppet för 2023 motsvarade x % av grundlönen (2022: x %).

För andra ledande befattningshavare baseras bonus till en tredjedel på koncernens rörelseresultat, till en tredjedel på det egna ansvarsområdets utfall och till en tredjedel på individuella mål.

Bonusbeloppet för andra ledande befattningshavare utgår för 2023 med motsvarande x-x % av grundlönen (2022: x-x %).

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

### Pensioner

#### Vid avgiftsbestämd pension

Pensionsåldern för verkställande direktören är 60 år.

Pensionspremien ska uppgå till x % av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses grundlönen samt ett genomsnitt av de tre senaste årens rörliga ersättning.

För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 60 och 65 år. Pensionsavtalet anger att pensionspremien ska uppgå till x-x % av den pensionsgrundande lönen.

#### Vid förmånsbestämd pension

Pensionsåldern för verkställande direktören är 60 år. Pensionsnivån ska uppgå till x % av den pensionsgrundande lönen mellan 60 och 65 år och med x % därav från 65 år och livsvarigt. Med pensionsgrundande lön avses grundlönen samt ett genomsnitt av de tre senaste årens rörliga ersättning.

Efterlevandepension uppgår till ca x % av ålderspensionen.

För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 60 och 65 år. I förekommande fall utgår pensionen mellan 60 och 65 år med x-x % av den pensionsgrundande lönen och från 65 år och livsvarigt utgår pension med x-x % av den pensionsgrundande lönen. Efterlevandepension uppgår till ca x % av ålderspensionen.

Samtliga pensionsförmåner är oantastbara, d v s inte villkorade av framtida anställning.

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

### Avgångsvederlag

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader. Vid uppsägning från företagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 18 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas inte mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag.

Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från företagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 12 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas inte mot andra inkomster. Vid uppsägning från ledande befattningshavarens sida utgår inget avgångsvederlag.

IAS24p18	<b>20(d) Transaktioner med närstående <sup>7</sup></b>		
IAS24p18(a)	Följande transaktioner har skett med närstående:		
		<b>2023</b>	2022 <sup>8,9</sup>
	<i>Försäljning och köp av varor och tjänster</i>		
IAS24p19(d)	Varuförsäljning till intresseföretag	<b>125</b>	-
IAS24p19(a)	Köp av administrativa tjänster från moderföretag	<b>450</b>	370
IAS24p19(g)	Köp av elektronisk utrustning från andra närstående	<b>182</b>	78
IAS24p19(f)	Köp av varor och tjänster från företag kontrollerade av ledande befattningshavare (i)	<b>764</b>	576
	<i>Utdelningsintäkter</i>		
IAS24p19(g)	Andra närstående	<b>150</b>	300
	<i>Pensionsbetalningar <sup>6</sup></i>		
IAS24p19(g)	Betalningar hänförliga till pensionsåtaganden *	<b>3 719</b>	3 287
	<i>Andra transaktioner</i>		
IAS24p19(a)	Utdelningar till det svenska moderföretaget	<b>13 690</b>	6 963
IAS24p19(a)	Slutlig infordran för delbetalda stamaktier betalda av svenska moderföretaget (not 9(a))	<b>840</b>	-
IAS24p19(a)	Svenska moderföretagets nyteckning av stamaktier (not 9(a))	<b>4 626</b>	-
IAS24p19(f)	Ledande befattningshavares nyteckning av stamaktier vid nyemission som riktats till nuvarande aktieägare (not 9(a))	<b>118</b>	-

\* se not 8(h) för information om IFRS Värde AB:s förvaltningstillgångar

**(i) Inköp från företag kontrollerade av ledande befattningshavare**

IAS24p18	Koncernen har köpt följande varor och tjänster från företag kontrollerade av ledande befattningshavare:		
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• uppförande av en lagerlokal</li> <li>• hyra av kontorslokaler, och</li> <li>• juridiska tjänster</li> </ul>		

**20(e) Utestående mellanhavanden avseende försäljning/köp av varor och tjänster**

IAS24p18(b)	Följande mellanhavanden avseende transaktioner med närstående är per balansdagen utestående:		
		<b>2023</b>	2022 <sup>8,9</sup>
	Leverantörsskulder (köp av varor och tjänster)		
IAS24p19(a)	Lion (Sverige) AB (moderföretag)	<b>58</b>	73
IAS24p19(f)	Företag kontrollerade av ledande befattningshavare	<b>196</b>	91
IAS24p19(g)	Andra närstående	<b>265</b>	94



**20(f) Lån till/från närstående**

		2023	2022 <sup>8,9</sup>
IAS24p19(f)	<i>Lån till ledande befattningshavare</i>		
IAS24p18(b)	Vid årets början	604	502
IAS24p18(a)	Lån som utbetalats under året	220	150
IAS24p18(a)	Erhållna amorteringar	-109	-46
IAS24p18(a)	Ränteintäkter	57	41
IAS24p18(a)	Erhållen ränta	-57	-41
	Ökning av förlustreserv (se not 12(c))	-1	-2
IAS24p18(b)	Vid årets slut	<u>714</u>	<u>604</u>
IAS24p19(g)	<i>Lån till andra närstående</i>		
IAS24p18(b)	Vid årets början	698	600
IAS24p18(a)	Lån som utbetalats under året	1 000	600
IAS24p18(a)	Erhållna amorteringar	-400	-500
IAS24p18(a)	Ränteintäkter	81	62
IAS24p18(a)	Erhållen ränta	-81	-62
	Ökning av förlustreserv (se not 12(c))	-2	-2
IAS24p18(b)	Vid årets slut	<u>1 296</u>	<u>698</u>
IAS24p19(a)	<i>Lån från Lion (Sverige) AB (moderföretag)</i>		
IAS24p18(b)	Vid årets början	4 000	-
IAS24p18(a)	Upptagna lån	7 150	4 100
IAS24p18(a)	Amorteringar	-2 050	-100
IAS24p18(a)	Räntekostnader	185	104
IAS24p18(a)	Betald ränta	-185	-104
IAS24p18(b)	Vid årets slut	<u>9 100</u>	<u>4 000</u>
IAS24p19(d)	<i>Lån från intresseföretag</i>		
IAS24p18(b)	Vid årets början	-	-
IAS24p18(a)	Upptagna lån	6 285	800
IAS24p18(a)	Amorteringar	-200	-800
IAS24p18(a)	Räntekostnader	245	84
IAS24p18(a)	Betald ränta	-245	-84
IAS24p18(b)	Vid årets slut	<u>6 085</u>	<u>-</u>

 IAS24p18(c),(d)  
 RFR 1[IAS24]

Under året har en avsättning på 2 000 kr (2022 – 2 000 kr) redovisats gällande osäkra fordringar hänförliga till närstående och avsättningen för osäkra fordringar hänförliga till lån till ledande befattningshavare ökades med 1 000 kr (2022 – 1 000 kr), se not 12(c) för ytterligare information.

**20(g) Villkor<sup>9</sup>**

IAS24p18(b)(i)

Transaktioner avseende utdelningar, delbetalningar av stamaktier och nyteckning av stamaktier har skett på samma villkor som för övriga aktieägare.

Lånen till ledande befattningshavare löper generellt på 10 år och amorteras kvartalsvis med en årsränta på 5 %. Lånen säkras genom botteninteckningar på låntagarnas bostäder. En blancokredit på 60 tkr betalades ut till en person i ledningen. Lånets löptid var två år med en årsränta på 8 %. Lånet återbetalas i sin helhet 30 mars 2024.

Varor säljs på basis av gällande prislister och villkor för icke närstående. Förvaltningstjänster har köpts av moderföretaget för självkostnadspris plus vinsttillägg, med en marginal på mellan 15 % och 30 % (2022 – 10 % och 24 %). Övriga transaktioner har gjorts på normala kommersiella villkor, med undantag för att det inte finns några fastställda återbetalningstider för lånen mellan parterna. Lånen till andra närstående ska återbetalas mellan två till fyra år från räkenskapsårets slut, lånen från intresseföretagen förfaller om tre år och lånen från moderföretaget ska amorteras med början år 2028. Den genomsnittliga räntesatsen för övriga lån under året var 9,5 % (2022 – 9,75 %).

IAS24p18(b)(i)

Utestående mellanhavanden, med undantag för lån till ledande befattningshavare, är inte pantsatta och återbetalas kontant.

**Upplysningar om närstående**

**Presentation**

1. Samtliga upplysningar om närstående som krävs enligt IAS 24 och som är relevanta för IFRS Värde AB har presenterats i, eller refererats till, i samma not. Detta anses vara en lämplig och önskvärd presentationsmetod, men det är inte ett krav att presentera informationen på detta sätt. Informationen kan även presenteras fördelad över andra relevanta noter.

**Väsentlighet**

IAS1p7

2. Upplysningarna enligt IAS 24 lämnas endast då de är väsentliga. Enligt IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*, beror väsentlighet på utelämnandets eller felaktighetens storlek och karaktär, bedömt utifrån de rådande omständigheterna. En post kan vara väsentlig på grund av dess karaktär, även om den inte hade bedömts väsentlig storleksmässigt. Detta kan vara fallet då det förekommer transaktioner mellan ett företag och motparter som förvaltar företagets tillgångar, såsom transaktioner mellan företaget och dess ledande befattningshavare.

**Ersättning till ledande befattningshavare**

3. Även om upplysningar i enlighet med IAS 24 punkt 17 kan utelämnas med hänvisning till väsentlighet, måste denna bedömning göras baserat på kvantitativa såväl som på kvalitativa faktorer. Vi anser exempelvis att det vore olämpligt att utelämna de aggregerade beloppen för ersättningarna med hänvisning till väsentlighet. IAS 24 reglerar inte specifikt möjligheten att i stället för denna upplysning hänvisa till ett annat dokument, men detta kan tillåtas i enlighet med lokala föreskrifter. Svenska företag ska följa upplysningskraven relaterade till ersättningar i ÅRL, RFR samt börsregler.
4. Huruvida det är nödvändigt att lämna ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare och belopp såsom skulder för betald frånvaro, obetalda löner, bonusar eller pensionsförpliktelser för att uppfylla kraven i punkt 18 i IAS 24 kommer att bero på de individuella omständigheterna och på väsentligheten i de belopp som är involverade –både kvantitativt och kvalitativt. Upplysningar kommer mer sannolikt att krävas om det finns ovanliga omständigheter förknippade med dessa betalningar och saldon, såsom särskilda bonusar som endast tillhandahålls till ledande befattningshavare, ovanliga betalningsvillkor eller ovanligt stora obetalda belopp.

## Upplysningar om närstående

### Definition av begreppet närstående

5. Begreppet närstående omfattar följande personer och företag:

- a) En person eller en persons nära familjemedlemmar är närstående till ett rapporterande företag om personen i fråga
  - (i) utövar ett bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande över det rapporterande företaget,
  - (ii) har ett betydande inflytande över det rapporterande företaget, eller
  - (iii) är en av nyckelpersonerna i ledande ställning i det rapporterande företaget eller i moderföretaget till det rapporterande företaget.
- b) Ett företag är närstående till ett rapporterande företag om något av följande villkor är tillämpliga:
  - (i) Företaget och det andra (rapporterande) företaget ingår i samma koncern (vilket betyder att varje moderföretag, dotterföretag och systerföretag är närstående till de övriga).
  - (ii) Ett företag är ett av det andra företagens intresseföretag eller ett joint venture (samriskbolag) i vilket det rapporterande företaget är samägare (eller ett intresseföretag till en koncern som företaget ingår i eller ett joint venture i vilket den koncernen är samägare).
  - (iii) Båda företagen är joint ventures i vilket samma tredje part är samägare.
  - (iv) Ett företag är ett joint venture i vilket ett tredje företag är samägare och det andra företaget är ett intresseföretag till det tredje företaget.
  - (v) Företaget är en plan för ersättning efter avslutad anställning till förmån för anställda i antingen det rapporterande företaget eller i ett företag som är närstående till det rapporterande företaget. Om det rapporterande företaget självt utgör en sådan plan är de stödjande arbetsgivarna också närstående till det rapporterande företaget.
  - (vi) Företaget står under bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande av en person som avses i (a).
  - (vii) En person som avses i (a)(i) har ett betydande inflytande över företaget eller är en av nyckelpersonerna i ledande ställning i företaget (eller i ett moderföretag till företaget).
  - (viii) Företaget, eller något koncernföretag i en koncern i vilken företaget ingår, tillhandahåller tjänster som brukar utföras av nyckelpersoner i ledande ställning ("key management personnell services") åt det rapporterande företaget eller till dess moderföretag.

I definitionen av närstående inbegrips dotterföretag till intresseföretag i ett intresseföretag och dotterföretag till ett joint venture i ett joint venture.

### *Ersättningar efter avslutad anställning*

6. Ersättningar till företagets anställda, eller till anställda i företag som är närstående till företaget, innefattar alla former av vederlag som ett företag eller någon på uppdrag av företaget betalar, ska betala eller tillhandahåller i utbyte mot tjänster som utförs åt företaget. Detta inkluderar planer för ersättningar efter avslutad anställning. Detta innebär att upplysningar ska lämnas om alla former av vederlag som ett företag eller någon på uppdrag av företaget betalar till sådana planer, oavsett om det rör sig om avgifts- eller förmånsbestämda pensionsplaner. Branschövergripande och statliga pensionsplaner som inte uteslutande är till förmån för företagets anställda, eller till förmån för anställda hos företagets närstående parter, skulle i allmänhet inte betraktas som närstående till företaget. På liknande sätt, där anställda har en valmöjlighet att välja en plan för ersättningar efter avslutad anställning till vilken företaget kommer att betala in avgifter och planen i övrigt inte är närstående till den rapporterande enheten, skulle den inte bli en närstående part enbart på grund av de anställdas medlemskap.

IAS24p9  
IAS24p1E4-IE26

IAS24p12

IAS24p9(b)(v)  
IAS19p151

## Upplysningar om närstående

### Transaktioner med närstående

IAS24p9,21  
IAS37p3

7. En transaktion med närstående är en överföring av resurser, tjänster eller förpliktelser mellan ett rapporterende företag och en närstående part, oavsett om ersättning utgår eller ej. Exempel på transaktioner för vilka upplysning ska lämnas är åtaganden att göra något om en särskild händelse inträffar (eller inte inträffar) i framtiden, inklusive verkställighetskontrakt (redovisade eller oredovisade). Enligt IAS 37 är verkställighetskontrakt kontrakt där ingen av parterna har uppfyllt något av sina förpliktelser, eller där båda parterna endast delvis, men i lika utsträckning, har uppfyllt sina förpliktelser.

### Jämförande information

IAS1p38

8. IAS 24 beskriver inte hur jämförande information ska lämnas. I enlighet med IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*, ska jämförande information lämnas för alla redovisade belopp, förutom i de fall IFRS tillåter eller kräver annorlunda, vilket inte är fallet i IAS 24. Då noterna är en del av de finansiella rapporterna (se IAS 1(10)), ska jämförande information lämnas för samtliga belopp som anges för att specificera de i de finansiella rapporterna redovisade posterna.
9. IAS 1 anger också att jämförande information även ska lämnas för de kommenterande och beskrivande avsnitten om detta är av betydelse för förståelsen av den aktuella periodens finansiella rapporter. Gällande upplysningar om närstående, är det sannolikt att jämförande information är relevant för samtliga kommenterande och beskrivande avsnitt. Den jämförande informationen ska omfatta transaktioner med parter som var närstående då transaktionen inträffade, men behöver inte omfatta information om transaktioner med parter som inte var närstående vid den tidpunkten.

### Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet:

10. Följande upplysningar är inte relevanta för IFRS Värde AB och visas därför inte i exemplet:

	Händelse som inte tagits med i exemplet	Relevanta upplysningar och referenser
IAS24p18(b)	Åtaganden till närstående, inklusive avtalade framtida köp eller försäljningar	Lämna upplysning om summan av dessa åtaganden vid slutet av räkenskapsåret, inklusive villkor.
IAS24p18,p18A	Tjänster som brukar utföras av nyckelpersoner i ledande ställning tillhandahålls av ett särskilt ledningsföretag	Lämna upplysningar om beloppet som betalats till ledningsföretaget för dessa tjänster eller för andra transaktioner med företaget.
IAS24p21(h)	Lämnade eller erhållna garantier avseende utestående fordringar/skulder på/till närstående	Lämna upplysningar om garantierna
IAS24p25-p27	Företaget tillämpar undantag avseende staten närstående företag	Lämna de upplysningar som krävs enligt p 25 – 27 i IAS 24.
	Ett investmentföretag är undantaget från kravet att konsolidera vissa dotterföretag och i stället värderar dem till verkligt värde via resultaträkningen	Upplys om transaktioner och utestående mellanhavanden med dessa företag eftersom de inte elimineras i koncernredovisningen.

**Upplysningar om närstående**

**Svenska upplysningskrav**

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

11. Till följd av den lagreglering inom området som trädde i kraft den 1 juli 2010 utgick NBK:s regel och därmed även deras "exempel". I syfte att bibehålla den goda utvecklingen av informationskvaliteten inom området har OMX Nordic Exchange Stockholm AB, i Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner, inkluderat ett exempel som ett råd i "Börsregler". Exemplet är endast avsett att visa hur upplysningar kan lämnas i årsredovisningen och ska inte ses som en mall eller en beskrivning av hur lagen ska tolkas. Omständigheterna i det enskilda fallet kan givetvis också påverka hur företaget väljer att redovisa informationen. Som ett alternativ till nedan presentation kan informationen ges på annat sätt, exempelvis i den tabellform som visas i exemplet under p 20(c) ovan.

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

	Program från tidigare år	Årets program							
		Teckningsoptioner 2002/2006				Personaloptioner 2002/2008			
		Antal	Antal	Värde	Förvärvspris	Förmån	Antal	Värde	Förvärvspris
Verkställande direktören									
Andra ledande befattningshavare									
<b>Summa</b>									

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

**Kommentarer till tabellen**

Ledande befattningshavare innehade per den 31 december 2002 teckningsoptioner från program 2000/2004. Övriga program från tidigare år är avslutade.

Under 2002 har samtliga ledande befattningshavare erhållit personaloptioner vederlagsfritt, medan teckningsoptioner har förvärvats till marknadsvärde. Marknadsvärdet för optionerna i Teckningsoptionsprogram 2002/2006 och personaloptionsprogram 2002/2008 har beräknats enligt Black & Scholes värderingsmodell. Utifrån analys av den historiska volatiliteten för företagets och jämförbara företags börskurs, har den förväntade volatiliteten under optionernas löptid bedömts till 40 %.

För personaloptionerna gäller speciella förfoganderättsinskränkningar. Dessa inskränkningar har en värdereducerande effekt som bl.a. beräknats utifrån företagets förväntade personalomsättning och sannolikheten för lösen av optionerna före löptidens utgång. Sammantaget motsvarar den beräknade värdereduktionen 30 % i förhållande till det beräknade värdet av personaloptionerna enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Värdet för optionerna vid tilldelningstillfället har beräknats till 5 kronor per teckningsoption och 8 kronor per personaloption. Villkoren för optionsprogrammen anges i not [x] och finns på företaget hemsida.

RFR1[IAS19]

12. Upplysningar ska även lämnas för förpliktelser som avser pensioner eller liknande förmåner på individnivå för var och en av styrelseledamöterna och för den verkställande direktören samt, i förekommande fall, f.d. sådana befattningshavare.

## 21 Aktierelaterade ersättningar <sup>2,3</sup>

### 21(a) Personaloptionsprogram

IFRS2p44, 45(a)

IFRS Värdeets personaloptionsprogram godkändes av aktieägarna på årsstämman 2018. Personaloptionsprogrammet är uppbyggt för att ge långsiktiga incitament för seniora ledare (inklusive företagsledningen) att leverera långsiktigt aktieägarvärde. Genom planen tilldelas deltagarna optioner som endast blir intjänade om vissa prestationskrav är uppfyllda. Deltagande i planen beslutas av styrelsen och ingen individ har kontraktssenlig rätt att delta i planen eller få några garanterade förmåner. Antalet optioner som kommer intjänas beror på IFRS Värde AB:s totala avkastning till aktieägarna (TSR), inklusive aktieprisökning, utdelning och avkastning på kapital, rankat inom en jämförelsegrupp på 20 utvalda företag noterade på OMX över en treårsperiod. När optionerna är intjänade kan de lösas in under en tvåårsperiod.

Optionerna tilldelas vederlagsfritt och berättigar inte till utdelning eller rösträtt.

När optionerna blir inlösbare, kan de konverteras till en ordinarie aktie 14 dagar efter att koncernens halvårs- samt årsresultat släpps till marknaden.

Optionernas lösenpris är baserade på en vägd genomsnittskurs som företagens aktier handlas för på OMX under veckan före tilldelningsdagen inklusive tilldelningsdagen.

Personaloptionsprogrammet administreras av IFRS Värde personalstiftelse, som konsolideras i enlighet med principerna i not 25(b)(i). När optionerna utnyttjas överför stiftelsen korrekt antal aktier till den anställde. Erhållen likvid, netto efter eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, redovisas direkt mot eget kapital.

Nedan är en sammanställning över tilldelade optioner i planen:

IFRS2p45(b)(i),(ii),(iii),(iv),(vii)

	2023		2022	
	Genomsnittligt lösenpris per aktieoption	Antal optioner	Genomsnittligt lösenpris per aktieoption	Antal optioner
Per 1 januari	5,55	2 056 000	5,33	1 688 000
Tilldelade under året	6,18	818 000	5,78	814 000
Inlösta under året *	5,28	-228 000	-	-
Förverkade under året	5,71	-445 000	5,12	-446 000
Per 31 december	5,78	2 201 000	5,55	2 056 000
Intjänade och inlösbare per 31 december	5,28	263 000	-	-

IFRS2p45(c)

\* Den vägda genomsnittliga aktiekursen per lösendagen för inlösta optioner under perioden var 6,35 (2022 – ej tillämpligt).

IFRS2p45(b)(v)

Inga optioner förföll under perioderna.

Utestående aktieoptioner vid årets slut har följande förfalldatum samt lösenpriser:

IFRS2p45(a),(b)(vi),(d)

Tilldelningstidpunkt	Förfalldag	Lösenpris	Aktieoptioner	Aktieoptioner
			31 december 2023	31 december 2022
1 november 2020	30 oktober 2025	5,28	263 000	546 000
1 november 2021	30 oktober 2026	5,51	569 000	709 000
1 november 2022	30 oktober 2027	5,78	641 000	801 000
1 november 2023	30 oktober 2028	6,18	728 000	-
Total			2 201 000	2 056 000

IFRS2p45(d)

Återstående vägd genomsnittlig kontraktstid för utestående optioner vid slutet av perioden

3,67 år

3,96 år

**21(a) Personaloptionsprogram, forts****(i) Verkligt värde på tilldelade optioner**

IFRS2p46, 47(a)(i)

Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende optioner tilldelade under 2023 var 1,80 kr per option (2022 – 1,75 kr). Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknas med hjälp av en anpassad version av Black-Scholes värderingsmodell. Denna inkluderar en Monte Carlo simuleringsmodell som tar hänsyn till lösenpris, optionens löptid, utspädningseffekt (om väsentlig), aktiepris på tilldelningsdagen och förväntad volatilitet i aktiepris, förväntad direktavkastning, riskfri ränta för optionens löptid samt korrelation och volatilitet för en grupp jämförelseföretag.

IFRS2p47(a)(i),(iii)

Indata i modellen för optioner som tilldelats under året var:

- optionerna tilldelas vederlagsfritt och intjänas baserat på IFRS Värde ABs ranking inom en grupp jämförelseföretag med 20 utvalda företag, över en treårsperiod. Intjänade optioner kan lösas in inom två år efter intjänandet
- lösenpris: 6,18 kr (2022 – 5,78 kr)
- tilldelningsdatum: 1 november 2023 (2022 – 1 november 2022)
- förfalldatum: 30 oktober 2028 (2022 – 30 oktober 2027)
- aktiepris på tilldelningsdagen: 6,12 kr (2022 – 5,83 kr)
- förväntad volatilitet i företagets aktiekurs: 35 % (2022 – 30 %)
- förväntad direktavkastning: 3,8 % (2022 – 3,2 %)
- riskfri ränta: 6 % (2022 – 5,5 %)

IFRS2p47(a)(ii)

Den förväntade volatiliteten i aktiekursen är baserad på den historiska volatiliteten (baserat på kvarstående löptid på optionen), justerat för de förväntade förändringarna i framtida volatilitet till följd av tillgänglig offentlig information.

**21(b) Ledningens kortsiktiga incitamentsprogram (STI)**

IFRS2p45(a)

Enligt koncernens kortsiktiga incitamentsprogram (STI), erhåller personer i företagsledningen 50 % av den årliga STI i kontanter och 50 % i form av rättigheter till aktier. Aktierätterna tilldelas 28 februari nästkommande år och är intjänade två år efter tilldelningsdagen. De konverteras automatiskt till en vanlig aktie på intjänandedagen till ett lösenpris på noll. Deltagarna erhåller ingen utdelning och är inte berättigade till att rösta under intjänandeperioden. Om deltagaren under denna period avslutar sin anställning i koncernen, kommer rätten att förfalla, förutom i begränsade fall som godkänns av styrelsen från fall till fall.

Aktierna administreras av IFRS Värde ABs personalstiftelse. Stiftelsen konsolideras i enlighet med **not 25(b)(i)**. Aktierna förvärvas på marknaden på tilldelningsdagen och hålls som egna aktier till dess att de är intjänade. Förfallna aktierätter omallokeras till kommande tilldelningar. Enligt stiftelseurkunden är IFRS Värde AB skyldig att bidra med nödvändig finansiering för förvärvande av aktier vid tilldelningstidpunkten.

IFRS12p14, 17

IFRS2p47(b)

Antalet aktierätter att tilldela bestäms baserat på värdet av uppnådd STI delat med vägd genomsnittskurs som företagets aktier handlas för på OMX, under veckan före inklusive dagen för tilldelning (5,94 kr för aktierätter tilldelade i februari 2023 samt 6,08 kr för aktierätter tilldelade 2022).

IFRS2p47(b)

Aktierätternas verkliga värde på tilldelningsdagen (5,50 kr; 2022 – 5,71 kr) beräknades genom att ta marknadspriset på företagets aktier på tilldelningsdagen minskat med nuvärdet av uppskattade framtida utdelningar som deltagarna i programmet inte kommer erhålla under rätternas tvååriga intjänandeperiod. Det verkliga värdet kostnadsförs över intjänandeperioden, vilket motsvaras av den period då ersättningen tjänas in och tjänsterna utförs.

**21(b) Ledningens kortsiktiga incitamentsprogram (STI), forts**

Tabellen nedan visar tilldelade och utestående aktieoptioner vid början och slutet av räkenskapsåret: <sup>1</sup>

	<b>2023</b>	2022
IFRS2p45(b)(i),(ii),(iii),(iv),(vii)	<b>Antal aktier</b>	Antal aktier
Per 1 januari	<b>88 360</b>	46 916
Tilldelade under året	<b>57 636</b>	52 364
Intjänade under året	<b>-40 374</b>	-
Förfallna under året	<b>-21 699</b>	-10 920
Per 31 december	<b>83 923</b>	88 360
IFRS2p45(d)	Utestående aktieoptioner vid periodens slut: vägda genomsnittliga återstående avtalade löptiden	0,70 år
	<b>0,68 år</b>	

IFRS2p44, 45(a)

**(i) Nettoreglering av källskatt**

Enligt xx-lands skattelagstiftning måste IFRS Värde AB innehålla ett belopp motsvarande den anställdes skatt på aktierelaterade ersättningar och betala beloppet för den anställdes räkning till Skatteverket. Aktierna som tilldelats i koncernens kortsiktiga incitamentsprogram inkluderar en nettoregleringsklausul som anger att stiftelsen innehåller aktier för att reglera den anställdes källskatt.

Koncernen reglerar aktieprogrammet netto genom att innehålla det antal aktier med ett verkligt värde som motsvarar det monetära värdet av den anställdes källskatt och det är endast de resterande aktierna som ges ut vid utgången av intjänandeperioden. Detta reducerar aktieprogrammets utspädningseffekt. Om samtliga utestående aktier per 31 december 2023 kommer att tilldelas kommer koncernen att betala cirka 46 000 kr till Skatteverket (2022: 0).

IFRS2p52

**21(c) Aktieplan för anställda**

IFRS2p44, p45(a)

Aktieägarna godkände på årsstämman 2019 en plan där aktier kan ges till anställda vederlagsfritt. Alla tillsvidareanställda (exklusive företagsledningen och övriga ledande befattningshavare) som är bosatta permanent i Sverige och som har varit anställda av koncernen i minst ett år får delta i planen. Anställda kan välja att inte delta i planen.

Aktieplanen administreras sedan innevarande period av IFRS Värde ABs personalstiftelse. Stiftelsen konsolideras i enlighet med **not 25(b)(i)**. Aktier som stiftelsen tilldelar de anställda förvärvas på marknaden före tilldelning. Aktier som innehas av stiftelsen vid bokslutsdagen och som ännu ej tilldelats de anställda visas som innehav av egna aktier i de finansiella rapporterna (se **not 9(b)**).

IFRS2p47(b)

Enligt planen kan berättigade anställda årsvis tilldelas upp till 1 tkr i värde motsvarande fullt betalda ordinarie aktier i IFRS Värde AB vederlagsfritt. Antalet aktier till deltagare i planen utgörs av incitamentsbeloppet delat med vägd genomsnittskurs som aktierna handlats för på OMX under veckan före tilldelning inklusive dagen för tilldelning. Aktierna intjänas omedelbart på tilldelningsdagen och redovisas till aktiens stängningskurs på tilldelningsdagen (verkligt värde på tilldelningsdagen) som en emission av egna aktier av stiftelsen (för 2022 som aktiekapital, se **not 9(a)**) och som personalkostnad i perioden som aktierna tilldelas.

IFRS2p46

Erbjudande enligt planen ankommer på företaget att besluta om. Erbjudande får lämnas endast om den årliga vinstökningen avseende räkenskapsåret före erbjudandet var minst 3 % större än ökningen av konsumentprisindex.

Aktier som ges ut enligt planen får inte säljas tidigare än tre år efter utgivandet eller upphörande av anställning i koncernen. I alla övriga aspekter rankas aktierna likvärdigt med övriga fullt betalda ordinarie aktier som emitteras (se **not 9(a)**).

IFRS2p45(a)

	<b>2023</b>	2022
Antal tilldelade aktier till deltagare i planen den 1 juni 2023 (2 juni 2022)	<b>145 902</b>	142 857

IFRS2p47(b)

Varje deltagare erhöll aktier till ett värde om 1 tkr baserat på det vägda genomsnittspriset på 6,42 kr (2022 – 5,50 kr). Aktierna hade ett verkligt värde på 6,18 kr (2022 – 5,59 kr) på tilldelningsdagen.



**21(d) Syntetiska optioner (Stock Appreciation Rights – SAR)**

IFRS2p44,p45(a)

I september 2023 beslutade ersättningskommittén att belöna divisionschefer för deras bidrag till koncernens resultat genom att tilldela dem 200 000 syntetiska optioner. Optionerna ger de anställda rätt till kontant betalning efter tre års tjänstgöring. Beloppet som utbetalas bestäms av ökningen av IFRS Värde AB:s aktiekurs mellan tilldelningsdagen (25 september 2023: 5,43 kr) och intjänandedatumet (25 september 2026). Optionerna måste lösas in på intjänandedagen och förfaller om de inte löses in på det datumet.

IFRS2p46

Optionernas verkliga värde beräknades med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell med följande indata 31 december 2023:

**31 december 2023**

Aktiekurs på värderingsdagen	<b>6,19 kr</b>
Förväntad volatilitet	<b>32 %</b>
Förväntad direktavkastning	<b>3,8 %</b>
Risikfri ränta	<b>6 %</b>

IFRS2p51(b)(i)

Bokfört värde på skulden – inkluderad i förpliktelse avseende ersättning till anställda (not 8(h))

**138 000 kr**

IFRS2p51(b)(ii)

Inga syntetiska optioner tilldelades under tidigare år och inga optioner var intjänade per 31 december 2023.

**21(e) Kostnader för aktierelaterade ersättningar**

IFRS2p50, 51(a)

Den totala kostnaden för aktierelaterade ersättningar under perioden och som redovisats som en del av personalkostnaderna uppgick till:

	<b>2023</b>	2022
Personaloptionsprogram	<b>896</b>	330
Ledningens kortsiktiga incitamentsprogram (STI) - aktierätter	<b>220</b>	225
Aktieplan för anställda	<b>902</b>	798
Syntetiska optioner	<b>138</b>	-
	<b>2 156</b>	1 353

**Aktierelaterade ersättningar****Upplysningar om aktierelaterade ersättningar**

IFRS2p45

1. De detaljerade upplysningarna i IFRS 2 p 45 krävs endast för aktieoptioner. Tilldelningen av aktier i vårt exempel motsvarar dock aktieoptioner med ett lösenpris på noll. Det kan därför vara lämpligt att lämna likande upplysningar i den utsträckning reglerna är tillämpliga för de tilldelade aktierna.

**Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet**

*Verkligt värde på varor eller tjänster som erhållits, eller av egetkapitalinstrument som tilldelats*

2. Följande upplysningskrav har inte tagits med i detta exempel då de inte är tillämpliga på IFRS Värde AB:

IFRS2p47(c)

<b>Händelse som inte tagits med i exemplet</b>	<b>Relevanta upplysningar och referenser</b>
Förändring av avtal avseende aktierelaterade ersättningar	Förklara förändringarna, upplys om tillkommande verkligt värde som tilldelats och hur detta beräknades (se nedan)
Vederläggande av antagandet att verkligt värde på varor och tjänster som erhållits från andra än anställda kan mätas på ett tillförlitligt sätt	Upplys om detta och förklara varför värdet inte kan mätas på ett tillförlitligt sätt
Informationen som inkluderats uppfyller inte principerna i IFRS 2 punkt 44, 46 och 50	Lämna ytterligare upplysningar som behövs.

IFRS2p49

IFRS2p52

**Aktierelaterade ersättningar**

3. Följande exempel på upplysningar kan vara värdefulla när de är relevanta för ett företag:

*Förändringar av avtal avseende aktierelaterade ersättningar*

I maj 2023 förlängde IFRS Värdet AB intjänandeperioden för personaloptionerna som tilldelades i oktober 2022 från tre till fem år. Samtidigt reducerades lösenpriset till 4,00 kr för att återspegla den senaste tidens nedgång av aktiekursen. Verkligt värde på optionerna på ändringsdagen beräknades till 2,05 kr. Det tillkommande verkliga värdet på 0,25 kr kommer att redovisas som en kostnad under perioden från datumet för ändringen till slutet på intjänandeperioden. Kostnaden för den ursprungliga tilldelade optionen kommer att redovisas fortsättningsvis som om villkoren inte hade ändrats.

Verkligt värde på de förändrade optionerna bestämdes med hjälp av samma modeller och principer som beskrivet ovan, med följande indata: [lämna upplysningar].

IFRS2p47(c)

## 22 Resultat per aktie<sup>1</sup>

	2023	2022
<b>22(a) Resultat per aktie före utspädning</b>	<b>Kronor</b>	<b>Kronor</b>
Från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets aktieägare	<b>0,569</b>	0,473
IAS33p68 Från avvecklad verksamhet	<b>0,013</b>	0,007
Totalt resultat per aktie före utspädning hänförligt till moderföretagets aktieägare	<b>0,582</b>	0,48
<b>22(b) Resultat per aktie efter utspädning</b>		
Från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets aktieägare	<b>0,558</b>	0,471
IAS33p68 Från avvecklad verksamhet	<b>0,013</b>	0,007
Totalt resultat per aktie efter utspädning hänförligt till moderföretagets aktieägare	<b>0,571</b>	0,478
<b>22(c) Avstämning av resultatmått som använts i beräkningen av resultat per aktie</b>		
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
IAS33p70(a) <i>Resultat per aktie före utspädning</i>		
Resultat från kvarvarande verksamheter enligt resultaträkningen	<b>34 904</b>	28 042
Avgår: Utdelningar betalda till ägare av ej inlösbare preferensaktier ((e)(v))	<b>-107</b>	-107
Avgår: Resultat från kvarvarande verksamheter hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande	<b>-3 005</b>	-2 318
Resultat från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets aktieägare	<b>31 792</b>	25 617
Resultat från avvecklad verksamhet	<b>727</b>	399
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare använt i beräkningen av resultat per aktie före utspädning	<b>32 519</b>	26 016
IAS33p70(a) <i>Resultat per aktie efter utspädning</i>		
Resultat från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets aktieägare:		
Använt i beräkningen av resultat per aktie före utspädning	<b>31 792</b>	25 617
IAS33p70(a) Räntekostnad för konvertibla skuldebrev	<b>435</b>	-
Använt i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning	<b>32 227</b>	25 617
Resultat från avvecklad verksamhet	<b>727</b>	399
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare använt i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning	<b>32 954</b>	26 016

**22(d) Vägt genomsnittligt antal stamaktier**

		<b>2023</b>	2022
		<b>Antal</b>	Antal
IAS33p70(b)	Vägt genomsnittligt antal stamaktier vid beräkning av resultat per aktie före utspädning	<b>55 889 119</b>	54 184 666
IAS33p70(b)	Justeringar för beräkning av resultat per aktie efter utspädning:		
	Utestående belopp på icke fullt betalda aktier och obetalda aktier	<b>101 088</b>	90 517
	Optioner	<b>166 112</b>	87 346
	Aktierätter	<b>101 045</b>	82 315
	Konvertibla skuldebrev	<b>1 456 064</b>	-
IAS33p70(b)	Vägt genomsnittligt antal stamaktier och potentiella stamaktier använts som nämnare vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	<b>57 713 428</b>	54 444 844
IAS33p64 Ändrat exempel	Beräkningarna av resultat per aktie för innevarande och föregående år har justerats för bouselementet i företrädesemissionen som genomförts under innevarande år och de aktier som emitterats under återinvesteringsplanen för utdelning – se <b>not 9(a)</b> för detaljer.		

**22(e) Information avseende klassificering av värdepapper****(i) Icke fullt betalda stamaktier**

IAS33p72 Icke fullt betalda stamaktier har rätt till utdelning i proportion till betalt belopp jämfört med emissionskurs. Den betalda delen har bedömts vara likställd med stamaktier vid fastställandet av resultat per aktie före utspädning. Obetalade belopp avseende icke fullt betalda aktier samt obetalda aktier likställs med optioner att förvärva stamaktier och inkluderas som potentiella stamaktier vid fastställandet av resultat per aktie efter utspädning.

**(ii) Optioner**

IAS33p72 Optioner som tilldelats anställda under IFRS Värkets aktieoptionsprogram har bedömts vara potentiella stamaktier. De har inkluderats i fastställandet av resultat per aktie efter utspädning om de till optionerna knutna prestationsvillkoren, total avkastning för aktieägarna, skulle ha uppnåtts baserat på företagets prestationer fram till balansdagen, och till den omfattning de ger upphov till en utspädningseffekt. Optionerna har inte inkluderats vid fastställandet av resultat per aktie före utspädning. Ytterligare information kring optionerna finns i **not 21**.

IAS33p70(c) De 818 000 optionerna som tilldelades den 1 november 2023 har inte inkluderats i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning eftersom de inte ger upphov till någon utspädningseffekt för räkenskapsåret som slutar den 31 december 2023. Optionerna kan dock komma att ha en utspädningseffekt på resultat per aktie i kommande perioder.

**(iii) Aktierätter**

IAS33p46, 72 Rättigheter till aktier som har tilldelats personer i företagsledningen i enlighet med koncernens korta incitamentsprogram inkluderats i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning under antagandet att samtliga utestående rättigheter kommer att bli intjänade. Rättigheterna inkluderats inte i fastställandet av resultat per aktie före utspädning. Ytterligare information kring rättigheterna finns i **not 21(b)**.

**(iv) Konvertibla skuldebrev**

IAS33p72 Under räkenskapsåret emitterade konvertibla skuldebrev har bedömts vara potentiella stamaktier och har inkluderats i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning från emitteringstidpunkten. Skuldebreven har inte inkluderats i beräkningen av resultat per aktie före utspädning. För ytterligare information om skuldebreven hänvisas till **not 7(g)**.

**(v) Ej inlösbare preferensaktier (7 %)**

IAS33p72 Samtliga ej inlösbare sju procentiga preferensaktier var klassificerade som eget kapital och var en separat kategori av stamaktier vid beräkning av resultat per aktie, och klassificerades således inte som potentiella stamaktier. Aktierna har återköpts och lösts in under året (se **not 9(a)**). Den enda resultateffekten som var hänförlig till dessa aktier var de utdelningar på 107 tkr som betalades ut till preferensaktieägarna varje år. Även om aktierna skulle haft samma rättigheter som stamaktier vid en avveckling av bolaget, var de inte berättigade till någon ytterligare vinst utöver de 7 % som betalats ut under året.

**22(e) Information avseende klassificering av värdepapper, forts***(vi) Ackumulativa inlösbare preferensaktier (6 %)*

IAS33p72

De sexprocentiga inlösbare preferensaktierna med ackumulativ vinstudelningsrätt är inte stamaktier eller potentiella stamaktier och har inte inkluderats i beräkningen av resultat per aktie före eller efter utspädning. Dessa aktier klassificeras som skulder (se not 7(g)).

**Resultat per aktie****Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värdet AB och som därför inte visas i exemplet**

1. Följande upplysningskrav är inte illustrerade i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

	<b>Ej illustrerad frågeställning</b>	<b>Relevant upplysning eller referens</b>
IAS33p70(d)	Förändringar i utestående stamaktier eller potentiella stamaktier efter rapportperiodens slut	En beskrivning av väsentliga förändringar som inträffat efter rapportperiodens slut och som inte retroaktivt ändrade beräkningen av resultat per aktie.
IAS33p73	Om upplysning lämnas utöver resultat per aktie före och efter utspädning beräknat enligt IAS 33 och det resultatet per aktie baseras på en alternativ beräkning av resultatet	Ange grunden för hur resultatmättet har fastställts, inklusive om beloppen per aktie är angivna före eller efter skatt. En avstämning ska göras mellan det resultatmätt som använts och den post som redovisas i rapporten över totalresultatet, om nödvändigt.
IAS1p112(c)	Omfattande omstrukturering av kapitalet	Överväg att förklara i notupplysningarna om omstruktureringen har haft en väsentlig påverkan på informationen om resultat per aktie som har beräknats i enlighet med kraven i IAS 33.
IAS33p64	Antalet stamaktier eller potentiella stamaktier ändras till följd av en fondemission, aktiesplit eller sammanslagning av aktier	Beräkningen för resultat per aktie före och efter utspädning ska justeras retroaktivt för samtliga presenterade perioder, och förklaring ska lämnas till de genomförda ändringarna.  Detta är tillämpligt oavsett om förändringen sker under räkenskapsåret eller efter balansdagen men innan de finansiella rapporterna har godkänts för utfärdande.

## 23 Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder <sup>1-4,7</sup>

IAS32p42  
IFRS7p13A, 13B

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell ställning när IFRS Värde AB har en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen, och har för avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Nedanstående tabell visar redovisade finansiella instrument som kvittats, eller omfattas av rättsligt bindande ramavtal om kvittning eller liknande avtal men inte kvittats per 31 december 2023 och 31 december 2022. Kolumnen "nettobelopp" visar effekten på koncernens rapport över finansiell ställning om samtliga kvittningsrätter hade utnyttjats.

IFRS7p13C

	Effekter av kvittning i balansräkningen			Finansiella instrument som inte redovisas netto i balansräkning		
	Brutto-belopp	Brutto-belopp som kvittas i balans-räkningen	Nettobelopp redovisade i balans-räkningen	Belopp som omfattas av ramavtal om kvittning	Finansiella säkerheter	Nettobelopp
<b>2023</b>						
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Likvida medel (c)	55 083	-	55 083	-	-24 678	30 405
Kundfordringar (a)(i),(c)	16 661	-999	15 662	-	-10 410	5 252
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (c)	11 300	-	11 300	-	-11 300	-
Övriga finansiella tillgångar (a)(ii)	1 000	-1 000	-	-	-	-
Derivatinstrument (b),(c)	2 162	-	2 162	-308	-1 088	766
<b>Summa</b>	<b>86 206</b>	<b>-1 999</b>	<b>84 207</b>	<b>-308</b>	<b>-47 476</b>	<b>36 423</b>
<b>Finansiella skulder</b>						
Leverantörsskulder och andra skulder (a)(i)	10 999	-999	10 000	-	-	10 000
Upplåning (a)(ii),(c)	98 515	-1 000	97 515	-	-47 476	50 039
Derivatinstrument (b)	1 376	-	1 376	-308	-	1 068
<b>Summa</b>	<b>110 890</b>	<b>-1 999</b>	<b>108 891</b>	<b>-308</b>	<b>-47 476</b>	<b>61 107</b>
<b>2022</b>						
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Likvida medel (c)	30 299	-	30 299	-	-11 154	19 145
Kundfordringar (a)(i),(c)	8 670	-450	8 220	-	-6 542	1 678
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (c)	10 915	-	10 915	-	-10 915	-
Övriga finansiella tillgångar (a)(ii)	1 000	-1 000	-	-	-	-
Derivatinstrument (b),(c)	2 129	-	2 129	-621	-640	868
<b>Summa</b>	<b>53 013</b>	<b>-1 450</b>	<b>51 563</b>	<b>-621</b>	<b>-29 251</b>	<b>21 691</b>
<b>Finansiella skulder</b>						
Leverantörsskulder och andra skulder (a)(i)	8 681	-450	8 231	-	-	8 231
Upplåning (a)(ii),(c)	85 595	-1 000	84 595	-	-29 251	55 344
Derivatinstrument (b)	1 398	-	1 398	-621	-	777
<b>Summa</b>	<b>95 674</b>	<b>-1 450</b>	<b>94 224</b>	<b>-621</b>	<b>-29 251</b>	<b>64 352</b>

### 23(a) Kvittningsarrangemang

#### (i) Kundfordringar och leverantörsskulder

IFRS7p13B

VALUE IFRS Manufacturing AB ger volymbaserade rabatter till utvalda grossister. Enligt villkoren i leveransavtalen, ska de belopp som ska betalas av VALUE IFRS Manufacturing AB kvittas mot kundfordringar på grossisterna och det är enbart nettobeloppen som regleras. De aktuella beloppen har därför presenterats netto i balansräkningen.

#### (ii) Upplåning

IFRS7p13B

IFRS Värde AB har krav på sig att upprätthålla banktillgodohavanden på 1 000 tkr med hänsyn till sin upplåning. Kontanter kan inte tas ut eller användas av företaget för likviditetsändamål medan upplåningen är utestående. Vid förfall av upplåningen har företaget och långivaren för avsikt att reglera beloppen netto. IFRS Värde ABs upplåning har därför presenterats netto av banktillgodohavanden, eftersom kraven enligt IFRS för kvittning har uppfyllts.

**23(b) Rättsligt bindande ramavtal om kvittning – för närvarande ej bindande <sup>5</sup>**

IFRS7p13E ,B50

Avtal med derivatmotparter är baserade på ett ISDA ramavtal. Enligt villkoren i dessa avtal, kommer en nettoposition i skuld/fordran mot en enskild motpart i samma valuta endast upptas som skuld om vissa kredithändelser inträffar (såsom fallissemang) och det relevanta avtalet avslutas. I och med att IFRS Värde AB för närvarande inte har någon legal kvittningsrätt har dessa belopp inte kvittats i balansräkningen, men har presenterats separat i tabellen ovan.

**23(c) Säkerhet mot upplåning <sup>6</sup>**

IFRS7p13C

IFRS Värde AB har ställt finansiella instrument som säkerhet för ett antal av sina lån. Se **not 24** för ytterligare information om finansiella och icke-finansiella säkerheter använda som säkerhet för upplåning.

**Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder****Omfattning**

1. Till följd av det breda tillämpningsområdet för kvittningskraven, så är dessa upplysningar relevanta både för finansiella institut och övriga företag.
2. Upplysningskraven gäller alla finansiella instrument som är föremål för ett rättsligt bindande ramavtal för kvittning eller liknande avtal oavsett om de redovisas netto i enlighet med punkt 42 i IAS 32 eller inte. Det finns ingen definition av vad som avses med "ramavtal för kvittning" men ett ramavtal om kvittning bör ha följande egenskaper:
  - a) innebär en nettoavräkning för alla finansiella instrument som omfattas av avtalet i händelse av fallissemang eller avslutande av något av instrumenten under ramavtalet.
  - b) används av finansiella institutioner för att minska effekterna av att motparten inte kan fullgöra sina skyldigheter i samband med konkurs eller liknande.
  - c) rätten att kvitta påverkar bara realisering eller avräkning av specifika finansiella tillgångar och finansiella skulder i händelse av specifika fallissemang eller i händelse av andra specifika omständigheter som inte förväntas uppstå under normal verksamhet.
3. Upplysningskraven för kvittning är inte tillämpligt på följande avtal:
  - a) Finansiella instrument som endast omfattas av icke-finansiella avtal om säkerheter
  - b) Finansiella instrument som omfattas av finansiella avtal om säkerheter utan kvittningsrättigheter
  - c) Ut- och inlåning i samma institut (om de inte kvittas i rapporten över finansiell ställning)

IFRS7p13A, B40

IAS32p50

IFRS7pB41

**Upplysningarnas placering**

4. Om upplysningar lämnas i mer än en not i årsredovisningen ska hänvisningar göras mellan dessa noter. Företag med betydande kvittningsrätter bör överväga att visa denna information mer framträdande, till exempel tillsammans med information om finansiell riskhantering eller som en del av sina upplysningar av finansiella tillgångar/finansiella skulder.

IFRS7p13F

**Ramavtal utan kvittning**

5. Ett företag kan ha ingått ett eller flera ramavtal för kvittning som syftar till att minska dess exponering mot kreditförluster, men som inte uppfyller förutsättningarna för kvittning. När ett ramavtal för kvittning väsentligt minskar kreditrisken hos finansiella tillgångar som inte kvittats mot finansiella skulder med samma motpart, måste företaget lämna ytterligare information om effekten av avtalet.

IFRS7p36(b)

**Avtal om säkerheter**

6. Om ett företag har ställt finansiella säkerheter (inklusive kontantsäkerheter) som säkerhet, är det krav på upplysningar som en del av kvittningsupplysningarna om det finns andra kvittningsarrangemang på plats avseende samma instrument. Det innebär att upplysningar inte krävs om den enda potentiella effekten av kvittningen avser ett avtal om säkerheter. IFRS Värde AB visar ett exempel där kontanter har kvittats mot upplåning som innehas av företaget. På grund av detta är det nödvändigt att upplysa om andra finansiella säkerheter som ställts som säkerhet för upplåningen.

IFRS7p13C(d), B41

## Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

## Koncernkonton

IAS32p42

7. Vissa koncerner har koncernkonton där överskottslikviditet och övertrasseringar på koncernens diverse bankkonton samlas för att tillsammans ge ett nettosaldo (plus eller minus). IFRS Interpretations Committee tog upp dessa upplägg i mars 2016 och drog slutsatsen att positiva saldon eller övertrasseringar inte kan nettoredovisas om inte företaget avser att reglera dessa saldon netto. Det är möjligt att vissa arrangemang inte kommer att uppfylla kraven för nettoredovisning enligt IAS 32, om inte saldon regleras eller överförs till ett gemensamt konto per bokslutsdagen.

## 24 Ställda säkerheter

Redovisade belopp för tillgångar som ställts som säkerhet för kortfristig och långfristig upplåning:

	Not	2023	2022
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Överförda kundfordringar		3 250	-
<i>Företagsinteckningar</i>			
IFRS7p14(a) Likvida medel	7(e)	24 678	11 154
IFRS7p14(a) Fordringar	7(a)	10 410	6 542
IFRS7p14(a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	11 300	10 915
IFRS7p14(a) Derivatinstrument	12(a)	1 088	640
Summa pantsatta omsättningstillgångar		<b>50 726</b>	29 251
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Botteninteckning på fastighet</i>			
IAS16p74(a) Byggnader och mark	8(a)	24 950	23 640
IAS40p75(g) Förvaltningsfastigheter	8(c)	13 300	10 050
		<b>38 250</b>	33 690
<i>Företagsinteckningar</i>			
IFRS7p14(a) Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	7(a)	2 700	700
IFRS7p14(a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	7(c)	6 782	7 148
IFRS7p14(a) Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	1 200	-
IFRS7p14(a) Derivatinstrument	12(a)	308	712
IAS16p74(a) Maskiner och inventarier	8(a)	6 150	4 100
		<b>17 140</b>	12 660
Summa pantsatta anläggningstillgångar		<b>55 390</b>	46 350
Summa pantsatta tillgångar		<b>106 116</b>	75 601

Information om restriktioner och lånevillkor som ställts för leasingavtal gällande nyttjanderätter finns i not 8(b).



IAS1p117  
Uppdaterat krav

## 25 Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper <sup>1-10,23,24</sup>

IAS1p112(a),(b), 51(b)

Noten innehåller en förteckning över de övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats, i den mån de inte redan har angetts i tidigare noter. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar IFRS Värde AB och dess dotterföretag.

Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E

IAS1p112(a), p117

### 25 (a) Grund för rapporternas upprättande

#### (i) Överensstämmelse med IFRS

IAS1p16

Koncernredovisningen för IFRS Värde AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 *Kompletterande regler för koncerner*, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

#### (ii) Anskaffningsvärdemetoden

IAS1p117(a)

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden, förutom:

- vissa finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument), vissa slag av materiella anläggningstillgångar och förvaltningsfastigheter – värderade till verkligt värde eller enligt omvärderingsmetoden
- tillgångar som innehas för försäljning – värderade till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader, och
- förmånsbestämda pensionsplaner – förvaltningstillgångar värderade till verkligt värde.

Uppdaterat krav

#### (iii) Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen <sup>11-14</sup>

IAS8p28

Följande standarder och ändringar tillämpas av koncernen för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023:

- IFRS 17 *Försäkringsavtal* <sup>14</sup>
- *Definition of Accounting Estimates – amendments to IAS 8*
- *International Tax Reform – Pillar Two Model Rules – amendments to IAS 12.*

[Om inte redan tillämpats förra året, bör listan även inkludera följande:

- *Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaction – ändringar av IAS 12*
- *Disclosure of Accounting Policies – Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2.]*

Koncernen har även valt att tillämpa följande ändringar i förtid: <sup>15</sup>

- *Amendments to IAS 1 – Classification of Liabilities as Current or Non-current and Amendments to IAS 1 – Non-current Liabilities with Covenants.*

Ändringarna som anges ovan hade ingen inverkan på beloppen som redovisades i jämförelseperioden och har inte haft någon väsentlig effekt på innevarande period.

[Företag som i betydande utsträckning har påverkats av införandet av IFRS 17 *Försäkringsavtal* kommer att behöva förklara eventuella justeringar av sina redovisningsprinciper. Se kommentaren till not 26 för detaljer.]

Uppdaterat krav

#### (iv) Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen <sup>16-18</sup>

IAS8p30

Vissa ändringar i standarder som har publicerats träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2024 eller senare och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya ändringar väntas inte ha en väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter på innevarande eller kommande perioder och inte heller på framtida transaktioner. <sup>18</sup>

IAS1p119

### 25(b) Koncernredovisning

#### (i) Dotterföretag

IFRS10p5-7,20,25

Dotterföretag är alla företag (inklusive strukturerade företag) över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen har bestämmande inflytande över ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och kan påverka avkastningen genom sitt bestämmande inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

IAS1p119	<b>25(b) Koncernredovisning, forts</b>
IFRS3p4	Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv (se <b>not 25(i)</b> ).
IFRS10p19, B86(c)	Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Koncerninterna förluster kan vara en indikation på nedskrivningar som måste tas upp i koncernredovisningen. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.
IFRS10p22	Innehav utan bestämmande inflytande i dotterföretagens resultat och eget kapital redovisas separat i koncernens resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och balansräkning.
IAS1p119	<b>(ii) Intresseföretag</b>
IAS28p5, 16	Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden (se (iv) nedan).
IFRS11p14	<b>(iii) Samarbetsarrangemang</b> Enligt IFRS 11 ska ett innehav i ett samarbetsarrangemang klassificeras antingen som en gemensam verksamhet eller ett joint venture beroende på de kontraktuella rättigheterna och skyldigheterna varje investerare har. IFRS Värde AB har både gemensamma verksamheter och joint ventures. <i>Gemensamma verksamheter</i> IFRS Värde AB redovisar sina direkta rättigheter till tillgångar, skulder, intäkter och kostnader från gemensamma verksamheter och sin andel av gemensamt ägda tillgångar och skulder eller uppkomna intäkter och kostnader. Dessa har inkluderats i de finansiella rapporterna under respektive relevant post. Detaljer om de gemensamma verksamheterna finns i <b>not 16(d)</b> . <i>Joint ventures</i> Joint ventures redovisas med kapitalandelsmetoden (se (iv) nedan).
IFRS11p24 IAS28p10	<b>(iv) Kapitalandelsmetoden</b> Enligt kapitalandelsmetoden redovisas innehav i intresseföretag och joint ventures initialt i koncernens balansräkning till anskaffningskostnad. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av resultat och övrigt totalresultat från sina intresseföretag och joint ventures efter förvärvstidpunkten. Koncernens andel av resultat ingår i koncernens resultat och koncernens andel av övrigt totalresultat ingår i övrigt totalresultat i koncernen. Utdelningar från intresseföretag och joint ventures redovisas som en minskning av investeringens redovisade värde.
IAS28p38, 39	När koncernens andel av förlusterna i ett intresseföretag eller joint venture är lika stora som eller överstiger innehavet i detta intresseföretag eller joint venture (inklusive alla långfristiga fordringar som i realiteten utgör en del av koncernens nettoinvestering i detta intresseföretag eller joint venture), redovisar koncernen inga ytterligare förluster såvida inte koncernen har påtagit sig förpliktelser eller har gjort betalningar å intresseföretagets eller joint ventures vägnar.
IAS28p28, 30	Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess intresseföretag och joint ventures elimineras till omfattningen av koncernens innehav i intresseföretag och joint ventures. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen utgör en indikation på nedskrivning av tillgången som överförs. Redovisningsprinciperna för intresseföretag och joint ventures har justeras om nödvändigt för att säkerställa överensstämmelse med koncernens redovisningsprinciper.
IAS28p42	Det redovisade värdet av investeringar som redovisas i eget kapital nedskrivningsprövas i enlighet med principerna beskrivna i <b>not 25(j)</b> .
IFRS10p23, B96	<b>(v) Förändringar i ägarandel i ett dotterföretag utan förändring av bestämmande inflytande</b> Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som egetkapitaltransaktioner, dvs. som transaktioner med ägarna i deras roll som ägare. En förändring i ägarandel redovisas genom en justering av de redovisade värdena för innehaven med och utan bestämmande inflytande så att de återspeglar förändringarna i deras relativa innehav i dotterföretaget. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskilling och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

IAS1p119	<b>25(b) Koncernredovisning, forts</b>
IFRS10p25, B97-B99 IAS28p22	När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, värderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde per den tidpunkt när den förlorar det bestämmande inflytandet. Ändringen i redovisat värde redovisas i resultaträkningen. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grund för den fortsatta redovisningen av det kvarvarande innehavet som intresseföretag, joint venture eller finansiell tillgång. Alla belopp avseende den avyttrade enheten som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, redovisas som om koncernen direkt hade avyttrat de hänförliga tillgångarna eller skulderna. Detta kan medföra att belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat omklassificeras till resultatet.
IAS28p25	Om ägarandelen i ett joint venture eller intresseföretag minskas men gemensam kontroll (JV) eller betydande inflytande (intresseföretag) kvarstår omklassificeras endast ett proportionellt belopp av den vinst eller förlust som tidigare redovisades i övrigt totalresultat till resultatet.
IAS1p119	<b>25(c) Segmentrapportering</b>
IFRS8p5, 7	Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Styrelsen för IFRS Värdet AB har utsett en strategisk styrgrupp som utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. Styrgruppen, som identifierats som den högste verkställande beslutsfattaren, består av vd, finanschefen och strategichefen.
IAS1p119,120	<b>25(d) Omräkning av utländsk valuta</b>
IAS1p119	<b>(i) Funktionell valuta och rapportvaluta</b>
IAS21p9, 17, 18 IAS1p51(d)	Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta).
IAS1p119	<b>(ii) Transaktioner och balansposter</b>
IAS21p21, 28, 32 IFRS9p6.5.11(b), 6.5.13(a)	Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat.  Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posten Andra vinster/förluster – netto i resultaträkningen.
IAS21p23(c), 30	Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder, såsom aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas i resultaträkningen som en del av verkligt värdevinster/-förluster. Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, såsom aktier som klassificeras som finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas i övrigt totalresultat.
IAS1p119	<b>(iii) Koncernföretag</b>
IAS21p39	Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:
IAS21p39	<ul style="list-style-type: none"> <li>• tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;</li> <li>• intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs), och</li> <li>• alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.</li> </ul>
IFRS9p6.5.13	I koncernredovisningen redovisas valutakursdifferenser hänförliga till omräkningen av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet, tillsammans med valutakursdifferenser hänförliga till upplåning eller andra finansiella instrument som klassificerats som säkringsinstrument för sådana investeringar, i övrigt totalresultat. Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.
IAS21p47	Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

IAS1p119	<p><b>25(e) Intäktsredovisning</b></p> <p>De specifika redovisningsprinciperna för koncernens intäkter från avtal med kunder förklaras i not 3(c).</p>
IAS1p119	<p><b>25(f) Statliga bidrag</b></p>
IAS20p7, 39(a)	<p>Statliga bidrag redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidragen kommer att erhållas och koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen. Koncernens redovisning av statliga bidrag förklaras ytterligare i not 5.</p>
IAS1p119, 120	<p><b>25(g) Aktuell och uppskjuten inkomstskatt</b></p>
IAS12p46	<p>Periodens skattekostnad omfattar aktuell skatt beräknad på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesatser justerad för förändringar i uppskjutna skattefordringar och -skulder som hänför sig till temporära skillnader och utnyttjade underskott.</p>
IAS12p12, 46	<p>Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i deklarerade avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och bedömer om det är troligt att en skattemyndighet kommer att godta en osäker skattemässig behandling. Koncernen värderar sina redovisade skatter antingen baserat på det mest sannolika beloppet eller det förväntade värdet, beroende på vilken metod som bäst förutser utfallet av osäkerheten.</p>
IFRIC23	
IAS12p15, 24, 47	<p>Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av den första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat och inte ger upphov till lika stora skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader. <sup>7</sup> Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.</p>
IAS12p51C	<p>Uppskjuten skatteskuld hänförlig till förvaltningsfastigheter som värderas till verkligt värde återspeglar skattekonsekvenserna av en återvinning av det redovisade värdet för fastigheten genom försäljning.</p>
IAS12p24, 34	<p>Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.</p>
IAS12p39, 44	<p>Uppskjutna skatter som hänför sig till temporära skillnader avseende innehav i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures, redovisas inte då moderföretaget kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte bedöms sannolikt att en sådan återföring sker inom en överskådlig framtid.</p>
IAS12p71, 74	<p>Uppskjutna skattefordringar och -skulder netto redovisas när det föreligger en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.</p>
IAS12p61A	<p>Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.</p>
IAS1p119	<p><b>25(h) Leasing</b></p>
IAS1p117 IFRS16p27	<p>Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Leasingskulden inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter), efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas</li> <li>• variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet</li> <li>• belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier</li> <li>• lösenpriset för en option att köpa om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet</li> <li>• straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet.</li> </ul>

IAS1p119	<b>25(h) Leasing, forts.</b>
IFRS16p18	<p>Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en möjlighet att förlänga ett leasingavtal, inkluderas leasingbetalningar för denna förlängningsperiod i värderingen av skulden.</p> <p>Leasingavgifter fördelas mellan amortering och ränta. Räntan belastar resultaträkningen under leasingperioden för att ge en fast räntesats för den under respektive period redovisade leasingskulden.</p>
IAS1p117 IFRS16p24	<p>Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till</li> <li>• leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet</li> <li>• initiala direkta utgifter</li> <li>• utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.</li> </ul> <p>Företagsspecifika uppgifter om redovisningsprinciper avseende leasing presenteras i <b>not 8(b)</b>.</p>
IAS1p119, 120	<b>25(i) Rörelseförvärv</b>
IFRS3p5, 37, 39, 53, 18, 19	<p>Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv, oavsett om förvärvet består av egetkapitalandelar eller andra tillgångar. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av de verkliga värdena av</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• överlåtna tillgångar</li> <li>• skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare</li> <li>• aktier som emitterats av koncernen</li> <li>• tillgångar eller skulder som är en följd av ett avtal om villkorad köpeskillning</li> <li>• tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget</li> </ul> <p>Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och övertagna eventalförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas, med ett fåtal undantag, inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv, dvs. förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar.</p> <p>Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.</p>
IFRS3p32, 34	<p>Goodwill avser det belopp varmed</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• överförd ersättning,</li> <li>• eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget, och</li> <li>• verkliga värdet på förvärvstidpunkten på tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget, (om rörelseförvärvet genomförts i steg)</li> </ul> <p>överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om beloppet understiger verkligt värde för de förvärvade nettotillgångarna, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.</p> <p>I de fall då hela eller delar av en köpeskillning skjuts upp, ska de framtida betalningarna diskonteras till nuvärdet vid förvärvstidpunkten. Diskonteringsräntan är företagets marginella låneränta, vilken är den räntesats företaget skulle ha betalat för en finansiering genom lån under motsvarande period och liknande villkor.</p> <p>Villkorad köpeskillning klassificeras antingen som eget kapital eller som finansiell skuld. Belopp klassificerade som finansiella skulder omvärderas varje period till verkligt värde. Eventuella omvärderingsvinster och -förluster redovisas i resultatet.</p>
IFRS3p42	<p>Om rörelseförvärvet genomförs i flera steg omvärderas de tidigare egetkapitalandelarna i det förvärvade företaget till dess verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Eventuell uppkommen vinst eller förlust till följd av omvärderingen redovisas i resultatet.</p>

IAS1p119	<b>25(j) Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar</b>
IAS36p9,10	Goodwill och immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen, eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.
IAS1p119	<b>25(k) Likvida medel<sup>∞,10</sup></b>
IAS7p6, 8, 46	I likvida medel i rapporten över kassaflöden ingår kassa, banktillgodohavanden, övriga kortfristiga placeringar och utnyttjad checkräkningskredit. Övriga kortfristiga placeringar klassificeras som likvida medel när de har förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten, lätt kan omvandlas till kassamedel till ett känt belopp och är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer. Checkräkningskredit redovisas i balansräkningen som låneskulder i kortfristiga skulder.
IAS1p119	<b>25(l) Kundfordringar<sup>10</sup></b>
IFRS7p21	Kundfordringar redovisas inledningsvis till det belopp som är ovillkorligt, om inte väsentliga finansieringskomponenter ingår då de redovisas till verkligt värde. De redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden minskat med kreditreservering. Se <b>not 7(a)</b> för ytterligare information om koncernens redovisningsprinciper gällande kundfordringar och <b>not 12(c)</b> för en beskrivning av koncernens nedskrivningsprinciper.
IAS1p119	<b>25(m) Varulager</b>
IAS1p119	<b>(i) Råvaror och förrådsmaterial, pågående arbete och färdiga varor</b>
IAS2p9, 10, 25, 36(a)	Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet består av direkta varukostnader, direkt lön och hänförliga indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). I kostnader för varulager ingår överföringar från eget kapital av eventuella vinster/förluster från kassaflödessakringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, hänförliga till inköp av råmaterial. Lånekostnader ingår inte. Anskaffningsvärdet för handelsvaror fastställs efter avdrag för rabatter. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och uppskattade kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.
IFRS9p6.5.11(d)(i)	
IAS1p119	<b>(ii) Lagerfastigheter</b>
IAS2p9, 10, 23, 36(a) IAS23p8, 22	Mark som innehas för försäljning (lagerfastigheter) redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet består av inköpskostnader, exploateringskostnader samt lånekostnader. När exploateringen är slutförd kostnadsförs lånekostnader samt andra förvaltningsavgifter i takt med att kostnader uppstår.
IAS1p119	<b>25(n) Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter</b>
IFRS5p6, 15	Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) klassificeras som tillgångar som innehas för försäljning när deras redovisade värde huvudsakligen kommer att återvinnas genom en försäljningstransaktion och en försäljning anses mycket sannolik. De redovisas till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. Uppskjutna skattefordringar, tillgångar hänförliga till ersättningar till anställda, finansiella tillgångar, förvaltningsfastigheter och avtalsenliga rättigheter i försäkringsavtal är dock undantagna från detta värderingskrav.
IFRS5p20-22	Koncernen redovisar en förlust på grund av värdenedgång för varje första eller efterföljande nedskrivning av tillgången (eller avyttringsgruppen) till motsvarande verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader. En vinst redovisas för varje efterföljande ökning av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader, men inte till högre belopp än det ackumulerade värdet för nedskrivningar som tidigare redovisats. En vinst eller förlust som inte tidigare redovisats när en anläggningstillgång (eller avyttringsgrupp) säljs, ska redovisas per det datum när tillgången eller avyttringsgruppen tas bort ur rapporten över finansiell ställning.

<sup>∞</sup> Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en minskning av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 11.

IAS1p119	<p><b>25(n) Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, forts</b></p>
IFRS5p25	<p>Anläggningstillgångar (inklusive sådana som är del av en avyttringsgrupp) skrivs inte av så länge de är klassificerade som att de innehas för försäljning. Ränta och andra kostnader hänförliga till skulderna i en avyttringsgrupp som innehas för försäljning redovisas fortlöpande.</p>
IFRS5p38	<p>Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och tillgångar i en avyttringsgrupp som innehas för försäljning redovisas separerade från andra tillgångar i balansräkningen. Skulderna hänförliga till en avyttringsgrupp som innehas för försäljning presenteras separerade från andra skulder i balansräkningen.</p>
IFRS5p31, 32, 33(a)	<p>En avveklad verksamhet är en del av ett företag som antingen har avyttrats eller är klassificerad som att den innehas för försäljning och som utgör en självständig väsentlig rörelsegren eller en verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område, ingår i en enda samordnad plan för att avyttra en självständig väsentlig rörelsegren eller en verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område eller är ett dotterföretag som förvärvats uteslutande i syfte att vidareförsäljas. Resultatet från avvecklade verksamheter redovisas separat i resultaträkningen.</p>
	<p><b>25(o) Investeringar och andra finansiella tillgångar<sup>10,19</sup></b></p>
	<p><i>(i) Klassificering</i></p>
IFRS9p4.1.1	<p>Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde antingen via övrigt totalresultat eller via resultaträkningen, och</li> <li>• finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.</li> </ul>
IFRS9p4.1.4,p5.7.1	<p>Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.</p> <p>För investeringar i egetkapitalinstrument som inte innehas för handel, beror redovisningen på om koncernen, vid instrumentets anskaffningstidpunkt, har gjort ett oåterkalleligt val att redovisa egetkapitalinstrumentet till verkligt värde via övrigt totalresultat.</p>
IFRS9p4.4.1	<p>Koncernen omklassificerar skuldinstrument endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumenten ändras.</p>
	<p><i>(ii) Redovisning och borttagande från balansräkningen</i></p>
IFRS7p21,B5(c) IFRS9p3.1.1,3.2.2, B3.1.3-B3.1.6	<p>Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.</p>
	<p><i>(iii) Värdering<sup>19,20</sup></i></p>
IFRS9p5.1.1	<p>Finansiella tillgångar värderas initialt till verkligt värde plus, i de fall tillgången inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader direkt hänförliga till köpet. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i resultaträkningen.</p>
IFRS9p4.3.2,4.3.3	<p>Finansiella tillgångar med inbäddade derivat ses som en enhet när bedömning ska göras om kassaflöden från tillgången enbart består av kapitalbelopp och ränta.</p>
	<p><i>Investeringar i skuldinstrument</i></p>
IFRS9p5.2.1	<p>Efterföljande värdering av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av tillgången och vilket slag av kassaflöden tillgången ger upphov till. Koncernen klassificerar sina investeringar i skuldinstrument i tre värderingskategorier:</p>
IFRS9p4.1.2	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Upplupet anskaffningsvärde: Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden. Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultatet inom övriga vinster och förluster tillsammans med valutakurs resultatet. Nedskrivningsförluster redovisas på en separat rad i resultaträkningen.</li> </ul>

**25(o) Investeringar och andra finansiella tillgångar, forts<sup>10,19</sup>**

IFRS9p4.1.1.4.1.2A,  
5.7.10

- Verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och för försäljning, där tillgångarnas kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förändringar i redovisat värde redovisas via övrigt totalresultat, med undantag för redovisning av, ränteintäkter, valutakursdifferenser och nedskrivningar vilka redovisas i resultaträkningen. När den finansiella tillgången tas bort från balansräkningen, omförs den ackumulerade vinsten eller förlusten, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, från eget kapital till resultaträkningen. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden. Valutakursvinster och –förluster ingår i övriga vinster och förluster. Kostnader för nedskrivningar redovisas på en separat rad i resultaträkningen.

IFRS9p4.1.1.4.1.4

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

*Investeringar i egetkapitalinstrument*

IFRS9p5.7.5.5.7.6

Koncernen värderar alla egetkapitalinstrument till verkligt värde. I de fall koncernledningen har valt att redovisa verkligt värdeförändringar på egetkapitalinstrument via övrigt totalresultat, sker ingen efterföljande omklassificering av verkligt värdeförändringar till resultaträkningen när instrumentet tas bort från balansräkningen. Utdelningar från sådana investeringar redovisas i resultaträkningen som övriga intäkter när koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts.

IFRS9p5.7.1

Förändringar i det verkliga värdet av finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas som övriga vinster/förluster i resultaträkningen. Nedskrivningar (och återföring av nedskrivningar) av egetkapitalinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat särredovisas inte från övriga förändringar i verkligt värde.

*(iv) Nedskrivningar*

Koncernen värderar de framtida förväntade kreditförlusterna relaterade till investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde resp. verkligt värde med förändringar via övrigt totalresultat baserat på framåtriktad information. Koncernen väljer reserveringsmetod baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte.

Koncernen tillämpar i enlighet med reglerna i IFRS 9 en förenklad metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar. Förenklingen innebär att reserven för förväntade kreditförluster beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran redovisas första gången. För mer information se **not 12(c)**.

IAS1p119  
IFRS7p21

**25(p) Derivat och säkringsåtgärder<sup>10,19</sup>**

IFRS9p5.1.1.p5.2.1(c),  
p5.2.3

Derivat redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar i slutet av varje rapportperiod. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering beror på om derivatet identifierats som ett säkringsinstrument, och, om så är fallet, karaktären hos den post som säkrats. Koncernen identifierar vissa derivat som:

IFRS9p6.5.2

- Säkring av verkligt värde på en redovisad tillgång, skuld eller bindande åtagande (verkligt värdesäkring)
- Säkring av viss risk hänförlig till kassaflödet från en redovisad tillgång, skuld eller mycket sannolik prognostiserad transaktion (kassaflödessäkring), eller
- Säkring av nettoinvesteringen i en utländsk verksamhet (nettoinvesteringssäkring).

IFRS9p6.4.1(b)

Då transaktionen ingås, dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även koncernens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner har varit och kommer att fortsätta vara effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument som används för säkringssyften återfinns i **not 7(h)**. Förändringar i säkringsreserven i eget kapital framgår av **not 9(c)**.



**25(p) Derivat och säkringsåtgärder, forts<sup>10,19</sup>**

**(i) Kassafördessäkring<sup>20</sup>**

- IFRS9p6.5.11 Den effektiva delen av verkligt värdeförändringen på ett derivatinstrument som identifierats som en kassafördessäkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning redovisas via övrigt totalresultat i säkringsreserven i eget kapital. Ineffektiv del av värdeförändringen redovisas omgående i resultaträkningen som övriga intäkter eller övriga kostnader.
- IFRS9p6.5.15 När optioner används för att säkra prognostiserade transaktioner, identifierar koncernen endast optionens realvärde som säkringsinstrument.
- IFRS9p6.5.15(c) Den vinst eller förlust som hänför sig till den effektiva delen av en valutaoption redovisas via övrigt totalresultat i säkringsreserven i eget kapital. Förändringar i valutaoptioners tidsvärde hänförligt till säkrade poster (anpassat tidsvärde) redovisas, via övrigt totalresultat, i reserven för säkringskostnad i eget kapital.
- IFRS9p6.5.16 När valutaterminer används för att säkra prognostiserade transaktioner, identifierar koncernen normalt endast förändringen i verkligt värde för terminskontraktets avistadel som säkringsinstrument. Vinster eller förluster hänförliga till den effektiva delen av förändringen i avistadeln redovisas i säkringsreserven i eget kapital. Förändringen i terminspunkterna hänförligt till den säkrade posten (baserat på det perfekta derivatet för den säkrade posten (anpassade terminsdelar)) redovisas via övrigt totalresultat i reserven för säkringskostnad i eget kapital. I vissa fall kan företaget identifiera hela förändringen i verkligt värde för valutaterminen (inklusive terminspunkter) som säkringsinstrument. Vinster och förluster hänförliga till den effektiva delen av förändringen i verkligt värde för hela terminskontraktet redovisas då i eget kapital.
- Belopp som ackumulerats i eget kapital omklassificeras till resultaträkningen i de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet.
- IFRS9p6.5.15, 6.5.16 Om det säkrade föremålet leder till redovisning av en icke-finansiell tillgång (t.ex. varulager), överförs de vinster och förluster som tidigare har redovisats i eget kapital från eget kapital och inkluderas i anskaffningsvärdet för tillgången. Dessa tillgångsförda belopp kommer senare att redovisas i resultaträkningen som kostnader för sålda varor när det gäller varulager.
- IFRS9p6.5.11(d)(i) Vinsten eller förlusten hänförlig till den effektiva delen i en ränteswap som säkrar lån med rörlig ränta redovisas i resultaträkningen inom finansiella poster.
- IFRS9p6.5.12 När ett säkringsinstrument förfaller, säljs eller när säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning avbryts säkringsredovisningen. Det som ackumulerats avseende säkringen i eget kapital, kvarstår till dess att den prognostiserade transaktionen inträffar och överförs, vid anskaffning av en icke-finansiell tillgång, till anskaffningsvärdet av den icke-finansiella tillgången. När en prognostiserad transaktion inte längre förväntas ske, överförs det som ackumulerats i eget kapital relaterat till säkringen omedelbart till resultaträkningen.

**(ii) Säkring av nettoinvestering<sup>20</sup>**

- IAS1p119 Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter redovisas på liknande sätt som kassafördessäkringar.
- IFRS9p6.5.13 Den andel av vinst eller förlust på ett säkringsinstrument som bedöms som en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas direkt i resultaträkningen som övriga intäkter eller övriga kostnader.<sup>19</sup> Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital omklassificeras till resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

**(iii) Derivat som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning<sup>20</sup>**

- IFRS9p5.7.1 Vissa derivatinstrument uppfyller inte kraven för säkringsredovisning. Alla förändringar i verkligt värde av derivatinstrument som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning redovisas direkt i resultaträkningen på raden övriga intäkter eller övriga kostnader.<sup>19</sup>

**25(q) Finansiella garantiavtal<sup>10,19</sup>**

- IFRS9p4.2.1(c) IAS1p119 IFRS7p21 Finansiella garantier redovisas som finansiella skulder när garantin lämnas. Skulden redovisas initialt till verkligt värde och därefter till det högsta av:
- Det belopp som beräknats med hjälp av modellen för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 *Finansiella instrument*, och
  - Det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar.

IAS1p119 IFRS7p21	<p><b>25(q) Finansiella garantiavtal, forts</b> <sup>10,19</sup></p> <p>Det verkliga värdet på finansiella garantiavtal beräknas som nuvärdet av skillnaden mellan framtida kontraktuella nettokassaflöden (enligt skuldebrevet) och de betalningar som skulle krävas utan garantin. Alternativt värderas garantiavtalet till det uppskattade belopp som skulle betalas till tredje part för att denna skulle överta skulden.</p> <p>I det fall garantier ges utan ersättning avseende lån eller andra skulder i intresseföretag betraktas garantins verkliga värde som tillskott och redovisas som en del av investeringens anskaffningsvärde.</p>
IAS1p119 IAS16p73(a), 35(b), 17 IFRS9p6.5.11(d)(i)	<p><b>25(r) Materiella anläggningstillgångar</b></p> <p>Koncernens redovisningsprinciper för byggnader och mark förklaras i <b>not 8(a)</b>. Alla andra materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. I anskaffningsvärdet kan också ingå överföringar från eget kapital av eventuella vinster/förluster från kassaflödessakringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, hänförliga till inköp i utländsk valuta av materiella anläggningstillgångar.</p>
IAS16p12	<p>Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till godo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.</p>
IAS16p39	<p>Ökning av redovisat värde som uppkommer vid omvärdering av byggnader och mark redovisas i övrigt totalresultat och i posten reserver i eget kapital. Minskningar som utjämnar tidigare ökning av samma tillgång förs från reserver till övrigt totalresultat. Alla övriga minskningar resultatförs. Årligen överförs skillnaden mellan avskrivningen baserad på tillgångens redovisade omvärderade belopp (kostnadsförd avskrivning) och avskrivning som baseras på ursprungligt anskaffningsvärde, från reserver till balanserade vinstmedel.</p>
IAS16p50, 73(b)	<p>Koncernens avskrivningsprinciper och nyttjandeperioder beskrivs i <b>not 8(a)</b>.</p>
IAS16p51	<p>Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.</p>
IAS36p59	<p>En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde (<b>not 25(j)</b>).</p>
IAS16p68, 71, 41	<p>Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och tillgångens redovisade värde och redovisas netto i resultaträkningen. När omvärderade tillgångar säljs, överförs de belopp som ingår i reserver till balanserade vinstmedel.</p>
IAS1p119	<p><b>25(s) Förvaltningsfastigheter</b></p>
IAS40p75(a)	<p>Koncernens redovisningsprinciper för förvaltningsfastigheter förklaras i <b>not 8(c)</b>.</p>
IAS1p119	<p><b>25(t) Immateriella tillgångar</b></p>
IAS1p119	<p><b>(i) Goodwill</b></p>
IFRS3p32 IAS36p10	<p>Goodwill beräknas enligt principerna i <b>not 25(i)</b>. Goodwill som uppstår vid rörelseförvärv ingår i immateriella tillgångar. Goodwill skrivs inte av, utan nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Vid försäljning av en enhet ingår det redovisade värdet på goodwill i den uppkomna vinsten/förlusten.</p>
IAS36p80	<p>I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen, vilket för IFRS Värdet-koncernen är rörelsesegmentsnivån (<b>not 2</b>).</p>
IAS1p119	<p><b>(ii) Varumärken, licenser och kundkontrakt</b></p>
IAS36p74, 97, 118(a),(b)	<p>Varumärken och licenser som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Varumärken, licenser och kundkontrakt som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. De har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.</p>

IAS1p119	<b>25(t) Immateriella tillgångar, forts</b>
IAS1p119	<i>(iii) Forskning och utveckling</i>
IAS38p54, 71 Ändrat exempel	Forsknings- och utvecklingskostnader som inte uppfyller kriterierna för aktivering som förklaras i <b>not 8(d)(ii)</b> , kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som kostnadsförts i tidigare perioder redovisas inte som tillgång i efterföljande period.
IAS1p119	<i>(iv) Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder</i>
	I <b>not 8(d)</b> beskrivs koncernens avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder gällande immateriella tillgångar.
IAS1p119	<b>25(u) Leverantörsskulder och övriga skulder <sup>10</sup></b>
IFRS7p21 IFRS9p5.1.1	Dessa belopp motsvarar skulder för varor och tjänster som levererats till koncernen innan utgången av räkenskapsåret som är obetalda. Leverantörsskulder och övriga skulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare. Om inte, tas de upp som långfristiga skulder. Skulderna redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.
IAS1p119	<b>25(v) Upplåning <sup>10</sup></b>
IFRS7p21 IFRS9p5.1.1, p4.2.1	Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Avgifter som betalas för lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och fördelas över det aktuella lånelöftets löptid.
IAS32p18	Preferensaktier, som är obligatoriskt inlösbare vid en specifik tidpunkt, klassificeras som skulder. Utdelning på dessa preferensaktier redovisas i resultaträkning som finansiell kostnad.
IAS32p18, 28, AG31(a)	Det verkliga värdet på skulddelen i ett konvertibelt skuldebrev beräknas med en diskonteringsränta som utgörs av marknadsräntan för en skuld med samma villkor men utan konverteringsrätten till aktier. Beloppet redovisas som skuld till upplupet anskaffningsvärde fram tills att skulden konverteras eller förfaller. Konverteringsrätten, redovisas inledningsvis som skillnaden mellan verkligt värde för hela det sammansatta finansiella instrumentet och skulddelens verkliga värde. Denna redovisas i eget kapital netto efter skatt.
IFRS9p3.3.1,p3.3.3	Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläcks eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i resultatet.
IFRIC19p9	Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas och företaget utfärdar egetkapitalinstrument till en långivare för att utsläcka hela eller en del av en skuld ("debt for equity swap") redovisas skillnaden mellan den finansiella skuldens redovisade värde och egetkapitalinstrumentets verkliga värde i resultaträkningen.
IAS1p69	Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.
IAS1p119 IAS23p8	<b>25(w) Låneutgifter</b>
	Allmänna och särskilda låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av kvalificerade tillgångar, redovisas som en del av dessa tillgångars anskaffningsvärde. Kvalificerade tillgångar är tillgångar som det med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning. Aktiveringen upphör när alla aktiviteter som krävs för att färdigställa tillgången för dess avsedda användning eller försäljning huvudsakligen har slutförts.
	Finansiella intäkter som uppkommit när särskilt upplånat kapital tillfälligt placerats i väntan på att användas för finansiering av tillgången, reducerar de aktiverbara låneutgifterna. Alla andra låneutgifter kostnadsförs när de uppstår.

IAS1p119	<b>25(x) Avsättningar</b>
IAS37p14, 24, 63	<p>Avsättningar för rättsliga anspråk, garantier och återställandeåtgärder redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.</p> <p>Om det finns ett antal liknande åtaganden, bedöms sannolikheten för att det kommer att krävas ett utflöde av resurser vid regleringen sammantaget för hela denna grupp av åtaganden. En avsättning redovisas även om sannolikheten för ett utflöde avseende en speciell post i denna grupp av åtaganden är ringa.</p>
IAS37p36, 45, 47, 60	<p>Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.</p>
IAS1p119	<b>25(y) Ersättningar till anställda</b>
IAS19p11, 13	<p><i>(i) Kortfristiga ersättningar till anställda <sup>21</sup></i></p> <p>Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i balansräkningen.</p>
IAS19p8, 155, 156	<p><i>(ii) Övriga långfristiga ersättningar till anställda <sup>21</sup></i></p> <p>I vissa länder har koncernen även skulder för långvarig betald frånvaro som inte förväntas regleras i sin helhet inom 12 månader efter utgången av den rapportperiod under vilken de anställda utför de tjänster som berättigar till ersättningarna. Dessa skulder redovisas därför till det diskonterade värdet av de förväntade framtida betalningarna genom att använda den så kallade projected unit credit method. Förväntade framtida ersättningar, företagets uppskattning om avgångar samt antal tjänsteår beaktas i beräkningen. Den räntesats som används för att diskontera förpliktelser beträffande ersättningar fastställs genom hänvisning till den marknadsmässiga avkastningen på förstklassiga företagsobligationer vid rapportperiodens slut. För planer i Sverige fastställs diskonteringsräntan genom referens till marknaden för säkerställda bostadsobligationer. Valutan och löptiden för företagsobligationerna /bostadsobligationerna är förenliga med valutan och den uppskattade löptiden för förpliktelserna. Omvärderingar till följd av ändringar i aktuariella antaganden och erfarenhetsbaserade justeringar redovisas i resultaträkningen.</p>
IAS1p69	<p>Skulden klassificeras som kortfristig i balansräkningen om företaget inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperioden.</p> <p><i>(iii) Ersättningar efter avslutad anställning</i></p> <p>Koncernföretagen har olika planer för ersättningar efter avslutad anställning, inklusive förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner samt sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning.</p> <p><i>Pensionsförpliktelser</i></p>
IAS19p57, 67	<p>Den skuld eller tillgång som redovisas i balansräkningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen vid rapportperiodens slut minskat med verkligt värde på förvaltningstillgångarna. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den s.k. projected unit credit method.</p>
IAS19p83, 86	<p>Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för förstklassiga företagsobligationer/bostadsobligationerna som är utfärdade i samma valuta som ersättningarna kommer att betalas i med löptider jämförbara med den aktuella pensionsförpliktelsens. I länder där det inte finns någon fungerande marknad för sådana obligationer, används den marknadsmässiga avkastningen på statsobligationer.</p>
IAS19p123	<p>Nettoräntan beräknas genom att diskonteringsräntan tillämpas på förmånsbestämda planer och på det verkliga värdet på förvaltningstillgångar. Denna kostnad ingår i personalkostnaderna i resultaträkningen.</p>
IAS19p57(d)	<p>Omvärderingsvinster och -förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period de uppstår. De ingår i balanserad vinst i rapporten över förändringar i eget kapital samt i balansräkningen.</p>
IAS19p103	<p>Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen.</p>

IAS1p119	<b>25(y) Ersättningar till anställda, forts</b>
IAS19p51	För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringar på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen till godo.
IAS19p155	<i>Övriga förmåner efter avslutad anställning</i> Vissa koncernföretag tillhandahåller sjukvårdsförmåner efter pensioneringen till sina anställda. Rätten till dessa förmåner baseras vanligen på att den anställda kvarstår i tjänst fram till pensioneringen och att anställningen varat ett visst antal år. Den förväntade kostnaden för dessa förmåner periodiseras över anställningstiden med samma redovisningsmetod som för förmånsbestämda planer. Omräkningsvinster och -förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period då de uppstår. Värdering av dessa förpliktelser görs årligen av oberoende aktuarier.
IAS1p119	<i>(iv) Aktierelaterade ersättningar<sup>22</sup></i> Koncernen har ett antal aktierelaterade ersättningsplaner där företaget erhåller tjänster från anställda som vederlag för koncernens egetkapitalinstrument. Upplysningar angående dessa planer finns i <b>not 21</b> . <i>Personaloptionsprogram</i> Verkligt värde på den tjänstgöring som berättigar anställda till tilldelning av optioner genom IFRS Värkets personaloptionsprogram redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning i eget kapital. Det totala beloppet att kostnadsföra baseras på det verkliga värdet på de optioner som tilldelas: <ul style="list-style-type: none"> <li>• inklusive alla marknadsvillkor (t ex aktiemålkurs)</li> <li>• exklusive eventuell inverkan från tjänstgöringsvillkor och icke marknadsvillkor för intjänande (t ex lönsamhet, mål för försäljningsökningar och att den anställda kvarstår i företagets tjänst under en given tidsperiod),</li> <li>• inklusive inverkan av villkor som inte utgör intjänandevillkor (exempelvis krav att anställda ska spara eller behålla aktierna under en given tidsperiod).</li> </ul> Den totala kostnaden redovisas över intjänandeperioden; perioden över vilken alla de specificerade intjänandevillkoren ska uppfyllas. Vid varje rapportperiods slut omprövar koncernen sina bedömningar av hur många aktier som förväntas bli intjänade baserat på de icke marknadsrelaterade intjänandevillkoren och tjänstgöringsvillkoren. Den eventuella avvikelse mot de ursprungliga bedömningarna som omprövningen ger upphov till, redovisas i resultaträkningen och motsvarande justeringar görs i eget kapital. <i>Aktierätter</i> Det verkliga värdet på aktierätterna som vederlagsfritt tilldelas anställda under koncernens kortfristiga incitamentsprogram (STI) kostnadsförs över intjänandeperioden. Det verkliga värdet beräknas per tilldelningsdagen och redovisas mot eget kapital. Bedömningen av hur många aktier som förväntas bli intjänade baseras på icke marknadsrelaterade intjäningsvillkor. Uppskattningarna omprövas vid varje rapportperiods slut och eventuella avvikelser redovisas i resultaträkningen och motsvarande justeringar görs i eget kapital. I de fall då aktierätterna förverkas på grund av att den anställda inte uppfyllt intjänandevillkoren, återförs det belopp som tidigare redovisats för dessa instrument. <i>Syntetiska optioner</i> Åtaganden för koncernens syntetiska optioner redovisas som personalkostnader över tiden tjänsten utförs baserat på det uppskattade antalet rättigheter som förväntas intjänas. Det verkliga värdet för skulden omvärderas per varje rapportperiods slut och redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i balansräkningen. Eventuella förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen som kostnader för ersättningar till anställda. När verkligt värde uppskattas, beaktas marknadsvillkor och villkor som inte utgör intjänandevillkor. I de fall syntetiska optioner förverkas på grund av att den anställda inte uppfyller tjänstevillkoren tas skulden bort från balansräkningen och tidigare redovisade kostnader återförs.
IFRS2p15(b),19	
IFRS2p21	
IFRS2p20	
IFRS2p21A	
IFRS2p19	
IFRS2p15, 16, 19	
IFRS2p19	
IFRS2p30 <b>Ändrat exempel</b>	

IAS1p119	<b>25(y) Ersättningar till anställda, forts</b>
IAS1p119	<i>(v) Vinstandels- och bonusplaner</i>
IAS19p19	Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus och vinstandelar, baserat på en formel som beaktar den vinst som kan hänföras till företagets aktieägare efter vissa justeringar. Koncernen redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.
IAS1p119	<i>(vi) Ersättningar vid uppsägning</i>
IAS19p165, 166	Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättningar vid uppsägning vid den tidigaste av följande tidpunkter: (a) när koncernen inte längre har möjlighet att återkalla erbjudandet om ersättning; och (b) när företaget redovisar utgifter för en omstrukturering som är inom tillämpningsområdet för IAS 37 och som innebär utbetalning av avgångsvederlag. I det fall företaget har lämnat ett erbjudande för att uppmuntra till frivillig avgång, beräknas ersättningar vid uppsägning baserat på det antal anställda som beräknas acceptera erbjudandet. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter rapportperiodens slut diskonteras till nuvärde.
IAS1p119	<b>25(z) Aktiekapital<sup>∞</sup></b>
IAS32p18(a)	Stamaktier klassificeras som eget kapital. Obligatoriskt inlösbare preferensaktier klassificeras som skulder ( <b>not 7(g)</b> ).
IAS32p35, 37	Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.
IAS32p33	Då något koncernföretag köper moderföretagets aktier (återköp av egna aktier) reducerar den betalda köpeskillingen, inklusive eventuella direkt hänförbara transaktionskostnader (netto efter skatt), eget kapital, till dess att aktierna annulleras eller avyttras. Om dessa stamaktier senare avyttras, redovisas erhållna belopp (netto efter eventuella direkt hänförbara transaktionskostnader och skatteeffekter) i eget kapital.
IAS32p33	Aktier som innehas av IFRS Värdet Personalstiftelse redovisas som egna aktier och dras av från eget kapital.
IAS1p119	<b>25(aa) Utdelningar</b>
IAS10p12, 13	Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare.
IAS1p119	<b>25(ab) Resultat per aktie</b>
IAS33p10	<i>(i) Resultat per aktie före utspädning</i> Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera: <ul style="list-style-type: none"> <li>• resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, exklusive utdelning som är hänförlig till preferensaktier</li> <li>• med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, justerad för fondemissionselementet i stamaktier som emitterats under året och exklusive återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget (<b>not 9(b)</b>).</li> </ul>
IAS33p30	<i>(ii) Resultat per aktie efter utspädning</i> För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras beloppen som använts för beräkning av resultat per aktie före utspädning genom att beakta: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Effekten, efter skatt, av utdelningar och räntekostnader på potentiella stamaktier, och</li> <li>• det vägda genomsnittet av de ytterligare stamaktier som skulle ha varit utestående vid en konvertering av samtliga potentiella stamaktier.</li> </ul>

<sup>∞</sup> Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en minskning av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 11.

## Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper

### När ska upplysning om en särskild redovisningsprincip lämnas

IAS1p119

1. När företagsledningen avgör om den ska lämna upplysning om en särskild redovisningsprincip beaktar den huruvida upplysning skulle underlätta för användarna att förstå hur transaktioner, andra händelser och förhållanden återspeglas i redovisat finansiellt resultat och finansiell ställning. Upplysningar om särskilda redovisningsprinciper är särskilt användbara för användare när dessa principer väljs från olika tillåtna alternativ i IFRS.
2. Vissa IFRS-standarder kräver uttryckligen upplysningar om särskilda redovisningsprinciper, bland annat de val som ledningen gjort mellan olika principer som standarderna tillåter. Exempelvis krävs enligt IAS 16 upplysning om de värderingsgrunder som används för olika slag av materiella anläggningstillgångar och IFRS 3 kräver upplysningar om de värderingsgrunder som används för innehav utan bestämmande inflytande som förvärvats under perioden.

#### Ändringar i IAS 1 från 1 januari 2023

IAS1p117

3. IASB har ändrat IAS 1 för att kräva upplysningar om väsentliga i stället för betydande redovisningsprinciper. Ändringarna definierar vad som är "väsentlig information om redovisningsprinciper" och förklarar hur man identifierar en väsentlig redovisningsprincip. De klargör vidare att oväsentlig information om redovisningsprinciper inte behöver lämnas. Om ett företag uppger om oväsentlig information om redovisningsprinciper får denna information inte dölja väsentlig information om redovisningsprinciper.

IAS1p117A

4. Information om redovisningsprinciper är väsentlig om den, när den övervägs tillsammans med annan information i ett företags finansiella rapporter, rimligen kan förväntas påverka beslut som de primära användarna av generella finansiella rapporter fattar på grundval av dessa finansiella rapporter.

IAS1p117B

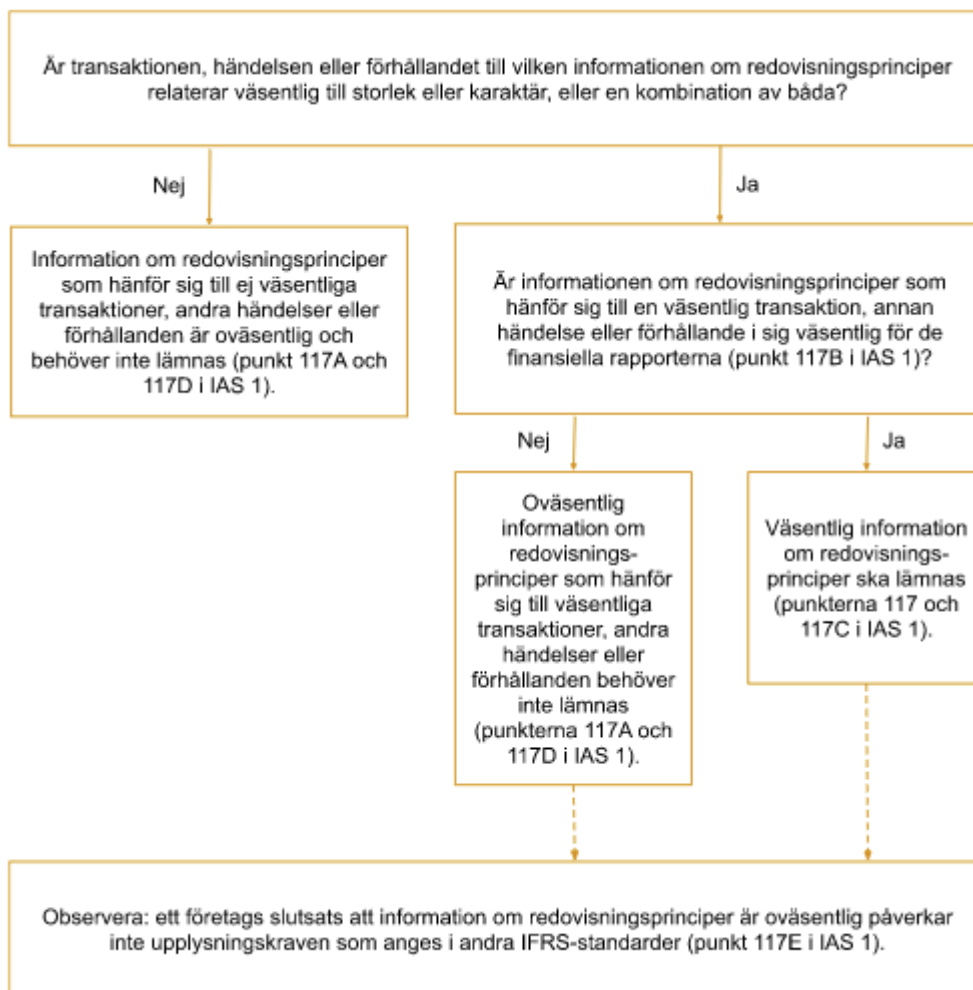
5. Även om en transaktion eller annan händelse är väsentlig på grund av beloppet, kan information om redovisningsprinciper utelämnas om informationen i sig inte är väsentlig för förståelsen av företagets redovisning av just den specifika transaktionen eller händelsen. Information om redovisningsprinciper kan dock ändå vara väsentlig på grund av karaktären på de berörda transaktionerna, andra händelserna eller förhållandena, även om beloppen är oväsentliga.
6. Faktorer att beakta när man avgör om information om redovisningsprinciper är väsentlig kan innefatta, men inte nödvändigtvis begränsas till, följande:
  - a) Företaget ändrade redovisningsprincip under rapportperioden och denna förändring ledde till en väsentlig ändring av informationen i de finansiella rapporterna,
  - b) Företaget valde redovisningsprincipen bland ett eller flera alternativ som är tillåtna enligt IFRS
  - c) Redovisningsprinciper för den specifika transaktionen eller händelsen beskrivs inte specifikt i IFRS, varför företaget härledde redovisningsprinciperna med hjälp av vägledningen i IAS 8 punkterna 10-12.
  - d) Redovisningsprincipen avser ett område för vilket ett företag är skyldigt att göra betydande bedömningar eller antaganden vid tillämpning av en redovisningsprincip, och företaget uppger om dessa bedömningar eller antaganden i enlighet med punkterna 122 och 125 i IAS 1, eller
  - e) Den redovisning som krävs för den specifika transaktionen eller händelsen är komplex och användare av företagets finansiella rapporter skulle annars inte förstå dessa väsentliga transaktioner, händelser eller förhållanden.

IAS1p117C

7. Företagsspecifik och skräddarsydd information om redovisningsprinciper är mer användbar för användare av finansiella rapporter än standardiserad information eller information som endast är en upprepning eller sammanfattning av kraven i IFRS.

**Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper**

8. För att ge stöd i de ändringar som gjorts i IAS 1, ändrade IASB också IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgements* för att ge vägledning om hur man tillämpar väsentlighetsbegreppet på information om redovisningsprinciper. Följande beslutsträd från detta "Practice Statement" kan vara till hjälp för att avgöra om information om redovisningsprinciper bör lämnas för en viss transaktion eller händelse:



*Hur vi lämnar upplysningar om redovisningsprinciper i denna publikation*

9. I vårt exempel har vi angivit företagsspecifika redovisningsprinciper som är relevanta för förståelsen för enskilda poster i de finansiella rapporterna tillsammans med notupplysningarna för dessa poster. Detta inkluderar principer som valts från en uppsättning alternativ, principer för transaktioner eller händelser som inte specifikt beskrivs i IFRS eller där företaget var skyldigt att tillämpa betydande bedömningar eller uppskattningar vid tillämpningen av principerna. Principer som inte är företagsspecifika utan snarare sammanfattar kraven i redovisningsstandarderna ingår i **not 25(b) till 25(ab)**. Dessa principer skulle bara behöva inkluderas om de bedöms vara väsentliga för ett företag baserat på kriterierna ovan.



## Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper

IFRS7p21,B5

10. Upprättare av finansiella rapporter bör dock notera att IFRS 7 har ändrats för att ange att information om den värderingsgrund (värderingsgrunder) för finansiella instrument som används vid upprättandet av de finansiella rapporterna förväntas vara väsentlig information om redovisningsprinciper. Se punkt 19 nedan för vägledning om vad upplysningarna om värderingsgrunden kan innehålla.

### Ändrade redovisningsprinciper – nya och ändrade redovisningsstandarder

IAS8p28

11. När ett företag har ändrat någon av sina redovisningsprinciper som ett resultat av en ny eller ändrad standard eller då koncernen frivilligt ändrat redovisningsprincip måste detta förklaras i not. Ytterligare upplysningar krävs i de fall då en princip tillämpas retroaktivt, se [not 26](#).

IAS8p28

12. Företaget behöver endast upplysa om nya standarder, ändringar och tolkningar när de har en effekt på den aktuella perioden eller kan ha effekt på framtida perioder. Upplysningar om uttalanden som inte påverkat företagets redovisningsprinciper behöver inte lämnas.
13. För denna utgåva har vi antagit att IFRS Värde AB inte behövt göra några ändringar i sina redovisningsprinciper som en följd av ändringarna som sammanfattas i [Bilaga D\(a\)](#). Detta antagande gäller dock inte nödvändigtvis för alla företag. Om det har skett en ändring av en redovisningsprincip behöver detta förklaras, se [not 26](#) för ytterligare information.
14. I synnerhet bör företag överväga om IFRS 17 *Försäkringsavtal* skulle kunna vara tillämplig för dem. Försäkringsavtal definieras som avtal "enligt vilket en part (utfärdaren) påtar sig en betydande försäkringsrisk från en annan part (försäkringstagaren) genom att gå med på att ersätta försäkringstagaren om en angiven osäker framtida händelse (den försäkrade händelsen) har en negativ påverkan på försäkringstagaren". Detta kan också inkludera vissa avtal som ingåtts av företag som inte är försäkringsgivare, såsom serviceuppdrag mot fast avgift eller finansiella garantikontrakt som tidigare redovisades enligt IFRS 4 *Försäkringsavtal*. Vår publikation *In depth INT2022-14 IFRS 17 affects more than just insurance companies* är utformad för att hjälpa företag att navigera genom de olika överväganden som kan vara relevanta för att avgöra om standarden gäller och vilka justeringar och upplysningar som kan krävas.

### Tidigare tillämpning av redovisningsprinciper

15. IFRS Värde AB tillämpar generellt sett inte redovisningsprinciper i förtid, såvida inte ändringarna endast förtydligar befintlig praxis och inte introducerar några väsentliga förändringar (till exempel ändringarna som gjordes i IAS 1 avseende klassificeringen av skulder som kortfristiga eller långfristiga och avseende långfristiga skulder med kovenanter). Effekten av standarder och tolkningar som inte tillämpats i förtid finns i [not 25\(a\)\(iv\)](#). För en lista över standarder och tolkningar som utfärdats innan den 30 juni 2023 men som ännu inte är obligatoriska, se [bilaga D\(c\)](#).

### Standarder och tolkningar som publicerats men ännu inte trätt i kraft

16. Upplysning ska lämnas om standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av företaget men som förväntas ha väsentlig inverkan på företagets finansiella rapporter och på rimligt förutsägbara framtida transaktioner. När ett uttalande möjliggör en alternativregel som tidigare inte varit möjlig, ska ledningen ange om företaget förväntas tillämpa denna alternativa regel.
17. Vår uppfattning är att företag, i de fall då den förväntade effekten är väsentlig, ska lämna upplysningar även om det nya uttalandet är utfärdat efter balansdagen men innan de finansiella rapporterna fastställts.
18. Redovisningsprinciperna som illustreras i not 25 utgår från antagandet att inga standarder som ännu inte börjat gälla kommer att ha en väsentlig effekt på IFRS Värde AB. Detta kommer dock inte gälla för samtliga företag och företagen måste lämna upplysningar som anpassats till varje enskild omständighet och varje enskilt företag. För en fullständig lista över standarder och tolkningar som publicerats innan 30 juni 2023 men som ännu inte trätt i kraft hänvisas till [Bilaga D\(c\)](#).

## Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper

### Finansiella instrument

IFRS7p21, B5

19. Upplysningar om värderingsgrunderna för finansiella instrument kan omfatta följande:
- kriterierna för identifiering av finansiella tillgångar som tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och hur företaget har uppfyllt villkoren i IFRS 9 för att identifiera dem som sådana
  - huruvida avistaköp och avistaförsäljningar av finansiella tillgångar redovisas per affärsdag eller likviddag, och
  - hur nettovinster eller nettoförluster bestäms för varje kategori av finansiella instrument, exempelvis om nettoförluster eller -vinster för poster som värderas till verkligt värde via resultatet innefattar ränta eller utdelning.

#### *Redovisning av verkligt värdevinster på finansiella tillgångar och derivat*

20. IFRS Värde AB:s redovisningsprinciper för finansiella tillgångar och derivat (**not 25(o)** och **(p)**) specificerar på vilken plats i rapporten över totalresultat (eller resultaträkningen) de relevanta verkligtvärdevinsterna eller -förlusterna redovisas. IFRS 9 föreskriver inte var i rapporten över totalresultatet posterna ska redovisas. Andra sätt att redovisa vinsterna/förlusterna än de som visas i detta exempel, kan vara lika lämpliga. Vi anser att ett företags redovisningsprincip gällande redovisningen av ineffektivitet från säkringsrelationer bör överensstämma med företagets princip gällande redovisning av derivatinstrument som innehas för handel och derivatinstrument som inte identifierats som del av en säkringsrelation.

### Ersättningar till anställda

#### *Redovisning och värdering av semesterskuld*

21. IFRS Värde AB redovisar sina skulder för upplupen semester inom posten kortfristiga förpliktelser avseende ersättningar till anställda. Det kan även vara lämpliga alternativ att redovisa dessa belopp antingen som en avsättning (om tidpunkten och/eller beloppet är osäkra och på så sätt uppfyller definitionen av en avsättning enligt IAS 37) eller som övriga skulder.

IAS19p8,  
BC16-BC21

Gällande värderingen har vi antagit att IFRS Värde AB har både semesterskuld som klassificeras som kortfristiga förpliktelser och skuld som klassificeras som långfristiga förpliktelser i enlighet med IAS 19. Den korrekta hanteringen beror på omständigheter och fakta i det enskilda fallet och på lagstiftningen i varje enskilt land. För att förpliktelsen ska klassificeras och värderas som en kortfristig förpliktelse, ska den förväntas att bli reglerad i sin helhet inom 12 månader efter slutet av det räkenskapsår som den anställde har utfört de hänförliga tjänsterna. IASB har förtydligat att detta måste bedömas för semesterskulden i sin helhet och inte för varje enskild anställd.

#### *Aktierelaterade ersättningar – redovisning av kostnader samt tilldelningsdag*

IFRS2pIG4

22. Kostnader för aktierelaterade ersättningar ska redovisas fördelat över perioden då de anställda utför tjänsterna. Ibland kan det inträffa att anställda utför tjänster innan tilldelningsdagen och då görs en uppskattning av tilldelningsdagens verkliga värde på egetkapitalinstrumentet, så att en kostnad kan redovisas under perioden mellan den tidpunkt då anställda börjar utföra tjänster och tilldelningsdagen. När tilldelningsdagen fastställts, omvärderas den tidigare uppskattningen så att de redovisade beloppen baseras på det verkliga värdet på tilldelningsdagen. Aktierätterna som tilldelas anställda är ett exempel på detta. Dessa kostnadsförs över tre år och två månader, vilket motsvaras av den bonusgrundade perioden och de två efterföljande åren till dess att aktierätterna tjänats in.

**Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper**

**Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet**

23. Följande upplysningskrav är inte illustrerade i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

IFRS7p28  
IFRS9pB5.1.2A

IAS1p117  
IFRS7pB5(a),(aa)

IAS29p39

Ej illustrerad frågeställning	Relevant upplysning eller referens
Verkligt värde fastställt med hjälp av en värderingsteknik – skillnad vid första redovisningstillfället	Lämna upplysningar (per klass av finansiellt instrument) om tillämpade redovisningsprinciper för redovisning av skillnaden i resultaträkningen
Finansiella tillgångar och skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Lämna upplysningar om: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Karaktären på de finansiella tillgångar eller skulder som företaget identifierat som värderade till verkligt värde via resultatet</li> <li>• Kriterierna för att på detta vis identifiera sådana finansiella tillgångar eller skulder vid första redovisningstillfället</li> <li>• Hur företaget har uppfyllt villkoren för sådan identifiering</li> </ul> Se kommentarerna till not 7 punkt 16 för exempel.
Finansiell rapportering i höginflationsländer	Lämna upplysningar om det faktum att de finansiella rapporterna och jämförelsetalen för tidigare perioder har inflationsjusterats, om de finansiella rapporterna baseras på anskaffningsvärde eller återanskaffningsvärde och information om vilket prisindex som används och prisindexets nivå på balansdagen.

*Branschspecifika upplysningar*

24. I Bilaga C finns ett exempel som visar upplysningskraven enligt IFRS 6 *Prospektering efter samt utvärdering av mineraltillgångar* och IAS 41 *Jord- och skogsbruk*. Ytterligare exempel för branschspecifika redovisningsprinciper och andra relevanta upplysningar finns i följande PwC-skrifter:

- a) *Illustrative IFRS Consolidated Financial Statements – Investment property*
- b) *Illustrative IFRS Financial Statements – Investment funds*
- c) *IFRS 9 for banks – Illustrative disclosures*
- d) *Illustrative IFRS Consolidated financial statements – IFRS 17, Insurance contracts*

26 Ändrade redovisningsprinciper <sup>1-12</sup>

## Ändrade redovisningsprinciper

## Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet

1. Eftersom det inte finns några nya eller ändrade redovisningsstandarder som kräver att IFRS Värde AB ändrar sina redovisningsprinciper för räkenskapsåret 2023 har vi inte tagit med de relevanta upplysningarna i årets publikation.

## Frivilliga ändringar av redovisningsprinciper

2. Upplysningarna om obligatoriska och frivilliga ändringar i redovisningsprinciper liknar varandra. Bland annat måste företag i båda fallen lämna upplysningar om karaktären på bytet av redovisningsprincip, justeringar för aktuell och tidigare perioder som presenterats och justeringsbelopp som är hänförligt till perioder som föregår dem som presenteras. Företag som frivilligt har ändrat en redovisningsprincip ska dock också förklara orsakerna till varför tillämpningen av den nya redovisningsprincipen leder till tillförlitlig och mer relevant information.

## Effekt av ändringar i den aktuella perioden

3. IAS 8 kräver upplysningar om effekter av ändrade redovisningsprinciper, inte enbart gällande tidigare perioder utan även i den aktuella perioden, förutom om det är praktiskt ogenomförbart att fastställa justeringsbeloppet. Tillämpningen av både den gamla och den nya redovisningsprincipen måste presenteras parallellt det år redovisningsprincipen ändras. Standarden innehåller en definition av begreppet praktiskt ogenomförbart och en uppsättning kriterier som måste vara uppfyllda för att undantaget ska kunna tillämpas. Dessa kriterier innebär att kraven för att kunna tillämpa undantaget är höga.

4. IASB övervägde att enbart kräva denna upplysning för frivilliga byten av redovisningsprinciper och inte då bytet är ett resultat av förändringar i en standard. Denna ändring genomfördes dock inte, utan man beslutade i stället att införa lättnadsregler från fall till fall. Till exempel infördes lättnader vid övergången till IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder*, men inte för företag som implementerade IFRS 16 *Leasingavtal* utan att använda den förenklade övergångsmetoden.

## Ändrade redovisningsprinciper med anledning av IFRS IC:s agendabeslut

5. Även om IFRS Interpretations Committees agendabeslut inte är en del av IFRS, resulterar de ofta i förklarande material som ger ny information som annars inte var tillgänglig och som annars inte rimligen hade kunnat förväntas erhållas avseende tillämpningen av redovisningsstandarder. Därför kan ett företag bli tvunget att ändra sina tidigare redovisningsprinciper efter utfärdandet av ett agendabeslut från IFRS Interpretations Committee. Ofta, men inte alltid, skulle förändringar till följd av ett agendabeslut vara en frivillig ändring av redovisningsprincip i enlighet med IAS 8 eftersom den är följden av "ny information" och skulle i allmänhet behöva tillämpas retroaktivt. För en lista över agendabeslut som fattats under de senaste tolv månaderna, se bilaga D(b).

6. När ett företag måste göra en ändring i sin redovisningsmässiga hantering, bör företaget tillämpa IAS 8 för att avgöra karaktären på och ge tillräcklig information om orsakerna till ändringen, med beaktande av de särskilda omständigheterna i det enskilda fallet. Företagen kan överväga följande beskrivning för förändringen av redovisningsprincipen: Koncernen redovisade tidigare [förklaring av tidigare redovisningsprincip]. Efter agendabeslutet från IFRS Interpretations Committee om [aktuellt ämne] den [datum] har koncernen omprövat sina redovisningsprinciper. Koncernen har antagit den princip som anges i agendabeslutet [beskrivning av den nya principen]. Denna förändring av redovisningsprinciper har redovisats med retroaktiv verkan och jämförande information har omräknats. [Presentera detaljer om effekten].

IAS8p28,29

IAS8p28(f)

IFRS15pC4

IAS8p29

## Ändrade redovisningsprinciper

7. Dessutom kommer företag att behöva:
  - a. förklara eventuella justeringar som gjorts av tidigare perioder
  - b. lämna upplysning om effekten av förändringen på den aktuella perioden såsom det förklaras i punkterna 3 och 4 ovan
  - c. identifiera vilken av de primära räkningarna som har räknats om (vanligtvis genom att lägga till ordet "omräknat" i relevanta kolumnrubriker), tillsammans med en hänvisning till noten där information om omräkningen kan hittas
  - d. presentera en tredje rapport över finansiell ställning vid den föregående periodens början om den retroaktiva omräkningen har en väsentlig inverkan på informationen som presenteras i rapporten över finansiell ställning, och
  - e. visa effekterna av den retroaktiva omräkningen i rapport över förändringar i eget kapital för varje komponent i eget kapital på samma sätt som illustreras på sidan 22 avseende rättelse av fel.

Även relevanta tillsynsmyndigheters synpunkter bör beaktas när förändringarna bedöms och beskrivs.

8. IASB har angivit att de förväntar sig att företag ska ha rätt att ha tillräckligt med tid för att avgöra om ett agendabeslut kommer att kräva en ändring av redovisningsprinciper och att genomföra denna ändring. Företagen kommer att behöva göra bedömningar för att avgöra vad som är tillräckligt med tid i detta sammanhang. Enligt vår uppfattning bör denna tid vara precis tillräckligt lång för att kunna genomföra ändringen. Detta är en företagsspecifik bedömning och skulle till exempel ta hänsyn till om ytterligare information behöver samlas in för implementeringen av den nya principen eller för att lämna upplysningar, eller om processer och system behöver modifieras. Vi förväntar oss att tillräcklig tid i många fall skulle vara en fråga om månader, men det är osannolikt att det skulle vara mer än ett år. Företagen bör beakta synpunkter från relevanta tillsynsmyndigheter som en del av bedömningen.
9. När ledningen har dragit slutsatsen att en ändring av en redovisningsprincip krävs som ett resultat av ett agendabeslut men denna ändring inte har gjorts ännu, bör de överväga att lämna upplysningar liknande dem som ges om kommande standarder i enlighet med punkterna 30 och 31 i IAS 8.

### *Tre balansräkningar krävs i vissa situationer*

10. Om ett företag tillämpar en redovisningsprincip retroaktivt, gör en retroaktiv omräkning av poster i sina finansiella rapporter eller omklassificerar poster i sina finansiella rapporter och denna förändring har en väsentlig inverkan på informationen i balansräkningen vid den föregående periodens början, måste en tredje balansräkning läggas fram för det datumet (1 januari 2022 för företag med balansdag 31 december 2023). Företaget behöver dock inte redovisa de tillhörande noterna till den ingående balansräkningen, förutsatt att företaget har lämnat all övrig information som krävs enligt IAS 8.
11. Datumet för balansräkningen ska vara början av den föregående perioden oavsett om ett företags finansiella rapporter redovisar jämförande information för tidigare perioder.

### *Effekter av förändringar i tidigare delårsrapporter*

12. Det finns inga uttalade krav att lämna upplysningar om effekter av ändrade redovisningsprinciper som gjordes i den senaste delårsrapporten eller i tidigare delårsrapporter under den aktuella rapportperioden. Företag bör dock i de fall effekten på tidigare delårsrapporter är väsentlig, överväga att informera om detta faktum samt om effekten av detta som en del av upplysningarna som lämnas enligt IAS 8 punkt 28 och 29.

IAS1p40A,40C

IAS1p40D

IAS1p112(c)

IAS10p17  
ABL7:11

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 20xx-xx-xx för fastställelse.

Lag om värdepappers-  
marknaden 16:9

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

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

IAS10p17  
ARL 2:7

Storstad 20xx-xx-xx

\_\_\_\_\_  
NN  
Styrelseordförande

\_\_\_\_\_  
NN  
Styrelseledamot

\_\_\_\_\_  
NN  
Styrelseledamot

\_\_\_\_\_  
NN  
Verkställande direktör

RS 709.49SE

Min (Vår) revisionsberättelse har lämnats 20xx-xx-xx  
(PricewaterhouseCoopers AB)

\_\_\_\_\_  
NN  
Auktoriserad revisor

### Undertecknande

1. Koncernredovisningen ska skrivas under av samtliga styrelseledamöter och verkställande direktören.
2. Exemplet innefattar inte en årsredovisning för moderföretaget. I Sverige ingår emellertid normalt moderföretagets årsredovisning i samma handling som koncernredovisningen, varför ovanstående formulering används.

# Bilagor

<b>Bilaga A:</b> Förvaltningsberättelse – Ledningens kommentarer	215
<b>Bilaga B:</b> Alternativ presentationsform	
• Koncernens kassaflödesanalys – direkt metod	218
<b>Bilaga C:</b> Områden som inte förekommer i koncernredovisningen för IFRS Värde AB	220
• Biologiska tillgångar	220
• Tillgångar för olje- och gasprospektering	226
<b>Bilaga D:</b> Nya standarder och ändringar	229
<b>Bilaga E:</b> Klimatförändringarnas påverkan på de finansiella rapporterna	233
<b>Bilaga F:</b> Förkortningar	241

## Bilaga A: Förvaltningsberättelse – Ledningens kommentarer

## Förvaltningsberättelse

ARL 6:1-2a  
 ARL 6:6  
 ARL 6:10-14  
 ARL 7:4  
 ARL 7:31a-c  
 ARL 7:32p2  
 ABL 8:51

I enlighet med bestämmelserna i ARL ska förvaltningsberättelsen i tillämpliga fall innehålla

- Information om utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat
- Kompletterande upplysningar om redovisade belopp
- Viktiga förhållanden (sådana förhållanden som inte redovisas i de finansiella rapporterna men som är viktiga för bedömning av företagets resultat och ställning)
- Väsentliga händelser under räkenskapsåret
- Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång
- Framtida utveckling, inklusive väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
- Forskning och utveckling
- Utländska filialer
- Egna aktier
- Finansiella instrument
- Hållbarhetsupplysningar
- Miljöpåverkan (tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet)
- Förslag till disposition av vinst/förlust
- Styrelsens yttrande över den förslagna vinstutdelningen (kan lämnas i separat handling)
- Förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
- Information om aktier, ägare, förhållanden som kan påverkas av ett offentligt uppköpserbjudande, mm, enligt ARL 6:2a
- Bolagsstyrningsrapport
- Hållbarhetsrapport enligt ARL 6:10-14

## International Organization of Securities Commissions

1. 2010 gav International Organization of Securities Commissions (IOSCO) ut *Principles for Periodic Disclosure by Listed Entities*. Syftet var att tillhandahålla gemensamma övergripande principer vilka kan ge vägledning till lokala jurisdiktioner som tar fram eller vidareutvecklar de krav på upplysningar som ställs på noterade företag. IOSCOs principer och standarder är inte tvingande, men de ingår i allt högre grad i nationella börskrav på innehåll i prospekt och årsredovisningar. Nedan följer en sammanfattning av IOSCOs principer för *operating and financial reviews* (OFRs) eller *management's discussion and analysis* (MD&A) i årsredovisningar och delårsrapporter.
2. Enligt IOSCO ska OFRs/MD & As ge en välbalanserad beskrivning av faktorer som har påverkat företagets finansiella situation och rörelseresultat för de perioder som de finansiella rapporterna avser. Upplysningarna ska ge en helhetsbild inom vilket resultat och ställning kan förstås och som möjliggör för investerare att se företaget från ledningens perspektiv. Exempelvis bör det ingå kompletterande redogörelser avseende segmenten och förklaringar till väsentliga förändringar mellan åren i de olika posterna i de finansiella rapporterna. Framför allt ska OFRs behandla följande:

## a) Rörelseresultat

Beskriva betydande faktorer som haft en väsentlig inverkan på företagets rörelseresultat, inklusive ovanliga eller sällsynta händelser eller ny utveckling, samt i vilken utsträckning resultatet har påverkats av dessa faktorer (t.ex. påverkan av inflation och valutakursfluktuationer, samt eventuella statliga ekonomiska, skatterättsliga, monetära eller politiska regler som på ett väsentligt sätt har påverkat, eller skulle kunna påverka, företagets verksamhet). Information om betydande beståndsdelar i intäkter och kostnader som är nödvändiga för förståelsen av företagets rörelseresultat, kan också vara användbar.

## b) Likviditets- och kapitalförsörjning

Lämna information om företagets likviditet på kort och lång sikt, dvs. dess förmåga att generera tillräckliga likvida medel för att klara sina betalningar. Lämna även information om företagets mest betydelsefulla finansiella mål (t.ex. företagets interna och externa likviditetskällor, en redogörelse för likviditetsrisken i eventuella tillgångar som företaget innehar i syfte att reglera sina skulder, eventuella likviditetskällor av betydelse och eventuella väsentliga restriktioner för alla likviditetskällor).

Lämna information om företagets väsentliga åtaganden avseende investeringar vid slutet av det senaste räkenskapsåret, det huvudsakliga syftet med sådana åtaganden samt vilka finansieringskällor företaget räknar med för att fullfölja sådana åtaganden.



### c) Trendinformation

Lämna information om fakta och omständigheter omkring kända trender och om osäkerheter som kan komma att påverka företagets framtidsutsikter (t.ex. möjlig påverkan av i nuläget kända trender, händelser och osäkerheter som rimligen kan tänkas ha en väsentlig inverkan på företagets försäljning eller intäkter, rörelseresultat, lönsamhet, likviditet eller kapitalförsörjning, eller som skulle medföra att rapporterad finansiell information inte nödvändigtvis utgör tillförlitlig grund för bedömning av framtida rörelseresultat eller finansiell ställning).

### d) Arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Upplys om eventuella arrangemang som inte redovisas i balansräkningen och som har, eller rimligen kan tänkas ha, en väsentlig inverkan på företagets finansiella ställning. Sådana arrangemang kan ge upphov till vinster eller förluster som inte framstår tydligt för investerare.

### e) Viktiga uppskattningar för redovisningsändamål

Förklara eventuellt förekommande uppskattningar och antaganden vid tillämpning av redovisningsprinciper som kan ha väsentlig inverkan på företagets redovisade rörelseresultat, finansiella ställning och förändringar i finansiell ställning, liksom på den redovisade informationens jämförbarhet över flera räkenskapsperioder (t.ex. genom den subjektivitet och de bedömningar som erfordras vid redovisning av ytterst osäkra förhållanden, eller att uppskattningar eller antaganden kan ha en väsentlig inverkan på finansiell ställning eller rörelseresultat). Upplys om metod för att fastställa viktiga uppskattningar för redovisningsändamål och förklara varför uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål kan ändras, möjligen tillsammans med en analys av viktiga uppskattningars och bedömningars känslighet för förändringar.

## IASB:s vägledning beträffande ledningens kommentarer

3. IASB gav i december 2010 ut ett så kallat "practice statement" om ledningens kommentarer, i vilket principer anges för innehållet i en rapport som beskriver företagets finansiella resultat, ställning och kassaflöden.
4. IASB:s "practice statement" innehåller ett brett ramverk med principer, kvalitativa upplysningar och faktorer som kan användas för att ge användare av de finansiella rapporterna användbar information. I "practice statement" rekommenderas att kommentarerna är företagsspecifika och att de kan innehålla följande element:
  - a) En beskrivning av verksamheten, inkluderande en beskrivning av t ex branschen, marknads- och konkurrensposition, tillsyns- och legala krav, makroekonomiska förutsättningar, samt företagets organisation och ekonomiska modell.
  - b) Ledningens mål och strategier, för att hjälpa läsaren att förstå vilka åtgärder som prioriteras och vilka resurser som måste styras för att uppnå resultat.
  - c) Kritiska finansiella och icke-finansiella resurser som företaget har tillgång till och hur dessa resurser används för att uppnå ledningens mål för företaget.
  - d) Väsentliga risker, ledningens planer och strategier för att hantera dessa risker, samt dessa strategiers effektivitet.
  - e) Företagets resultat och utveckling, så att trender och faktorer som påverkar verksamheten belyses och så att läsaren får hjälp att förstå i vilken utsträckning den historiska utvecklingen ger indikation om den framtida utvecklingen.
  - f) Väsentliga resultatmål som ledningen använder för att utvärdera företagets prestationer i relation till angivna mål, vilket hjälper läsaren att bedöma i vilken grad företaget uppfyller målen.
5. I maj 2021 publicerade IASB ett utkast med förslag på ett heltäckande ramverk för att upprätta ledningens kommentarer, vilket skulle ersätta det nu gällande "practice statement". I skrivande stund överväger IASB de erhållna remissvaren men har ännu inte bestämt hur projektet ska drivas vidare. I december 2022 beslutade International Sustainability Standards Board (ISSB) att söka feedback i sin agendakonsultation angående ett potentiellt gemensamt projekt med IASB om förenlighet i rapporteringen, som bygger på IASB:s Management Commentary-projekt och Integrated Reporting Framework.

## Upplysningar om alternativa nyckeltal (alternative performance measures eller non-GAAP measures)

6. I avsnitt med ledningens kommentarer visar en del företag resultatmål som skiljer sig från periodens resultat eller från sådana delsummor eller poster som föreskrivs i IAS 1. Många tillsynsmyndigheter ger ut vägledningar och regler om typ och placering av alternativa nyckeltal, t.ex. IOSCO, European Securities and Markets Authority (ESMA) och US Securities and Exchange Commission (SEC).

7. Det krävs bedömningar för att avgöra vad som är acceptabelt. Förutsättningarna för att användare på ett riktigt sätt ska förstå alternativa nyckeltal är, enligt vår åsikt, att de:
  - a) är relevanta för användarens förståelse av de finansiella rapporterna
  - b) tydligt och klart framgår i de finansiella rapporterna
  - c) är tydligt och korrekt definierade
  - d) tillämpas konsekvent över åren
  - e) tillämpas i enlighet med definitionen, och
  - f) presenteras på ett sätt som är rättvisande, opartiskt och inte vilseledande.
8. Vissa alternativa nyckeltal utgörs av delsummor och andra poster som är hämtade direkt från innehållet i finansiella rapporter som är upprättade enligt IFRS och som normalt förstås av användarna av finansiella rapporter, t.ex. rörelseresultat eller EBIT (earnings before interest and tax, resultat före räntor och skatt). Att hänvisa till sådana nyckeltal i ledningens kommentarer ger sannolikt tillräcklig information för att läsaren på ett riktigt sätt ska förstå nyckeltalet.
9. Det förekommer alternativa nyckeltal som inte är hämtade direkt från innehållet i finansiella rapporter som upprättats enligt IFRS och som därmed vanligen kräver ytterligare upplysningar för att kunna förstås på ett riktigt sätt. Sådana nyckeltal kan t.ex. vara EBITDA (earnings before interest, tax, depreciation and amortisation, resultat före räntor, skatt och avskrivningar), justerad EBITDA eller en delsumma för rörelseresultat där poster som normalt anses vara av rörelsekaraktär exkluderas, såsom nedskrivningar, omstruktureringskostnader, andra poster av engångskaraktär eller ej likviditetspåverkande poster. Enligt vår mening ska sådana upplysningar innehålla:
  - a) en beskrivning av grunden för det alternativa nyckeltalet och hur det beräknas, vilket vanligen uppnås genom en avstämning mellan måttet och ett resultatmått eller annat mått som definieras i IFRS, och
  - b) syftet och målet med att upplysa om måttet och, om tillämpligt, ett uttalande om att måttet kan skilja sig från mått (med likartad beskrivning) som används av andra företag.
10. **ESMA:s riktlinjer** kräver att företag:
  - a) Definierar alternativa nyckeltal på ett tydligt och läsvänligt sätt och namnger dem på ett meningsfullt sätt (nedskrivningar och omstruktureringskostnader är "sällan [...] ovanliga eller icke återkommande").
  - b) Stämmer av alternativa nyckeltal mot mest direkt avstämbara post i de formella finansiella rapporterna och förklarar väsentliga avstämningsposter
  - c) Förklarar användningen av alternativa nyckeltal så att användare förstår deras relevans och tillförlitlighet.
  - d) Inte framhäver alternativa nyckeltal på ett sätt att de blir mer framträdande än mått som härleds från de finansiella rapporterna.
  - e) Presenterar alternativa nyckeltal med jämförelsetal där avstämning också krävs för jämförelsetalen.
  - f) Definierar alternativa resultatmått på ett konsekvent sätt och förklarar förändringar i definitionerna.
11. År 2020 lade ESMA ytterligare en FAQ till riktlinjerna som diskuterar om ett alternativt nyckeltal kan justeras eller om nya alternativa nyckeltal kan läggas till för att återspegla effekterna av händelser som covid-19, som har en genomgripande effekt på företagets totala finansiella resultat, ställning och/eller kassaflöden. ESMA konstaterade att det kanske inte är lämpligt att inkludera nya eller justerade alternativa nyckeltal, men uppmanade företag att i stället lämna förklarande upplysningar om hur covid-19 har påverkat och/eller förväntas påverka deras verksamhet och resultat, osäkerhetsnivån och de åtgärder som vidtagits eller förväntas vidtas för att hantera covid-19-utbrottet. Dessa upplysningar kan i förekommande fall innehålla detaljer om hur covid-19 påverkade uppskattningar och bedömningar som används för att bestämma input till alternativa nyckeltal, till exempel nedskrivningar, minskningar av förväntad hyresbetalning eller mottagna bidrag.
12. **SEC:s vägledning** vid tillämpningen av alternativa nyckeltal ger exempel på alternativa nyckeltal som kan vara vilseledande och exempel på upplysningar som kan leda till att ett alternativt nyckeltal är mer framträdande än det mest direkt avstämbara måttet från de finansiella rapporterna. Vägledningen klargör även att alternativa nyckeltal för likviditet inte kan presenteras per aktie i dokument som skickas in till SEC och beskriver hur skatteeffekter på alternativa nyckeltal ska presenteras och beräknas.

#### ISSB-utkast och SEC-förslag för klimatrelaterade upplysningar

13. Se **Bilaga E** för en sammanfattning av förslagen från International Sustainability Standards Board (ISSB) gällande upplysningar kring hållbarhetsrelaterad finansiell information och för SEC:s förslag att förbättra och standardisera klimatrelaterade upplysningar.

## Bilaga B: Alternativ presentationsform

## Koncernens rapport över kassaflöden (tkr) – direkt metod

	Not	2023	2022
IAS1p10(d) IAS7p1, 10 IAS1p113 IAS7p10, 18(a) IAS7p14(a) IAS7p14(c),(d)			
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Inbetalningar från kunder (inklusive skatter och avgifter)		196 280	185 292
Utbetalningar till leverantörer och anställda (inkl. skatter och avgifter)		-136 825	-142 760
		<b>59 455</b>	<b>42 532</b>
IAS7p14(g)			
Betalningar hänförliga till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		-135	-1 235
Inbetalningar från avyttringar av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		600	-
IAS7p14(g)			
Försäkringsersättning hänförlig till brand	4(b)	300	-
IAS7p14(b)			
Transaktionskostnader hänförliga till förvärv av dotterföretag	14	-750	-
IAS7p16			
Övriga intäkter		7 490	7 484
IAS7p14(b)			
Erhållen ränta		1 262	905
IAS7p31-33			
Betald ränta		-8 127	-6 799
IAS7p31-33			
Betalda inkomstskatter		-16 458	-12 163
IAS7p14(f), 35, 36			
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>43 637</b>	<b>30 724</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
IAS7p10, 21			
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	14	-2 600	-
IAS7p39			
Köp av materiella anläggningstillgångar	8(a)	-25 387	14 602
IAS7p16(a)			
Köp av förvaltningsfastigheter	8(c)	-1 900	-
IAS7p16(c)			
Köp av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		-259	-2 029
IAS7p16(c)			
Köp av investeringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	7(b)	-1 210	-1 175
IAS7p16(a)			
Utvecklingskostnader för mjukvara	8(d)	-880	-720
IAS7p16(e)			
Lån till närstående		-1 180	-730
IAS7p39			
Försäljning av maskinteknisk division	15	3 110	-
IAS7p16(b)			
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		9 585	639
IAS7p16(d)			
Försäljning av tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		1 375	820
IAS7p16(f)			
Erhållen återbetalning av lån till närstående		469	626
IAS7p38			
Erhållen utdelning från joint ventures och intresseföretag	16(e)	160	220
IAS7p31, 33			
Erhållen utdelning		3 300	4 300
IAS7p31, 33			
Erhållen ränta för finansiella tillgångar		258	249
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-13 949</b>	<b>-12 402</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
IAS7p10, 21			
Emissioner av aktier och andra aktierrelaterade värdepapper	9(a)	12 413	-
IAS7p17(a)			
Likvid från aktieoptioner	9(a)	1 500	-
IAS7p17(c)			
Upptagna lån	10(c)	46 053	26 746
IAS7p17(c)			
Erhållna betalningar från leverantörsfinansieringsupplägg	7(f)	3 070	2 520
IAS7p17(b)			
Återköp av aktier	9(a)	-1 350	-
IAS7p17(b)			
Köp av egna aktier		-1 217	-299
Transaktionskostnader för emissioner och återköp	9(a)	-245	-
IAS7p17(d)			
Amortering av lån	10(c)	-33 484	-24 835
IAS7p17(d)			
Utbetalningar till finansinstitut avseende leverantörsfinansieringsupplägg	7(f)	-2 980	-2 550
IAS7p17(e)			
Utbetalningar som avser amorteringar av leasingskulder	10(c)	-1 942	-1 338
IAS7p42A,42B			
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	16(c)	-1 500	-
IAS7p31, 34			
Utdelning till företagets aktieägare	13(b)	-22 357	-10 478
IAS7p31, 34			
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande i dotterföretag	16(b)	-3 017	-1 828
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-5 056</b>	<b>-12 062</b>

		Not	2023	2022
IAS1p10(d) IAS7p1, 10 IAS1p113	<b>Koncernens rapport över kassaflöden (tkr) – direkt metod, forts</b>			
	<b>Minskning/ökning av likvida medel</b>		<b>24 632</b>	6 260
	Likvida medel vid årets början <sup>∞</sup>		<b>28 049</b>	21 573
IAS7p28	Kursdifferens i likvida medel		<b>-248</b>	216
	Likvida medel vid årets slut <sup>∞</sup>	7(e)	<b>52 433</b>	28 049
IAS7p43 IFRS5p33(c)	Ej kassapåverkande transaktioner hänförliga till Finansierings- och investeringsverksamheterna	10(b)		
	Kassaflöde från avvecklad verksamhet	15		
Frivillig upplysning	<i>Ovanstående rapport över kassaflöden ska läsas tillsammans med de bifogade noterna.</i>			

<sup>∞</sup> Svenska företag redovisar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en reduktion av likvida medel utan i stället som kortfristig upplåning, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 11.

## Bilaga C: Områden som inte är aktuella för IFRS Värde AB Biologiska tillgångar

IAS1p10(b), 10A

### Koncernens resultaträkning (utdrag)

	Not	2023	2022
<b>Intäkter</b>	3	<b>26 240</b>	27 548
IAS41p40 Förändring i verkligt värde på biologiska tillgångar	8(b)	<b>22 500</b>	18 028
Kostnader för såld boskap och palmolja		<b>-23 180</b>	-24 348

IAS1p10(a)

### Koncernens balansräkning (utdrag)

	Not	31 dec 2023	31 dec 2022	1 januari 2022
<b>Anläggningstillgångar</b>				
IAS1p60,66 Materiella anläggningstillgångar	8(a)	<b>X</b>	x	x
IAS1p54(a) Biologiska tillgångar	8(b)	<b>4 300</b>	5 760	3 500
IAS1p60,66 <b>Omsättningstillgångar</b>				
IAS1p54(f) Biologiska tillgångar	8(b)	<b>19 188</b>	12 437	18 920

## 2 Segmentinformation

### (a) Beskrivning av segment och huvudsakliga aktiviteter

IAS1p138(b)  
IAS41p46(a)

Koncernen bedriver fårskötsel, främst för försäljning till köttförädlingsindustrin. I koncernen bedrivs även odling och förvaltning av palmoljaplantager för försäljning av palmolja. Koncernen får sidointäkter genom försäljning av diverse jordbruksprodukter såsom ull.

IFRS8p22(a),(b),(aa)

Koncernens styrgrupp bestående av verkställande direktören, finanschefen och strategichefen, får separata rapporter från varje fårfarm och palmoljaplantage. Farmerna och plantagerna har dock slagits samman till två rörelsesegment – får och palmolja – då de har liknande ekonomiska egenskaper.

## 3 Intäkter

IFRS8p23(a)

Nettoomsättningen fördelar sig på rörelsesegmenten enligt följande:

	2023	2022
Får		
IAS15p114 Försäljning av boskap (not 8(b))	<b>9 225</b>	12 096
Försäljning av ull	<b>2 500</b>	2 350
Försäljning av palmolja (not 8(b))	<b>14 515</b>	13 102
<b>Summa intäkter</b>	<b>26 240</b>	27 548

## 8 Icke-finansiella tillgångar och skulder

### 8(a) Materiella anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar	Mogna oljepalmer	Omogna oljepalmer	Mark	Byggnader	Andra tillgångar	Summa	
<b>Per 1 januari 2022</b>							
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	8 200	2 000	X	X	X	X
IAS16p73(d)	Akkumulerade avskrivningar	-	-	X	X	X	X
	Redovisat värde	8 200	2 000	X	X	X	X
<b>Räkenskapsåret 2022</b>							
IAS16p73(e)	Ingående redovisat värde	8 200	2 000	X	X	X	X
IAS16p73(e)(i), 74(b)	Inköp		2 503	X	X	X	X
IAS16p73(e)(ix)	Omklassificeringar	3 000	-3 000				
IAS16p73(e)(vii)	Avskrivningar	-2 000	-	X	X	X	X
IAS16p73(e)	Utgående redovisat värde	9 200	1 503	X	X	X	X
<b>Per 31 december 2022</b>							
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	11 200	1 503	X	X	X	X
IAS16p73(d)	Akkumulerade avskrivningar	-2 000	-	X	X	X	X
IAS1p77	Redovisat värde	9 200	1 503	X	X	X	X
<b>Räkenskapsåret 2023</b>							
IAS16p73(e)	Ingående redovisat värde	9 200	1 503	X	X	X	X
IAS16p73(e)(i), 74(b)	Inköp	-	4 309	X	X	X	X
IAS16p73(e)(ix)	Omklassificeringar	2 700	-2 700				
IAS16p73(e)(vii)	Avskrivningar	-2 400	-	X	X	X	X
IAS16p73(e)(v)	Nedskrivningar	-	-	X	X	X	X
IAS36p126(a),(b)							
IAS16p73(e)	Utgående redovisat värde	9 500	3 112	X	X	X	X
<b>Per 31 december 2023</b>							
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	13 900	3 112	X	X	X	X
IAS16p73(d)	Akkumulerade av- och nedskrivningar	-4 400	-	X	X	X	X
IAS1p77	Redovisat värde	9 500	3 112	X	X	X	x

#### (v) Redovisning för byggnader och mark samt oljepalmer

IAS16p73(a) Byggnader och mark redovisas till omvärderat belopp, baserat på värderingar som utförs av externa och oberoende värderingsmän, minskat med de avskrivningar av byggnader som gjorts därefter. Värderingar görs med tillräcklig regelbundenhet för att säkerställa att det verkliga värdet på den omvärderade tillgången inte väsentligt avviker från det redovisade värdet, men minst vart tredje år. Omvärderingar redovisas mot reserver i eget kapital (not 9(b)). Alla andra fastigheter och övriga materiella anläggningstillgångar, inklusive oljepalmer, redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar.

IAS16p50, 73(b) Avskrivningar görs linjärt för att fördela anskaffningsvärde eller omvärderat belopp, minskat med det beräknade restvärdet, över den beräknade nyttjandeperioden. För förbättringsutgifter på annans fastighet eller vissa materiella anläggningstillgångar som innehåser enligt finansiella leasingavtal, görs avskrivningar över den kortaste av nyttjandeperioden eller leasingperioden. Nyttjandeperioderna är som följer:

IAS16p73(c)	• Byggnader	25-40 år
	• Oljepalmer	25 år
	• Gemensamma tillgångar	3-10 år

Koncernens oljepalmer uppfyller villkoren i IAS 41 för att redovisas som producerande biologiska tillgångar (bearer plants) och redovisas därför enligt reglerna för materiella anläggningstillgångar. Oljepalmerna klassificeras som omogna till dess att produkten kan skördas kommersiellt. Vid detta tillfälle omklassificeras de till mogna oljepalmer och avskrivningarna påbörjas. Omogna oljepalmer värderas till anskaffningsvärde.

8(b) Biologiska tillgångar <sup>2</sup>

(i) *Analys per grupp av biologiska tillgångar*

IAS41p41

Biologiska tillgångar består av får och fruktklasar som växer på palmoljetråd.

IFRS13p93(e)		2023			2022		
		Får	Frukt- klasar	Summa	Får	Frukt- klasar	Summa
IAS41p50	Per 1 januari	11 450	6 747	18 197	18 781	3 639	22 420
IAS41p50(b)	Ökning till följd av inköp	5 971	-	5 971	2 097	-	2 097
IAS41p50(a)	Bortfall i boskapsbesättningen	-480	-	-480	-350	-	-350
IAS41p50(a), 51	Förändring i verkligt värde till följd av biologisk omvandling	3 444	18 006	21 450	1 430	15 500	16 930
IAS41p50(a), 51	Förändring i verkligt värde till följd av prisförändringar	1 180	350	1 530	1 088	360	1 448
IAS41p50(d)	Överföring av skördade färska fruktklasar till lager	-	-14 115	-14 115	-	-12 752	-12 752
IAS41p50(c)	Minskning hänförligt till avyttring av lamm för slakt	-9 065	-	-9 065	-11 596	-	-11 596
IAS41p50	Per 31 december	12 500	10 988	23 488	11 450	6 747	18 197
	Omsättningstillgångar:						
	Slaktdjur	8 200	-	8 200	5 690	-	5 690
	Fruktklasar på oljepalmer	-	10 988	10 988	-	6 747	6 747
		8 200	10 988	19 188	5 690	6 747	12 437
	Anläggningstillgångar:						
	Avelsdjur – mogna	3 950	-	3 950	5 190	-	5 190
	Avelsdjur – omogna	350	-	350	570	-	570
	Summa anläggningstillgångar	4 300	-	4 300	5 760	-	5 760

IAS41p46(b)

Per 31 december 2023 hade koncernen 6 500 får (2022 – 5 397 får) och 3 123 får har sålts under året (2022 – 4 098 får).

Per 31 december 2023 fanns 2 600 000 hektar palmoljaplantager (2022 – 2 170 000 hektar). Under året har koncernen sålt 550 000 kg palmolja (2022 – 545 000 kg).

(ii) *Redovisning av biologiska tillgångar*

Biologiska tillgångar värderas till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader, se (iii) för ytterligare information om metoderna för fastställande av verkligt värde.

IAS1p117

Försäljningskostnader inkluderar tillkommande kostnader för försäljning inklusive auktionsavgifter, provisioner betalda till mäklare och handlare och uppskattade kostnader för transport till marknaden. Finansiella kostnader och skatter inkluderas inte i försäljningskostnader.

IAS41p43

Slaktfår klassificeras som omogna tills de är färdiga för slakt. Boskap klassificeras som omsättningstillgångar om de ska säljas inom ett år.

IAS41p7, 13  
IAS16p6

Oljepalmerna är producerande biologiska tillgångar (bearer plants) och redovisas därför som materiella anläggningstillgångar, se not 8(a). Fruktklasarna som växer på träden redovisas dock som biologiska tillgångar till dess att de skördas. Färsk fruktklas som skördats förs om till lager till det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader vid skördetillfället.

IAS41p26

Förändringar i verkligt värde på boskap och färsk fruktklas på träd redovisas i resultaträkningen.

Uppfödningkostnader som foder, personalkostnader, skötsel av betesmark, veterinärtjänster och klippning kostnadsförs när de uppstår. Kostnaden för inköp av får samt transportkostnader aktiveras som en del av de biologiska tillgångarna.<sup>1</sup>

8(b) Biologiska tillgångar, forts

IAS1p117

(iii) *Värdering av biologiska tillgångar till verkligt värde*

IFRS13p91(a),93(d)

Får värderas till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader, baserat på marknadspriser vid auktion för boskap i likartad ålder, ras och genetiskt värde, med justeringar när det är nödvändigt för att spegla skillnader. Marknadspriset på får erhålls från veckoauktioner på den lokala marknaden, vilket bedömts vara tillgångarnas huvudmarknad.

IFRS13p91(a),93(d)

Det verkliga värdet för fruktklasarna som växer på oljepalmerna beräknas med hjälp av en diskonterad kassaflödesmodell baserad på marknadspriset för råpalmolja. Den förväntade skörden av färska fruktklasar som används för att ta fram det verkliga värdet, härleds genom att använda förväntad skörd per träd och plantagens storlek. Värdet justeras sedan med kostnader för underhåll och skördeutgifter samt andra indirekta kostnader hänförliga till odlingarna och marken.

Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E

IAS1p122, 125  
IFRS13p93(d)

*Uppskattningar och bedömningar*

Vid värdering av får och palmoljefrukterna till verkligt värde krävs att ledningen gör flera olika uppskattningar och bedömningar:

*Får*

Uppskattningar och bedömningar för att fastställa det verkliga värdet avser marknadspriser, genomsnittsvikt och kvaliteten på djuren samt mortalitet.

Fåren växer i olika takt och det kan finnas avsevärd spridning i djurens kvalitet och vikt vilket påverkar priset. Ett antagande om genomsnittsvikt görs för de får som innehas för slakt men som ännu inte uppnått tillräcklig vikt för att kunna säljas.

*Fruktklasar på oljepalmträd*

Uppskattningar och bedömningar för att fastställa det verkliga värdet av fruktklasarna inkluderar bedömning av volymer och mognadsstatus per balansdagen, fastställandet av den avkastning som palmoljan ger, det långsiktiga råpalmoljepriset, palmkärnoljans pris samt diskonteringsräntan. Se nedan för uppskattningar och bedömningar rörande beräkning av verkligt värde med hjälp av icke observerbara indata.

Överväg effekten av klimatförändringar – se Bilaga E

(iv) *Verkligt värdehierarki*

Denna not förklarar uppskattningarna och bedömningarna som gjorts när verkligt värde bestämts på de biologiska tillgångarna som redovisas och värderas till verkligt värde i de finansiella rapporterna. För att förklara hur känslig värderingen till verkligt värde är för förändringar i indata, har koncernen klassificerat sina icke-finansiella tillgångar och skulder i tre nivåer som angivits i redovisningsprinciperna. En förklaring av nivåerna finns i not 7(h).

IFRS13p93(a),(b)

Per 31 december 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Får				
Mogna – avelsdjur	-	3 950	-	3 950
Omogna – avelsdjur	-	350	-	350
Slaktdjur	-	8 200	-	8 200
Färska fruktklasar på oljepalmer	-	-	10 988	10 988
<b>Summa biologiska tillgångar</b>	-	<b>12 500</b>	<b>10 988</b>	<b>23 488</b>

IFRS13p93(a),(b)

Per 31 december 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Får				
Mogna – avelsdjur	-	5 190	-	5 190
Omogna – avelsdjur	-	570	-	570
Slaktdjur	-	5 690	-	5 690
Färska fruktklasar på oljepalmer	-	-	6 747	6 747
<b>Summa biologiska tillgångar</b>	-	<b>11 450</b>	<b>6 747</b>	<b>18 197</b>

Under året har inga överföringar skett mellan nivåerna.



**8(b) Biologiska tillgångar, forts**

Koncernens avel och slaktdjur har bedömts vara av samma kvalitet som den boskap som säljs på den lokala marknaden. Får har därför klassificerats som nivå 2 i verkligt värdehierarkin, då inga väsentliga justeringar behöver göras på de priser man erhåller från den lokala marknaden.

IFRS13p93(e)

Förändringarna i verkligt värde på tillgångar som hänförs till nivå 3 i hierarkin (färska fruktklasar på oljepalmer), kan ses i tabell (i) ovan. Vinsterna/förlusterna som redovisats för de färska fruktklasarna fördelar sig på följande sätt:

		2023	2022
IFRS13p93(e)(i)	Totala vinster för perioden inkluderade i resultaträkningen som Förändring i verkligt värde på biologiska tillgångar.	<b>18 356</b>	15 860
IFRS13p93(f)	Varav: värdeförändring avseende realiserade vinster eller förluster för perioden inkluderade i resultaträkningen för tillgångar som innehas vid rapportperiodens slut.	<b>9 300</b>	5 900

(v) *Värderingsindata och samband med verkligt värde*

IFRS13p93(d), 99

Följande tabell summerar den kvantitativa informationen om väsentliga icke observerbara data som använts i beräkningen av verkligt värde för palmoljafruktklasarna. Det verkliga värdet har beräknats baserat på diskonterade kassaflöden.

IFRS13p91(a), 93(d), (h)(i)

Beskrivning	Verkligt värde per		Icke observerbara data *	Intervall av icke observerbara data (sannolikhetsviktat medelvärde)		Samband mellan icke observerbara data och verkligt värde
	31 dec 2023	31 dec 2022		2023	2022	
Färska fruktklasar på oljepalmer	10 988	6 747	Avkastning på palmolja – ton per hektar	20-30 (24) per år	20-30 (25) per år	Ju högre avkastning, desto högre verkligt värde.
			Pris på rå palmolja	US\$800-\$1 100 (\$900) per ton	US\$750-\$1 070 (\$900) per ton	Ju högre marknadspris, desto högre verkligt värde.
			Pris på palmkärnsolja	US\$1 000 - \$1 200 (\$1 050) per ton	US\$900 - \$1 150 (\$1 030) per ton	
			Diskonteringsränta	9-11 % (10,5 %)	9-11 % (10,5 %)	Ju högre diskonteringsränta, desto lägre verkligt värde

IFRS13p93(h)(i)

\* Det fanns inga väsentliga inbördes samband mellan icke observerbara indata som väsentligen påverkar värderingen till verkligt värde.

(vi) *Värderingsprocesser*

IFRS13p93(g)

I koncernens ekonomiavdelning ingår en grupp som utför värderingar av koncernens biologiska tillgångar, inklusive verkligt värde på tillgångar som hänförs till nivå 3. Gruppen rapporterar direkt till finanschefen och revisionskommittén. Värderingsprocesserna och resultaten diskuteras av finanschefen, revisionskommittén och värderingsgruppen minst halvårsvis, i samband med koncernens delårsrapporter.

De viktigaste data för nivå 3 utvärderas och analyseras på följande sätt:

- Avkastningen av palmolja bedöms baserat på plantagens ålder, historisk avkastning, klimatförhållanden, förlust av plantor och nya produktionsområden.
- Priserna på rå palmolja och palmkärnsolja är noterade priser för varje relevant region.
- Diskonteringsränta före skatt beräknas med hjälp av en modell som beaktar nuvärdet av pengars tidsvärde och den specifika risken hos tillgången.

Förändringar i verkligt värde på nivå 2 och 3 analyseras under värderingsdiskussionerna mellan finanschefen, revisionskommittén och värderingsgruppen i slutet av varje rapporteringsperiod. Gruppen presenterar en rapport som förklarar anledningarna till dessa förändringar.

Utflödet av likvida medel inkluderar nominella kassaflöden för bidragande tillgångar (contributory asset charges) för koncernens mark och oljepalmer. Dessa baseras på marknadshyror för plantager med liknande storlek och ålder.

## 12 Finansiell riskhantering (utdrag)

### 12(a) Finansiella riskhanteringsstrategier för biologiska tillgångar

IAS41p49(c)

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för risk hänförlig till miljö- och klimatförändringar, råvarupriser och finansieringsrisk. Risk till följd av klimatförhållanden som torka, översvämningar och utbrott av sjukdomar begränsas i stor utsträckning av den geografiska spridningen av koncernens lantbruk. Koncernen har implementerat miljöpolicy och processer för att tillse att miljölagstiftning och andra lagar efterlevs. Koncernen exponeras för risk till följd av variationer i pris och försäljningsvolym för får. När det är möjligt ingår koncernen leveranskontrakt avseende får för att säkerställa försäljningsvolym gentemot företag inom köttförädlingsindustrin. Koncernen har långsiktiga kontrakt med sina större kunder avseende palmolja. Fårskötsel är en säsongsbetonad verksamhet som medför ökade behov av kassaflöden under årets andra hälft. Koncernen hanterar aktivt behoven av rörelsekapital och har säkrat tillräckliga kreditfaciliteter för att möta dessa.

## 18 Åtaganden

IAS41p49(b)

Koncernen har ingått avtal att köpa 250 avelsfår den 31 december 2023 för 1 250 tkr (2022: noll).

IAS1p117

## 25 Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper

IAS1p112(a), 117

### 25(a) Grund för rapporternas upprättande

#### (ii) Anskaffningsvärdemetoden

IAS1p117(a)

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar:

- Vissa finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument), vissa slag av byggnader, inventarier och förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- tillgångar som innehas för försäljning – värderade till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde minskat med försäljningskostnader
- vissa biologiska tillgångar – värderade till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader, och
- förmånsbestämda pensionsplaner – tillgångarna värderas till verkligt värde.

### Biologiska tillgångar

IFRS IC september 2019

1. IFRS Interpretations Committee bekräftade att företag antingen kan aktivera kostnaderna för biologisk omvandling av biologiska tillgångar (tillkommande utgifter) eller redovisa dem som kostnader när de uppstår. Detta val av redovisningsprincip tillämpas konsekvent på varje grupp av biologiska tillgångar och bör beskrivas där det är relevant för en förståelse av de finansiella rapporterna.

#### Upplysningar som inte är relevanta för IFRS Värde AB och som därför inte visas i exemplet:

2. Följande upplysningskrav enligt IAS 41 *Jord- och skogsbruk* visas inte ovan:

IAS41p49(a)

IAS41p50(e),(f)

IAS41p53, IAS1p97

IAS41p54 - 56

IAS41p57

Post	Upplysning
Biologiska tillgångar för vilka äganderätten är inskränkt och/eller som ställts som säkerhet	Uppllys om förekomst av dessa och redovisat belopp.
Avstämning av förändringar i redovisat värde för biologiska tillgångar	Särredovisa ökningar till följd av rörelseförvärv och valutakursdifferenser.
Väsentliga intäkts- eller kostnadsposter p.g.a. klimat-, sjukdoms- och andra naturbetingade risker.	Upplysning om postens karaktär och belopp.
Det verkliga värdet kan inte beräknas på ett tillförlitligt sätt	Lämna ytterligare information.
Statliga bidrag hänförliga till jord- och skogsbruksverksamheten	Upplysning om arten och omfattningen av statliga bidrag, uppfyllda villkor och andra eventualförpliktelser/eventualtillgångar som är knutna till statliga bidrag och betydande förväntade minskningar av nivån på statliga bidrag.

## Tillgångar för olje- och gasprospektering

### 8 Icke-finansiella tillgångar och skulder

#### 8(a) Materiella anläggningstillgångar (utdrag)

IAS16p73 IFRS6p24(b), 25	Anläggningstillgångar	Aktiverade prospek- terings- och utvärderings- utgifter	Aktiverade utvecklings- utgifter	Delsumma	Produk- tions- tillgångar	Övriga verksam- heter och gemen- samma tillgångar	Summa
	<b>Per 1 januari 2023</b>						
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde	218	12 450	12 668	58 720	3 951	75 339
IAS16p73(d)	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-33	-	-33	-5 100	-77	-5 210
	Redovisat värde	185	12 450	12 635	53 620	3 874	70 129
	<b>Räkenskapsåret 2023</b>						
IAS16p73(e)	Ingående redovisat värde	185	12 450	12 635	53 620	3 874	70 129
IAS16p73(e)(viii)	Valutakursdifferenser	17	346	363	1 182	325	1 870
IAS16p73(e)(i),74(b)	Ökning genom rörelseförvärv	-	386	386	125	4	515
IAS16p73(e)(i),74(b)	Inköp	45	1 526	1 571	5 530	95	7 196
IAS16p73(e)(ix)	Omklassificeringar	-9	-958	-967	1 712	-	745
IAS16p73(e)(ii)	Avyttringar och utrangeringar	-12	-1 687	-1 699	-	-	-1 699
IAS16p73(e)(vii)	Avskrivningar	-	-	-	-725	-42	-767
IAS16p73(e)(v)	Nedskrivningar	-7	-36	-43	-250	-3	-296
IAS1p73(e)	<b>Utgående redovisat värde</b>	219	12 027	12 246	61 194	4 253	77 693
	<b>Per 31 december 2023</b>						
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde	264	12 027	12 291	67 019	4 330	83 640
IAS16p73(d)	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-45	-	-45	-5 825	-77	-5 947
IAS1p77, IAS16p74(b)	<b>Redovisat värde</b>	219	12 027	12 246	61 194	4 253	77 693

#### (i) Redovisningsprinciper för olje- och gasprospektering

Utgifter för prospektering och utvärdering av olja och naturgas redovisas med den s.k. "successful efforts method". Kostnader ackumuleras separat för varje fält. Geologiska och geofysiska kostnader kostnadsförs när de uppstår. Kostnader som är direkt hänförliga till ett provborrhål samt kostnader för prospektering och förvärv av koncessioner, licenser etc. aktiveras tills reservernas värde har utvärderats. Om det fastställs att kommersiella möjligheter inte föreligger, redovisas kostnaderna i resultaträkningen.

IAS16p73(e)(v)  
IAS36p126(a),(b)

Aktivering sker inom materiella anläggningstillgångar eller immateriella tillgångar beroende på utgiftens natur.

IAS16p73(e)

När utvinningsbara källor hittas, undersöks prospekterings- och utvärderingstillgångar med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov och omklassificeras till materiella och immateriella utvecklings-tillgångar. Ingen avskrivning görs under prospekterings- och utvärderingsfasen.

#### Materiella och immateriella utvecklingstillgångar

Utgifter för konstruktion, installation eller färdigställande av infrastrukturutrustning som plattformar, rörledning och utbyggnad av kommersiellt bevisade utvecklingskällor aktiveras som materiella och immateriella tillgångar, beroende på tillgångens natur. När utbyggnad har slutförts på ett visst fält, omklassificeras det till produktionstillgångar eller immateriella tillgångar.

IAS16p73(d)

#### Tillgångar för olje- och gasproduktion

IAS16p73(d)

Olje- och gastillgångar är summan av materiella prospekterings- och utvärderingstillgångar och utvecklingsutgifter hänförliga till produktion av bevisade reserver.

IAS1p77

#### Avskrivningar

Inga avskrivningar redovisas under prospekterings- och utvecklingsfasen.

Olje- och gastillgångar/immateriella tillgångar skrivs av med en produktionsberoende avskrivningsmetod ("unit-of-production method"). Produktionssatserna baseras på bevisade reserver, som är olja, gas och andra mineraltillgångar som förväntas bli utvunna ur befintliga tillgångar med nuvarande arbetsmetoder. Olje- och gasvolymerna anses producerade så snart de har fastställts genom mätmetoder vid besittningsövergång eller försäljningstransaktionsställen vid den punkt där fältets lagringstanks utflöde är beläget.

**8(a) Materiella anläggningstillgångar (utdrag), forts**

*Nedskrivning – prospekterings- och utvärderingstillgångar*

IFRS6p18

Eventuellt nedskrivningsbehov avseende prospekterings- och utvärderingstillgångar prövas när tillgångarna omklassificeras till materiella eller immateriella tillgångar eller när fakta eller omständigheter tyder på att nedskrivningsbehov kan föreligga. En nedskrivning görs med det belopp varmed prospekterings- och utvärderingstillgångens redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av prospekterings- och utvärderingstillgångens verkliga värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde.

*Nedskrivning – bevisade olje- och gastillgångar samt immateriella tillgångar*

IAS36p9, 18, 59

Bevisade olje- och gastillgångar samt immateriella tillgångar prövas med avseende på nedskrivningsbehov så snart händelser eller förändringar i olika omständigheter tyder på att det bokförda värdet eventuellt inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens bokförda värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av en tillgångs verkliga värde med avdrag för försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov hänförs tillgångarna till de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden.

*(ii) Andra tillgångar och skulder som avser prospektering och utvärdering*

IFRS6p24(b)

Tillgångar och skulder som avser prospektering och utvärdering av mineraltillgångar utöver dem som presenteras ovan:

	<b>2023</b>	2022
Fordringar på andra delägare i joint venture (not 7(a))	<b>35</b>	22
Skulder till underleverantörer och operatörer (not 7(f))	<b>32</b>	34

*(iii) Belopp redovisade i resultaträkningen*

IFRS6p24(b)

Prospekterings- och utvärderingsverksamheten har lett till sammanlagda kostnader på 5 900 tkr (2022: 5 700 tkr) varav 5 200 tkr (2022: 4 300 tkr) är nedskrivningar avseende prospektering som inte lett till upptäckt av olje- och gastillgångar.

Under 2022 resulterade avyttringen av ett innehav på 16,67 % i offshore "Fält X" i utvecklingsfas i en realisationsvinst efter skatt på 3 000 tkr (2022: noll).

Utbetalningar av likvida medel på 41 500 tkr (2022: 39 500 tkr) har skett till följd av prospekterings- och utvärderingsverksamhet. Erhållna likvida medel till följd av avyttringen av innehavet i Fält X uppgick i till 8 000 tkr (2022: noll).

8(c) Immateriella tillgångar (utdrag)

	Aktiverade prospek- terings- och utvärderings- utgifter	Aktiverade utvecklings- utgifter	Delsumma	Produk- tions- tillgångar	Goodwill	Övrigt	Summa	
IAS38p118 IFRS6p24(b), 25	<b>Anläggningstillgångar</b>							
	<b>Per 1 januari 2023</b>							
	Anskaffningsvärde	5 192	750	5 942	3 412	9 475	545	19 374
	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-924	-	-924	-852	-75	-19	-1 870
	<b>Redovisat värde</b>	<b>4 268</b>	<b>750</b>	<b>5 018</b>	<b>2 560</b>	<b>9 400</b>	<b>526</b>	<b>17 504</b>
	<b>Räkenskapsåret 2023</b>							
	Ingående redovisat värde	4 268	750	5 018	2 560	9 400	526	17 504
IFRS3pB67(d)(vi) IAS38p118(e)(vii)	Valutakursdifferenser	152	8	160	195	423	28	806
IAS38p118(e)(i)	Ökning genom rörelseförvärv	26	32	58	5	-	5	68
IAS38p118(e)(i)	Inköp	381	8	389	15	-	86	490
IAS38p118(e)(viii)	Omklassificeringar till produktion	-548	-302	-850	105	-	-	-745
IAS38p118(e)(ii)	Avyttringar och utrangeringar	-	-28	-28	-15	-	-	-43
IAS38p118(e)(vi)	Avskrivningar	-	-	-	-98	-	-42	-140
IFRS3pB67(d)(v) IAS36p130(b) IAS38p118(e)(iv)	Nedskrivningar	-45	-	-45	-	-175	-5	-225
	<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>4 234</b>	<b>468</b>	<b>4 702</b>	<b>2 767</b>	<b>9 648</b>	<b>598</b>	<b>17 715</b>
	<b>Per 31 december 2023</b>							
IFRS3pB67(d)(viii) IAS38p118(c)	Anskaffningsvärde	5 203	468	5 671	3 717	9 898	659	19 945
	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-969	-	-969	-950	-250	-61	-2 230
IAS1p77	<b>Redovisat värde</b>	<b>4 234</b>	<b>468</b>	<b>4 702</b>	<b>2 767</b>	<b>9 648</b>	<b>598</b>	<b>17 715</b>

**Tillgångar för olje- och gasprospektering**

**Upplyningskrav**

*Jämförande information*

1. För denna exemplifierande bilagas syften lämnas ingen uppgift om jämförelsesiffror, trots att detta krävs enligt IAS 1.

## Bilaga D: Nya standarder och ändringar

Denna bilaga redogör för (a) nya standarder och ändringar som ska tillämpas för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare (dvs. för räkenskapsår som avslutas 31 december 2023), (b) agendabeslut publicerade av IFRS Interpretations Committee under de senaste tolv månaderna, och (c) kommande krav i form av nya och ändrade standarder som har publicerats men som träder i kraft den 1 januari 2024 eller senare.

## (a) Nya standarder och ändringar – gäller från 1 januari 2023

Nedan anges nya och ändrade standarder och tolkningar som har publicerats och ska tillämpas för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023 eller senare:

Standard	Väsentliga krav	Gäller fr.o.m. *
IFRS 17 <i>Försäkringsavtal</i>	<p>IFRS 17 utfärdades i maj 2017 som en ersättning för IFRS 4 Försäkringsavtal. Standarden kräver en löpande värderingsmodell där uppskattningar omvärderas varje rapportperiod. Avtal värderas med hjälp av:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Diskonterade sannolikhetsvägda kassaflöden</li> <li>En uttrycklig riskjustering, och</li> <li>En kontraktuell tjänstemarginal (contractual service margin, CSM) som representerar den ännu inte intjänade vinsten i avtalet som redovisas som intäkt över försäkringsperioden.</li> </ul> <p>Standarden tillåter att företagen kan välja att redovisa förändringarna i diskonteringsräntor antingen i resultaträkningen eller direkt i övrigt totalresultat. Valet kommer sannolikt att återspegla hur försäkringsföretagen redovisar sina finansiella tillgångar enligt IFRS 9.</p> <p>En frivillig, förenklad metod för att fördela premier är tillåten gällande skulden för den återstående delen av tillämpliga grupper av avtal, som ofta skrivs av andra än livförsäkringsbolag.</p> <p>Det finns en förändring i den generella värderingsmodellen som kallas "variable fee approach" gällande vissa avtal som skrivs av livförsäkringsbolag där förmånstagare tar del av avkastningen från underliggande poster. När modellen används inkluderas företagets andel av verkligt värde-förändringarna av de underliggande posterna i den kontraktuella tjänstemarginalen (CSM). Försäkringsgivare som använder denna modell kan därför få en jämnare resultatpåverkan än om den generella modellen skulle användas.</p> <p>De nya reglerna kommer att påverka de finansiella rapporterna och nyckeltalen för alla företag som ger ut försäkringsavtal eller investeringsavtal med diskretionär del.</p> <p>Specifika ändringar som gjordes i juli 2020 syftade till att underlätta implementeringen av standarden genom att minska kostnaderna för implementeringen och göra det lättare för företag att förklara effekterna av att tillämpa IFRS 17 för investerare och andra. Ändringarna sköt även upp tillämpningsdatumet av IFRS 17 till 1 januari 2023.</p> <p>I ändringar som gjordes i december 2021 adderades en övergångsmöjlighet som tillåter ett företag att tillämpa en frivillig överlappande klassificering under den eller de jämförelseperioder som presenteras vid första tillämpningen av IFRS 17. Övergångsmetoden för klassificering gäller alla finansiella tillgångar, inklusive de som innehas med avseende på aktiviteter som inte är kopplade till avtal inom tillämpningsområdet för IFRS 17. Den tillåter att dessa tillgångar klassificeras under jämförelseperioden på ett sätt som överensstämmer med hur företaget förväntar sig att dessa tillgångar ska klassificeras vid första tillämpningen av IFRS 9. Klassificeringen kan tillämpas på instrument för instrument.</p>	<p>1 januari 2023 (framskjutet från 1 januari 2021)</p> <p>För ytterligare information se <a href="#">Viewpoint</a> och <a href="#">In brief INT2021-5</a></p>
<i>Disclosure of Accounting Policies – Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2</i>	<p>IASB ändrade IAS 1 <i>Utformning av finansiella rapporter</i> för att kräva att företag lämnar upplysningar om sina väsentliga redovisningsprinciper snarare än sina betydande redovisningsprinciper. Ändringarna definierar vad som är väsentlig information om redovisningsprinciper (information om redovisningsprinciper är väsentlig om den, när den övervägs tillsammans med annan information i ett företags finansiella rapporter, rimligen kan förväntas påverka beslut som de primära användarna av generella finansiella rapporter fattar på grundval av dessa finansiella rapporter) och förklarar hur man identifierar när redovisningsprincipinformation är väsentlig. De förtydligar vidare att upplysningar inte behöver lämnas om oväsentlig information om redovisningsprinciper. Om ett företag upplyser om oväsentlig information om redovisningsprinciper får denna inte dölja väsentlig information om redovisningsprinciper.</p> <p>Som ett stöd för denna ändring har IASB också ändrat IFRS Practice Statement 2 <i>Making Materiality Judgement</i> för att ge vägledning om hur man kan tillämpa väsentlighetsbegreppet på upplysningar om redovisningsprinciper.</p>	<p>1 januari 2023</p> <p>För ytterligare information se <a href="#">In brief INT2021-02</a></p>
<i>Definition of Accounting Estimates – Amendments to IAS 8</i>	<p>Ändringen av IAS 8 <i>Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel</i> förtydligar hur företag bör skilja förändringar i redovisningsprinciper från förändringar i uppskattningar och bedömningar. Skillnaden är viktig, eftersom förändringar i uppskattningar och bedömningar tillämpas framåtriktat på framtida transaktioner och andra framtida händelser, medan ändringar i redovisningsprinciper i allmänhet tillämpas retroaktivt på tidigare transaktioner och andra tidigare händelser samt den aktuella perioden.</p>	<p>1 januari 2023</p> <p>För ytterligare information se <a href="#">In brief INT2021-02</a></p>

\* tillämpligt för perioder som inleds på eller efter det angivna datumet

## (a) Nya standarder och ändringar – gäller från 1 januari 2023

Standard	Väsentliga krav	Gäller fr.o.m. *
<i>Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction – Amendments to IAS 12</i>	<p>Ändringarna av IAS 12 Inkomstskatter kräver att företag redovisar uppskjuten skatt på transaktioner som vid första redovisningen ger upphov till lika stora skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader. De kommer vanligtvis att vara tillämpliga för transaktioner såsom leasetagarens redovisning av leasingavtal och förpliktelser för nedmontering och kommer att kräva redovisning av ytterligare uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder.</p> <p>Ändringen tillämpas på transaktioner som sker på eller efter ingången av den tidigaste jämförelseperioden som presenteras. Dessutom ska företagen redovisa uppskjutna skattefordringar (i den mån det är sannolikt att de kan utnyttjas) och uppskjutna skatteskulder vid ingången av den tidigaste jämförelseperioden för alla avdragsgilla och skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• nyttjanderätter och leasingskulder, och</li> <li>• förpliktelser för nedmontering, återställande och liknande åtgärder, och motsvarande belopp redovisade som en del av anskaffningsvärdet för de hänförliga tillgångarna.</li> </ul> <p>Den ackumulerade effekten av att redovisa dessa justeringar redovisas i balanserade vinstmedel, eller en annan del av eget kapital, om tillämpligt.</p> <p>IAS 12 behandlade inte tidigare hur hänsyn skulle tas till skatte-effekterna av leasingavtal i balansräkningen och liknande transaktioner och olika metoder ansågs acceptabla. Vissa företag kan redan ha redovisat sådana transaktioner i överensstämmelse med de nya kraven. Dessa företag påverkas inte av ändringarna.</p>	<p>1 januari 2023</p> <p>För ytterligare information se In brief INT2022-10</p>
OECD:s Pillar Two-regler	<p>I december 2021 publicerade Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD) modellreglerna för Pillar Two (Global Anti-Base Erosion Proposal, eller 'GloBE') för att reformera internationell företagsbeskattning. Stora multinationella företag som omfattas av reglerna är skyldiga att beräkna sin effektiva skattesats enligt GloBE för varje jurisdiktion där de är verksamma. De kommer att vara skyldiga att betala en tilläggsskatt för skillnaden mellan deras effektiva skattesats enligt GloBE per jurisdiktion och minimisatsen på 15 %.</p> <p>I maj 2023 gjorde IASB mindre ändringar av IAS 12 som ger en tillfällig lättnad från kravet att redovisa och lämna upplysningar om uppskjutna skatter som härrör från beslutade eller i praktiken beslutade skatteregler som implementerar de kvalificerade inhemska minimitilläggsskatter som beskrivs i dessa regler.</p> <p>Ändringarna kräver också att berörda företag upplyser om:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• det faktum att de har tillämpat undantaget för att redovisa och lämna upplysningar om uppskjutna skattefordringar och skulder relaterade till inkomstskatter enligt Pillar Two</li> <li>• deras aktuella skattekostnad (om sådan finns) relaterad till inkomstskatter enligt Pillar Two, och</li> <li>• under perioden mellan att reglerna beslutas eller i praktiken beslutas och att reglerna träder ikraft, känd eller rimligen uppskattningsbar information som hjälper användare av finansiella rapporter att förstå ett företags exponering mot inkomstskatter enligt Pillar Two. Om denna information inte är känd eller rimligen kan uppskattas, är företagen i stället skyldiga att lämna upplysning om detta och information om deras framsteg i bedömningen av exponeringen.</li> </ul> <p>** Ändringarna måste tillämpas omedelbart, med förbehåll för eventuella lokala godkännandeprocesser, och retroaktivt i enlighet med IAS 8 <i>Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel</i>. Upplysningarna om den kända eller rimligen uppskattade exponeringen för inkomstskatter från Pillar Two krävs dock endast för hela räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023 eller senare och behöver inte lämnas i delårsrapporter för delårsperioder som slutar den 31 december 2023 eller tidigare.</p>	<p>Omedelbart, förutom för visa upplysningar som kommenteras till vänster **</p> <p>För ytterligare information, se vår In brief INT2023-12 och vår OECD Pillar Two tracker</p>

\* tillämpligt för perioder som inleds på eller efter det angivna datumet

**(b) IFRS Interpretations Committee agendabeslut som publicerats inom de senaste 12 månaderna**

Per 30 juni 2023 var nedanstående agendabeslut publicerade, som kan vara relevanta för upprättandet av årsredovisningar under 2023. Kolumnen "Utfärdandedatum" avser dagen då beslutet antogs av IASB i enlighet med [IASB:s hemsida](#). För uppdaterad information, gå till [www.viewpoint.pwc.com](http://www.viewpoint.pwc.com).

Utfärdandedatum	Ämne
Juli 2022	Negative Low Emission Vehicle Credits (IAS 37)
Juli 2022	Special Purpose Acquisition Companies: Classification of Public Shares as Financial Liabilities or Equity (IAS 32)
Juli 2022	Transfer of Insurance Coverage under a Group of Annuity Contracts (IFRS 17); för vägledning, se <i>In transition – the latest on IFRS 17 implementation – June 2022</i>
Oktober 2022	Special Purpose Acquisition Companies (SPAC): Accounting for Warrants at Acquisition
Oktober 2022	Lessor Forgiveness of Lease Payments (IFRS 9 and IFRS 16); for PwC guidance, se <i>In brief INT2022-15</i>
Oktober 2022	Multi-currency groups of insurance contracts (IFRS 17 and IAS 21); för vägledning, se <i>In transition – the latest on IFRS 17 implementation – June 2022</i>
April 2023	Definition of a Lease – Substitution Rights (IFRS 16)

**(c) Kommande krav**

Per 30 juni 2023 var nedanstående standarder och tolkningar publicerade, men de var ej tvingande för räkenskapsår som avslutas den 31 december 2023. För uppdaterad information, gå till [www.viewpoint.pwc.com](http://www.viewpoint.pwc.com).

Standard	Väsentliga krav	Gäller fr.o.m. *
<i>Classification of Liabilities as Current or Non-current – Amendments to IAS 1</i>	Ändringarna i IAS 1 <i>Utformning av finansiella rapporter</i> under 2020 och 2022 klargjorde att skulder klassificeras som antingen kortfristiga eller långfristiga, beroende på vilka rättigheter som finns vid slutet av rapportperioden. Klassificeringen påverkas inte av företagets förväntningar eller händelser efter rapportdagen (t.ex. dispenser från långivare eller brott mot lånevillkoren).	1 januari 2024 För ytterligare information, se <i>In brief INT2022-16</i>
<i>Non-current Liabilities with Covenants – Amendments to IAS 1</i>	Kovenanter avseende lån kommer inte att påverka klassificeringen av en skuld som kortfristig eller långfristig på balansdagen om företaget måste uppfylla villkoren först efter rapportperioden. Men om företaget måste uppfylla ett villkor antingen före eller på balansdagen, kommer detta att påverka klassificeringen som kortfristig eller långfristig även om villkoret testas först efter rapportperioden. Ändringarna kräver upplysningar om ett företag klassificerar en skuld som långfristig och den skulden är föremål för villkor som företaget måste uppfylla inom 12 månader efter rapportperioden. Upplysningarna inkluderar: <ul style="list-style-type: none"> <li>• skuldens redovisade värde</li> <li>• information om villkoren, och</li> <li>• fakta och omständigheter, om några, som indikerar att företaget kan ha svårt att uppfylla villkoren.</li> </ul> Ändringarna klargör också vad IAS 1 innebär när det hänvisar till "reglering" av en skuld. Villkor för en skuld som efter motpartens val skulle kunna leda till att den regleras genom överföring av företagets egetkapitalinstrument kan endast ignoreras i syfte att klassificera skulden som kortfristig eller långfristig om företaget klassificerar optionen som ett egetkapitalinstrument. Konverteringsoptioner som klassificeras som en skuld måste dock beaktas vid fastställande av klassificeringen av ett konvertibelt skuldebrev som kort- eller långfristigt. Ändringarna ska tillämpas retroaktivt i enlighet med de gängse kraven i IAS 8 <i>Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel</i> . Särskilda övergångsregler gäller om ett företag i förtid hade antagit 2020 års ändringar avseende klassificeringen av skulder som kortfristiga eller långfristiga.	

\* tillämpligt för perioder som inleds på eller efter det angivna datumet



Standard	Väsentliga krav	Gäller fr.o.m. *
<i>Lease Liability in a Sale and Leaseback – Amendments to IFRS 16</i>	<p>I september 2022 slutförde IASB mindre ändringar av kraven för sale and leaseback-transaktioner i IFRS 16 <i>Leasingavtal</i> som förklarar hur ett företag redovisar en sale and leaseback efter transaktionsdatumet.</p> <p>Ändringarna klargör att, vid värderingen av leasingsskulden efter sale and leaseback-transaktionen, fastställer säljaren/leasetagaren "leasingavgifter" och "reviderade leasingavgifter" på ett sätt som inte leder till att säljaren/leasetagaren redovisar något av vinsten eller förlusten som hänför sig till den nyttjanderätt som bibehålls. Detta kan särskilt påverka sale and leaseback-transaktioner där leasingavgifterna inkluderar rörliga betalningar som inte är beroende av ett index eller en räntesats.</p>	1 januari 2024 För ytterligare information, se <a href="#">In brief INT2022-12</a>
<i>Supplier finance arrangements – Amendments to IAS 7 and IFRS 7</i>	<p>IASB har utfärdat nya upplysningskrav om leverantörsfinansieringsupplägg, efter återkoppling till ett IFRS Interpretations Committee-agendabeslut som framhävde att informationen som krävs enligt IAS 7 <i>Rapport över kassaflöden</i> och IFRS 7 <i>Finansiella Instrument: Upplysningar</i> inte uppfyller användarnas informationsbehov.</p> <p>Syftet med de nya upplysningarna är att tillhandahålla information om leverantörsfinansieringsupplägg som gör det möjligt för investerare att bedöma effekterna på ett företags skulder, kassaflöden och exponeringen för likviditetsrisk. De nya upplysningarna inkluderar information om följande:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Villkoren för leverantörsfinansieringsuppläggen.</li> <li>Det redovisade värdet av finansiella skulder som ingår i leverantörsfinansieringsupplägg och de poster i vilka dessa skulder presenteras.</li> <li>Det redovisade värdet av de finansiella skulderna i (b) för vilka leverantörer redan har erhållit betalning från finansiärerna.</li> <li>Intervall för förfallodagar för både de finansiella skulderna som ingår i leverantörsfinansieringsupplägg och jämförbara leverantörsskulder som inte ingår i sådana upplägg.</li> <li>Ej kassaflödespåverkande förändringar i redovisade värden på finansiella skulder i (b).</li> <li>Tillgång till leverantörsfinansieringsfaciliteter och koncentration av likviditetsrisk hos finansiärer.</li> </ol> <p>IASB har tillhandahållit lättnadsregler genom att inte kräva jämförande information under det första året, och inte heller kräva upplysningar om specificerade ingående balanser. Vidare är de obligatoriska upplysningarna endast tillämpliga för hela räkenskapsår under det första året de tillämpas. Därför är det tidigaste som de nya upplysningarna kommer att behöva lämnas i årliga finansiella rapporterna för perioder som avslutas den 31 december 2024, såvida inte ett företag har ett räkenskapsår på mindre än 12 månader.</p>	1 januari 2024 För ytterligare information, se <a href="#">In brief INT2023-03</a> <a href="#">In depth INT2023-01</a>
<i>Sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28</i>	<p>IASB har gjort mindre ändringar i IFRS 10 <i>Koncernredovisning</i> och IAS 28 <i>Innehav i intresseföretag och joint ventures</i>.</p> <p>Ändringarna klargör den redovisningsmässiga hanteringen av försäljningar eller värdeöverföringar av tillgångar mellan en investerare och dess intresseföretag eller joint venture. Redovisningsmetod beror på om de icke monetära tillgångarna som säljs eller tillskjuts ett intresseföretag eller joint venture utgör en rörelse (i enlighet med definitionen i IFRS 3 <i>Rörelseförvärv</i>) eller inte.</p> <p>En investerare redovisar en vinst eller förlust i sin helhet när transaktionen innefattar en rörelse. Om tillgångarna inte utgör en rörelse, redovisas vinst eller förlust endast till den del de motsvarar övriga investerares innehav i intresseföretaget eller joint venture. Ändringarna ska tillämpas framåttriktat.</p> <p>** I december 2015 beslutade IASB att skjuta upp införandet av denna ändring tills dess att IASB har avslutat sitt forskningsprojekt om kapitalandelsmetoden.</p>	E/T**

\* tillämpligt för perioder som inleds på eller efter det angivna datumet

## Bilaga E: Klimatförändringarnas påverkan på de finansiella rapporterna

1. Klimatförändringarnas påverkan på de finansiella rapporterna är en högprofilerad fråga. Investerares och tillsynsmyndigheters sökning i allt högre grad bevis på hur företaget har införlivat ESG-frågor (ESG står för Environmental, Social samt Governance) och i synnerhet klimatrelaterade riskfaktorer när de gör uppskattningar och bedömningar vid upprättandet av de finansiella rapporterna. Klimatrelaterade risker kan inkludera både övergångseffekter, till exempel merkostnader som företaget ådrar sig till följd av övergången till en koldioxidsnål ekonomi, eller fysiska effekter, såsom skador på tillgångar till följd av bränder och översvämningar.
2. Övergripande kravet i redovisningsstandarderna är att företagen ska lämna information som användarna behöver för att de ska förstå effekten av särskilda transaktioner, händelser och förhållanden på företagets finansiella ställning och resultat. Därför, i ljuset av det nuvarande fokuset på och påverkan av klimatförändringar, bör företagen säkerställa att de har bedömt effekterna av klimatförändringar och vilka upplysningar som är nödvändiga i detta sammanhang för att de finansiella rapporterna ska vara upprättade i enlighet med IFRS.
3. Denna bilaga tar upp hur klimatförändringar kan påverka vissa värderingar och därmed de relaterade upplysningarna i de finansiella rapporterna. Den beskriver också några av de relevanta övervägandena när man gör uppskattningar och bedömningar och utarbetar relevanta upplysningar för att uppfylla gällande IFRS-krav. Vi har tillhandahållit kommentarer i hela huvudpublikationen som påminnelser för läsare att referera till denna vägledning vid behov.
4. För ytterligare information, se vår In depth *Impact of ESG matters on IFRS financial statements* och vår websida på Viewpoint *Environmental, Social and Governance (ESG) in IFRS*.

IAS1p112(c)

### IASB-vägledning och möjlig framtida utveckling

*Effects of climate-related matters on financial statements*

5. År 2020 gav IFRS Foundation® ut **utbildningsmaterial** som innehåller en icke uttömmande lista med exempel på hur klimatrisker kan påverka värderingen och upplysningskraven för olika standarder och de olika paragraferna i dessa standarder som kan användas för att bestämma hur sådana risker ska införlivas. Materialet diskuterar också väsentlighet och, även om det inte lägger till eller ändrar kraven i standarderna, är det användbar vägledning som användare och upprättare kan ha nytta av när de upprättar och bedömer finansiella rapporter enligt IFRS.

IASB Update Mars 2023

6. I mars 2023 lade IASB till ett projekt om klimatrelaterade risker i de finansiella rapporterna till sin arbetsplan för underhållsprojekt. Detta gjordes efter IASB:s tredje Agenda Consultation där intressenter väckte oro över brister i rapporteringen av klimatrelaterade risker relaterade till:
  - a) den inkonsekventa tillämpningen av kraven i redovisningsstandarder, och
  - b) otillräcklig informationsgivning om klimatrelaterade risker.
7. Projektet syftar till att:
  - a) undersöka orsakerna till de farhågor som respondenterna tar upp om inkonsekvent tillämpning och otillräcklig information
  - b) undersöka om IFRS Foundations utbildningsmaterial och tillämpningen av IASB:s standard för klimatrelaterade upplysningar hjälper till att adressera dessa problem, och
  - c) överväga om och vilka åtgärder som kan behövas med hänsyn till klimatrelaterade risker i de finansiella rapporterna.
8. Tills projektet är slutfört är IASB:s utbildningsmaterial den primära källan till vägledning enligt IFRS för att ta hänsyn till klimatrelaterade risker. Upprättare av finansiella rapporter bör dock fortsätta att följa utvecklingen på detta område.

### SEC-förslag i USA

*The Enhancement and Standardization of Climate-Related Disclosures for Investors*

9. I mars 2023 föreslog Securities and Exchange Commission (SEC) genomgripande nya regler som avsevärt skulle öka upplysningskraven om klimatrelaterade risker som sannolikt kommer att få en väsentlig inverkan på ett företags verksamhet eller koncernredovisning.
10. Förslagen inkluderar olika icke-finansiella rapporteringskrav inklusive upplysningar om utsläpp av växthusgaser. Vissa typer av företag ("large accelerated filers" och "accelerated filers") skulle också behöva få bestyrkande som grund för sina upplysningar i Scope 1 och Scope 2, där graden av bestyrkande utvecklas över tid. Förslagen skulle vidare specifikt kräva upplysningar i finansiella rapporter som skulle gälla för SEC-registrerade företag som rapporterar enligt både US GAAP och IFRS.

11. I synnerhet skulle SEC-registrerade företag (inklusive utländska företag som är noterade i USA och som tillämpar IFRS) vara skyldiga att inkludera vissa klimatrelaterade finansiella nyckeltal och relaterade upplysningar i en not till de reviderade finansiella rapporterna. Upplysningarna skulle inkludera de ekonomiska konsekvenserna av svåra väderhändelser och andra naturbetingade förhållanden samt övergångsaktiviteter och identifierade klimatrelaterade risker på enskilda finansiella rapporteringsposter. Upplysningar krävs om den aggregerade effekten (beräknad som det absoluta värdet av positiva och negativa effekter) är större än 1 % av den totala finansiella rapporteringsposten för det relevanta räkenskapsåret.
12. SEC-registrerade företag bör noggrant övervaka utvecklingen på detta område. Icke-SEC-registrerade företag kan också vara intresserade av att förstå vilka typer av upplysningar som skulle krävas i finansiella rapporter enligt detta regelverk, eftersom vissa kan välja att lämna sådana ytterligare upplysningar frivilligt.

### IFRS Sustainability Disclosure Standards

13. I juni 2023 publicerade International Sustainability Standards Board (ISSB) sina första två upplysningsstandarder:
  - (a) IFRS S1 *General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information* (General Requirements standard), och
  - (b) IFRS S2 *Climate-related Disclosures* (Climate standard).
14. IFRS S1 och IFRS S2 är tillämpliga för räkenskapsår som inleds efter 31 december 2023, tidigare tillämpning är tillåten. Detta är föremål för antagande av standarderna av lokala jurisdiktioner.
15. Eftersom standarderna är föremål för antagande av myndigheter i varje jurisdiktion kan det finnas skillnader i förhållande till när standarderna ska tillämpas. ISSB har föreslagit ett antal lätttnadsregler vid antagandet av de nya standarderna.
16. Upplysningsstandarderna kräver att:
  - (a) Upplysningarna upprättas
    - (i) Samtidigt som de finansiella rapporterna (med reservation för övergångsregler)
    - (ii) För samma rapporterade enhet som de finansiella rapporterna upprättats för, och
  - (b) I möjligaste mån är de antaganden som används för att upprätta upplysningarna förenliga med de antaganden som ligger till grund för de finansiella rapporterna.
17. IFRS Sustainability Disclosure Standards är strukturerade på så sätt att de använder ramverket Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) och dess kategorier som omfattar styrning, strategi, riskhantering, mätvärden och målbilder. För ytterligare information om kraven i IFRS S1 och IFRS S2, se vår In brief INT2023-15 *IFRS Sustainability Disclosure Standards have been released*.

### Utkast till standarder från ESRS

18. I juni 2023 publicerade Europeiska kommissionen uppdaterade utkast till 12 European Sustainability Reporting Standards (ESRS) för allmänhetens kommentarer. De uppdaterade utkasterna fastställer den övergripande strukturen för framtida hållbarhetsrapportering enligt Corporate Sustainability Reporting-direktivet (CSRD) och täcker hela skalan av hållbarhetsfrågor relaterade till ESG (miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning). Branschspecifika förslag kommer att publiceras senare.
19. Hållbarhetsupplysningarna kommer att finnas i ett separat avsnitt av förvaltningsberättelsen. Kravet på bestyrkande avser initialt översiktlig granskning, med en planerad övergång till revision under de kommande åren.
20. CSRD drevs delvis av European Green Deal, ett EU-kommissionspaket från december 2019 med politiska initiativ utformade för att uppnå klimatneutralitet till 2050 och skydda Europas naturliga livsmiljö. Det antogs av Europaparlamentet och Europeiska unionens råd i november 2022 och trädde i kraft den 5 januari 2023. EU:s medlemsstater har fram till början av juli 2024 (18 månader från ikraftträdandet) på sig att införliva dess bestämmelser i nationell lagstiftning.
21. CSRD kräver omfattande och detaljerade upplysningar som täcker hela spektrumet av hållbarhetsämnen (t.ex. klimatförändringar, biologisk mångfald och ekosystem, arbetsförhållanden, mänskliga rättigheter, affärsetik). Dessa upplysningskrav är detaljerade i utkastet till ESRS som publicerades av Europeiska kommissionen i juni 2023.
22. CSRD är tänkt att gälla för många företag som är verksamma i EU, beräknade till nästan 50 000 företag totalt. Företag utan direktrapporteringsskyldighet enligt CSRD kan också bli tillfrågade om information av kunder, leverantörer, investerare eller långgivare på grund av kraven på företag inom dess omfattning att lämna information om sin värdekedja, eller för att de är dotterbolag till EU-företag med rapporteringsskyldigheter.

23. CSRD förväntas gälla för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2024 eller senare för företag som redan är rapporteringspliktiga enligt NFRD, men senare för nya tillämpare och börsnoterade små och medelstora företag, eftersom detta är beroende av storleken och typen av företag.

### Klimatförändringarnas påverkan på de finansiella rapporterna

#### Not 1 – Fortlevnadsprincipen

IAS1p25  
ISA570p19

24. IAS 1 kräver att företagsledningen bedömer ett företags förmåga att fortsätta verksamheten vid upprättandet av finansiella rapporter. Vid bedömningen av om antagandet om fortlevnad är lämpligt beaktar företagsledningen all tillgänglig information om framtiden, vilket är minst, men inte begränsas till, 12 månader efter rapportperiodens slut. Om klimatrelaterade frågor skapar väsentliga osäkerheter relaterade till händelser eller förhållanden som kan ge upphov till betydande tvivel beträffande företags förmåga att fortsätta verksamheten, ska företaget lämna upplysning om dessa osäkerhetsfaktorer även om de finansiella rapporterna fortsätter att upprättas enligt fortlevnadsprincipen. Se kommentaren till not 1 för ytterligare vägledning om upplysningar om fortsatt drift.

IAS1p122

25. När ledningen har dragit slutsatsen att det inte finns några väsentliga osäkerhetsfaktorer relaterade till antagandet om fortsatt drift som kräver upplysningar, men att nå den slutsatsen innebär betydande bedömningar (till exempel om genomförbarheten och effektiviteten av eventuella åtgärdsplaner), kräver IAS 1 upplysningar om den bedömningen. Företagen bör också överväga sambandet med de likviditetsriskupplysningar som diskuteras i **not 12(d)**.

IFRS7p39

#### Not 7(a) – Kundfordringar och andra fordringar

IFRS7p35B

26. IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar* kräver upplysningar som gör det möjligt för användarna av de finansiella rapporterna att förstå kreditriskens effekter på storlek, tidpunkt och risker beträffande framtida kassaflöden.

IFRS9p5.5.17(c)

27. Klimatförändringar kan påverka en långgivares exponering för kreditförluster avseende sina finansiella tillgångar. Modellen för förväntade kreditförluster (expected credit loss, ECL) i IFRS 9 *Finansiella instrument* kräver användning av rimliga och verifierbara uppgifter som är tillgängliga utan onödiga kostnader eller insatser. Klimatförändringar kan påverka de antaganden som görs av långgivare för att uppskatta den förväntade kreditförlusten. Det kan också påverka riskbetygen för enskilda låntagare eller grupper av låntagare eller deras risk för fallissemang. I vissa fall kan det resultera i att lån flyttas mellan stegen.

IFRS7p35I

28. IFRS 7 kräver att företagen tillhandahåller kvalitativ och kvantitativ information om förändringar i förlustreserven och orsaken till dessa förändringar. I den mån eventuella förändringar i förlustreserven är resultatet av ändringar som gjorts i uppskattningar om klimatförändringarnas inverkan eller andra klimatrelaterade risker, bör detta framgå.

#### Not 7(h) och 8(j) – Beräkning av verkligt värde

IFRS13p93(d), (h)(i)-(ii)

29. IFRS 13 *Värdering av verkligt värde* kräver upplysningar om de indata som används vid värderingar till verkligt värde och, för återkommande värderingar av verkligt värde med betydande icke-observerbara indata, en förklarande beskrivning av hur känslig värderingen till verkligt värde är för förändringar i icke observerbara indata.
30. Verkligt värde är en marknadsbaserad värdering som maximerar användningen av observerbara indata och görs med de antaganden som marknadsaktörer skulle använda vid prissättningen av tillgången eller skulden. Dessa kan innefatta antaganden om klimatrelaterade risker.
31. Värdering till verkligt värde med hjälp av observerbara (det vill säga nivå 1) indata kommer redan att återspegla marknadsaktörers syn på klimatförändringarnas effekter. Till exempel kommer det noterade aktiepriset för ett företag inom utvinnings- eller jordbruksindustrin att återspegla marknadsaktörernas förväntningar om potentiella klimatriskscenarier.
32. Värderingsmodeller för poster som inte handlas på en aktiv marknad bör dock ses över för att säkerställa att de på ett adekvat sätt representerar marknadsaktörernas antaganden för den särskilda posten som värderas.
33. Indata och antaganden som kan påverkas av klimatrelaterade risker inkluderar, men är inte begränsade till:

- (a) diskonteringsräntor
- (b) tidpunkten och beloppet för prognostiserade kassaflöden (till exempel kan värderingen till verkligt värde för en förvaltningsfastighet kräva justering för att återspegla klimatpåverkan på hyresintäkter, uthyrningsgrad samt antaganden om försäkringskostnader)
- (c) den maximala och bästa användningen av vissa tillgångar värderade till verkligt värde
- (d) inflationstakt och
- (e) andra antaganden som en marknadsaktör skulle överväga under omständigheterna.

*Not 8(a) och 8(d) – Nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar*

34. Klimatrelaterade risker kan ha en betydande inverkan på nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar. Klimatförändringar kan vara en indikation på nedskrivningsbehov och utlösa ett behov av nedskrivningsprövning. Till exempel kan en nedgång i efterfrågan på produkter som släpper ut växthusgaser vara en indikation på ett nedskrivningsbehov för en fabrik som tillverkar dessa produkter.
35. Vidare kan de indata och antaganden som används både för att beräkna nyttjandevärdet eller verkligt värde minus försäljningskostnader avsevärt påverkas av klimatrelaterade risker.
36. Av dessa skäl kan upplysningar om nedskrivningar behöva inkludera förklaringar av klimatrelaterade effekter. Där klimatrelaterade risker skulle kunna ha en betydande inverkan på ett företags verksamhet, skulle information om hur detta har inkluderats i beräkningarna av återvinningsvärdet vara relevant för användarna av de finansiella rapporterna. I vissa fall kan slutsatsen att inte justera en nedskrivningsmodell för klimatrelaterade risker baseras på betydande bedömningar eller antaganden som företaget också bör förklara i sina upplysningar.
37. Många företag tar upp klimatscenarier som en del av sin narrativa rapportering. Dessa scenarier kan härröra från Parisavtalet, från nettonollmål eller från TCFD:s rapporteringskrav. Sådana scenarioanalyser kommer sannolikt att samverka med de upplysningar som krävs enligt IAS 1 eller IAS 36 *Nedskrivningar*. Utgångspunkten för de narrativa upplysningarna är dock inte identisk med vad IAS 36 kräver.
38. Till exempel kräver IAS 36 en känslighetsanalys om en rimligt möjlig förändring i ett viktigt antagande skulle leda till en nedskrivning. Detta kan inkludera en rimligt möjlig ogynnsam förändring av ett antagande om klimatförändringar. TCFD, å andra sidan, kan kräva upplysningar om ett scenario som är baserat på en 1,5 eller 2,0° temperaturökning, även om dessa kanske inte är antaganden som är i linje med ett företags bästa uppskattning eller med marknadsaktörers antaganden. Företag kan överväga att förklara hur de antaganden som används för nedskrivningstestet enligt IAS 36 överensstämmer med de antaganden som används i den narrativa rapporteringen om klimatförändringsscenarier för att hjälpa användare att förstå sambandet.
39. Ledningen bör överväga om annan information, såsom klimatrapportering som ingår i företagets årsredovisning, är förenlig med de reviderade finansiella rapporterna. Utöver detta har tillsynsmyndigheter i ett antal territorier varit tydliga med att de förväntar sig att företagen ska förklara och stämma av eventuella avvikelser i antaganden som används.

*Not 8(a) och 8(d) – Nyttjandeperioder för materiella och immateriella anläggningstillgångar*

40. Utöver nedskrivning kan företag också behöva ompröva nyttjandeperioder och restvärden för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar till följd av klimatförändringar. Till exempel kan klimatpåverkan leda till att en tillgång snabbare blir omodern, eller juridiska restriktioner kan läggas på användningen av tillgångarna eller leda till att tillgångarna blir otillgängliga. I de mest extrema fallen, om vissa tillgångar blir otillgängliga till följd av klimathändelser eller statliga åtgärder, kan ett företag till och med förlora kontrollen över tillgångarna permanent.
41. Företagen måste ta hänsyn till många faktorer för att fastställa tillgångarnas nyttjandeperiod, inklusive att en tillgång blir omodern på grund av förändringar i marknads efterfrågan och andra ekonomiska faktorer. Denna uppskattning av tillgångarnas nyttjandeperiod är en bedömningsfråga. Företagen bör överväga att upplysa om det finns några osäkerheter relaterade till effekterna av klimatrelaterade risker på tillgångarnas nyttjandeperiod. Ett exempel kan vara där det finns flera potentiella utfall och några av dem avsevärt kan förkorta tillgångens livslängd jämfört med scenariot med högst sannolikhet som används för att bestämma nyttjandeperioden.
42. Företagen kan också ha nya typer av immateriella tillgångar såsom utsläppsrätter och bör överväga lämpliga upplysningar om sina redovisningsprinciper för dem (se diskussion i punkt 65 nedan).

IAS36p130(f),132,134  
IAS1p125

IAS36p134(f)

IAS16p56  
IAS38p90  
IAS1p125

*Not 8(e) – Uppskjutna skattefordringar*

- IAS12p24,34  
IAS1p122,125
43. Företagen bör bedöma effekterna av klimatrelaterade frågor på bedömningen av framtida skattepliktiga överskott och om de är tillräckliga för att återvinna de uppskjutna skattefordringarna. De antaganden som används i dessa bedömningar bör vara förenliga med de som används på andra ställen i de finansiella rapporterna. I den mån dessa antaganden är väsentliga för att förstå de uppskattningar och bedömningar som har gjorts vid redovisningen av de uppskjutna skattefordringarna, bör upplysningarna inkludera dessa antaganden.

*Not 8(f) – Varulager*

- IAS2p28  
IAS1p122,125
44. Varulager kan bli föremål för nedskrivning om det redovisade värdet inte kan återvinnas och företagen måste då skriva ner varulagret till nettoförsäljningsvärdet. Vissa sektorer kan uppleva ökad volatilitet i marknadspriserna på tillgångar som ett resultat av förändringar i efterfrågemönster för vissa råvaror, vilket kan utsätta dessa lager för större risk för värdeminskning.
45. I andra fall kan vissa tillgångar sluta användas eller produceras, vilket kan resultera i en nedskrivning av delarna till dessa tillgångar. Till exempel kan en viss modell av förbränningsmotor sluta tillverkas eftersom den inte längre uppfyller utsläppsreglerna, vilket gör de delar som används för att tillverka eller serva motorn föråldrade. Om företaget har gjort några betydande uppskattningar eller bedömningar i detta sammanhang, bör det lämna upplysningar om dem.
46. Företagen kan också ha nya former av varulager såsom utsläppsrätter och bör överväga lämpliga upplysningar om sina redovisningsprinciper för dem (se diskussion i punkt 65 nedan).

*Not 8(i) – Avsättningar och eventalförpliktelser*

- IAS37p14  
IAS37p85(b)  
IAS37p87  
IFRS IC agenda decision re Negative Low Emission Vehicle Credits (July 2022)
47. Klimatrelaterade risker kan påverka upplysningar om avsättningar och eventalförpliktelser. Åtgärder eller uttalanden från företaget kan ge upphov till informella förpliktelser för vilka avsättningar måste redovisas, även i avsaknad av lagstiftning som kräver att företaget agerar.
48. Ett exempel är om ett företag driver en anläggning som är starkt beroende av fossila bränslen och för vilken företaget har redovisat en avsättning för avveckling av anläggningen. Företagets hållbarhetsstrategi lovar koldioxidneutralitet till 2030. Detta kan realistiskt sett endast uppnås genom att ersätta anläggningen med en nyare hybridmodellfabrik på medellång sikt – snabbare än ursprungligen förväntat. Som ett resultat av denna plan måste företaget tidigarelägga tidpunkten för de förväntade kassaflödena för avveckling av anläggningen.
49. Företagen måste lämna en indikation om osäkerheterna avseende beloppet eller tidpunkten för eventuella utflöden samt viktiga antaganden om framtida händelser. I den mån klimatrelaterade risker påverkar antaganden eller osäkerheter, bör företagen förklara detta i sina noter.
50. Dessutom kan klimatrelaterade risker också påverka upplysningarna kring sammanslagna avsättningar eller eventalförpliktelser. För att bedöma vilka avsättningar eller eventalförpliktelser som kan redovisas sammanslagna är det nödvändigt att beakta om posterna är tillräckligt lika. Klimatrelaterade risker kan inkluderas på olika sätt i avsättningar som tidigare var aggregerade. Företagen bör därför överväga om ytterligare uppdelning av slagen krävs i takt med att effekterna av klimatrelaterade risker utvecklas och blir bättre förstådda.
51. I juli 2022 utfärdade IFRS Interpretations Committee ett **agendabeslut** om huruvida särskilda statliga åtgärder för att uppmuntra minskningar av fordons koldioxidutsläpp ger upphov till en skuld inom ramen för IAS 37. Agendabeslutet ändrade inte någon av de nuvarande riktlinjerna i IAS 37; den, tillsammans med de relaterade diskussionsunderlagen, gav dock några användbara förtydliganden om hur ett företag bör överväga tillämpning av de befintliga kraven i IAS 37. Även om den specifika fråga som behandlades i agendabeslutet hänförde sig till en bestämmelse om koldioxidutsläpp, kan principerna i agendabeslutet utgöra en användbar ram för att avgöra om en skuld generellt föreligger.

*Not 11(a) – Viktiga uppskattningar och bedömningar*

- IAS1p125(a)-(b)
52. Det finns ett övergripande krav på att upplysa om källor till osäkerhet i uppskattningar i IAS 1. Om uppskattningarna som ett företag gör om framtiden innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår, ska företaget upplysa om dessa antaganden, tillgångarnas och skuldernas karaktär och deras redovisade värde vid rapportperiodens slut. Informationen bör hjälpa användare av de finansiella rapporterna att förstå den uppskattning som ledningen gjort och vad upplysningarna kommer att innehålla beror på fakta och omständigheter i det specifika fallet. Om uppskattningen är mycket känslig för en uppskattad indata, kan det vara lämpligt att upplysa om denna uppskattade indata och känsligheten i uppskattningen för förändringar av denna indata.

53. Företagen kan ytterligare behöva förklara effekten av olika potentiella klimatscenarier på betydande uppskattningar som görs vid upprättandet av den finansiella rapporten. Dessutom skulle företagen vanligtvis förklara ändringar som gjorts i tidigare antaganden.
54. IAS 1 har också ett övergripande upplysningskrav för att säkerställa att de finansiella rapporterna innehåller all information som skulle anses vara väsentlig och relevant för att förstå dem men som inte presenteras någon annanstans i de finansiella rapporterna. Detta kan vara särskilt relevant för företag vars finansiella ställning eller resultat påverkas särskilt av klimatrelaterade frågor.

*Konsekvent hantering är viktigt*

IAS1p112

55. Som noterats ovan kräver ISSB:s förslag specifikt konsekvent hantering av de upplysningar och antaganden som används vid upprättandet av de finansiella rapporterna och hållbarhetsupplysningarna. Redan innan dessa förslag blir obligatoriska bör dock företagen säkerställa att deras upplysningar om väsentliga uppskattningar och annan relevant information i de finansiella rapporterna är förenliga med den icke-finansiella information som lämnas på annat håll (till exempel i företagets hållbarhetsrapport) i relation till:
- klimatrelaterade frågor
  - påverkan och beaktande av klimatrelaterade risker, och
  - alla väsentliga upplysningar i samband med betydande bedömningar och uppskattningar av osäkerhet som uppstår till följd av klimatrelaterade risker.
56. Frågor uppstår ofta om huruvida ett företags finansiella rapporter är i linje med Parisavtalet, eller "Paris aligned". Detta hänvisar till huruvida de följer det juridiskt bindande instrument som många nationer har undertecknat om att begränsa koldioxidutsläppen till en nivå som är utformad för att begränsa globala temperaturökningar. Huruvida de finansiella rapporterna är "Paris aligned" är inte lätt att avgöra på grund av de olika värderingstekniker som krävs av IFRS beroende på vilken post som beaktas i rapporten över finansiell ställning. Därför kan det vara lättare för redovisningen och värderingen av vissa poster att vara mer i linje med Parisavtalet än andra.
57. Förutom att säkerställa konsekvent hantering i upplysningarna om klimatrelaterade frågor och deras inverkan i både finansiell och icke-finansiell information, måste företagen också säkerställa konsekvent hantering av de antaganden som används för att ta fram uppskattningar för de finansiella rapporterna, där så är möjligt.
58. Till exempel, där ett företag offentligt diskuterar en bästa uppskattning av Parisavtalets inverkan på företaget i en hållbarhetsrapport och en IFRS-standard kräver att en metod för bästa uppskattning används vid värderingen (till exempel för nedskrivningsberäkningar), skulle företaget behöva överväga överensstämmelse mellan de uppskattningar som används för finansiell rapportering och de som anges i hållbarhetsrapporteringen.
59. Om det finns kommentarer i hållbarhetsrapporten om uppskattningar som inte har återspeglats i den finansiella rapporteringen (till exempel för att företaget förlitar sig på en marknadsaktörs antaganden som avviker) bör företaget överväga att förklara varför sådana poster har återspeglats på en annan grund i den finansiella rapporteringen.

*Not 12(b) – Finansiell riskhantering – marknadsrisk*

IFRS 7 Appendix A

60. Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisker: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. Andra prisrisker är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser (andra än sådana som härrör från ränte- eller valutarisk), oavsett om dessa förändringar orsakas av:

- faktorer som rör det enskilda finansiella instrumentet eller dess emittent, eller
- faktorer som påverkar alla likartade finansiella instrument som handlas på marknaden.

IFRS7p40

Företagen måste lämna en känslighetsanalys utvisande hur resultatet och eget kapital hade påverkats av rimligt möjliga förändringar i den relevanta riskvariabeln.

IFRS7p40-41

61. Klimatrisk kan ha en betydande inverkan på marknadsrisken, till exempel för investeringar i branscher som påverkas både positivt och negativt av klimatrelaterade risker. I vissa fall kan det vara nödvändigt att ge ytterligare förklaringar och lämna en känslighetsanalys som återspeglar ömsesidigt beroende mellan riskvariabler. Till exempel, om ett företag har en ränta som är rörlig baserad på både uppfyllande av dess klimatinitiativ och ett marknadsriktmärke, bör företaget överväga att upplysa om hur effekten av att uppfylla klimatinitiativet införlivades i känslighetsanalysen.

*Not 12(c) – Finansiell riskhantering – kreditrisk och koncentrationer av risker*

IFRS7p34(c),B8

62. Enligt IFRS 7 ska upplysningar lämnas om koncentrationer av risker. Information om koncentrationer av risker ska omfatta en beskrivning av
- hur ledningen fastställer koncentrationer,
  - de gemensamma faktorer som kännetecknar varje koncentration, och
  - storleken på kreditrisken avseende samtliga finansiella instrument som påverkas av dessa faktorer.
63. Företagen kan behöva ändra hur de tar fram upplysningar om koncentrationer av risker för att ta hänsyn till klimatrelaterade risker. Till exempel kan mer precision vid fastställande av geografisk koncentration vara nödvändig för att återspegla ökad risk i vissa områden (som stad kontra regionala upplysningar där en viss stad är särskilt påverkad) eller mer precision i industrisektorn (som en mer exakt uppdelning av exponering för olika industriproduktsektorer baserat på kolintensitet).

*Not 12(d) – Finansiell riskhantering – likviditetsrisk*

IFRS 7 Appendix A

64. Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra förpliktelser som sammanhänger med finansiella skulder som regleras med kontanter eller annan finansiell tillgång.

IFRS7p39

65. Företagen ska lämna en löptidsanalys för sina finansiella instrument samt en beskrivning av hur de hanterar den inneboende likviditetsrisken i löptiderna.

IFRS7pB11D

66. Om effekterna av klimatförändringar skulle kunna påskynda tidpunkten eller ändra storleken på avtalade löptider för finansiella skulder, till exempel som ett resultat av klausuler i ett hållbarhetslänkat lån, bör företagen upplysa om detta.
67. När beloppet som ska betalas inte är fastställt bestäms beloppet i upplysningen med hänvisning till de förhållanden som rådde vid rapportperiodens slut. Till exempel, när beloppet som ska betalas varierar med förändringar i ett index, kommer beloppet i upplysningen att baseras på indexets nivå vid periodens slut. I det här fallet bör företagen upplysa om risken för att det belopp som ska betalas kommer att öka beroende på index.

IAS1p135(a)(ii)

68. När ett företags klimatrelaterade riskexponeringar blir mer betydande kan det också bli ett växande tryck på ett företags kovenanter. I detta sammanhang kan upplysningar om viktiga kovenanter bli alltmer väsentliga. Minskad tillgång till finansiering från investerare i koldioxidintensiva industrier kan också vara en risk som enheter måste ta itu med och upplysa om.

*Not 25 – Övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper*

IAS8p8

IAS1p117-121

69. I ett försök att minska utsläppen och uppnå koldioxidneutralitet, ingår många företag mer komplexa transaktioner och arrangemang för vilka redovisningen fortsätter att utvecklas. Exempel på dessa är system för handel med utsläppsrätter och arrangemang för virtuella elköp. I vissa fall är dessa transaktioner och arrangemang tydligt inom ramen för en IFRS och i andra fall är det mindre tydligt.

IAS8p10

70. I avsaknad av en IFRS som särskilt gäller en transaktion, annan händelse eller förhållande ska företagsledningen använda sin bedömningsförmåga vid utveckling och tillämpning av en redovisningsprincip som leder till information som är relevant och tillförlitlig.

IAS1p117-117B

71. Ett företag ska lämna väsentlig information om redovisningsprinciper. Information om redovisningsprinciper är väsentlig om den, när den övervägs tillsammans med annan information i ett företags finansiella rapporter, rimligen kan förväntas påverka beslut som de primära användarna av finansiella rapporter fattar på grundval av dessa finansiella rapporter. Av IAS 1 framgår även att information om redovisningsprinciper kan vara väsentlig på grund av karaktären på de berörda transaktionerna, andra händelserna eller förhållandena, även om beloppen är oväsentliga. Vidare är redovisningsprinciper som utvecklats i enlighet med IAS 8 ett exempel på principer som förväntas vara väsentliga efter de ändringar som gjorts i IAS 1 som träder i kraft den 1 januari 2023.
72. Företag bör därför inte underskatta vikten av att redovisa klimatrelaterade redovisningsprinciper i noterna till de finansiella rapporterna.

*Handel med utsläppsrätter*

73. Det finns ingen specifik redovisningsstandard som behandlar redovisning av handel med utsläppsrätter. IFRIC 3 Emission Rights var avsedd att ta itu med redovisningen på detta område, men den drogs tillbaka 2005.



IAS1p117-117B

74. Tillbakadragandet av IFRIC 3 innebär att det finns ett antal redovisningsmodeller som företag kan använda enligt IAS 8 för att redovisa deltagandet i dessa upplägg. Företagen bör upplysa om de redovisningsprinciper som tillämpats för:
- a) redovisning
  - b) värdering vid första redovisningstillfället
  - c) efterföljande värdering, och
  - d) presentation

Se punkterna 65 till 68 för en diskussion om information om redovisningsprinciper.

75. Utsläppskrediter som beviljats av ett statligt organ redovisas i allmänhet enligt IAS 20 som mottagandet av en icke-monetär tillgång. IAS 20 tillåter dock olika redovisningsprinciper genom policyval med avseende på värdering vid första redovisningstillfället och presentation i både balansräkningen och resultaträkningen. Information om redovisningsprinciper för dessa program är av största vikt för att förstå effekterna av dessa program på de finansiella rapporterna.
76. I den mån företagen fastställer att aspekter av deras system för handel med utsläppsrätter uppfyller definitionen av finansiella tillgångar och kvalificerar sig för derivat- eller säkringsredovisning bör de överväga upplysningskraven i IFRS 7 och IFRS 13.
77. För en mer ingående diskussion om redovisning av system för handel med utsläppsrätter, se vår publikation *Emissions trading schemes: The opportunities ahead*.  
*Redovisning av koldioxidkompensation på den frivilliga koldioxidmarknaden*
78. Den frivilliga koldioxidmarknaden (Voluntary carbon market eller VCM) växer. Men i likhet med system för handel med utsläppsrätter finns det inte heller några redovisningsstandarder eller IFRS-tolkningar som direkt behandlar redovisningen av koldioxidkompensationer och relaterade projekt. Vår In depth INT2023 *IFRS Financial reporting considerations for entities participating in the voluntary carbon market* tar upp hur olika motparter redovisning av koldioxidkompensationsupplägg kan hanteras med hjälp av gällande redovisningsstandarder och tolkningar.
79. Företag som deltar i den frivilliga koldioxidmarknaden kommer att behöva förklara vilka redovisningsprinciper de har tillämpat på koldioxidkompensationer och relaterade projekt.

## Bilaga F: Förkortningar

Förkortningar som används i detta exempel anges nedan.

ABL	Aktiebolagslagen
EBITDA	Rörelseresultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar
ESG	Environmental, Social and Governance
ESMA	European Securities and Markets Authority
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles
IAS®	International Accounting Standards ("R" hänvisar till en omarbetad version som ännu inte är obligatorisk)
IASB	International Accounting Standards Board
IFRIC®	Tolkning av IFRS från IFRS Interpretations Committee
IFRS®	International Financial Reporting Standards ("R" hänvisar till en omarbetad version som ännu inte är obligatorisk)
IFRS® S	IFRS Sustainability Disclosure Standards
IFRS IC	IFRS Interpretations Committee
ISA	International standards on auditing (internationell revisionsstandard)
ISSB	International Sustainability Standards Board
KGE	Kassagenererande enhet
Pillar Two	Global Anti-Base Erosion Proposal (GloBE) från Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD)
RFR	Rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering
SAR	Stock Appreciation Rights (syntetiska optioner)
STI	Short term incentive plan (koret incitamentsprogram)
TSR	Total Shareholder Return (total avkastning till aktieägarna)
UFR	Uttalanden från Rådet för finansiell rapportering
ÅRL	Årsredovisningslagen

## Ett urval av PwC:s publikationer



### Manual of accounting – IFRS 2023

Guide till IFRS med omfattande praktiska instruktioner om hur finansiell information enligt IFRS ska upprättas. Inkluderar ett hundratal praktiska exempel och utdrag från bolagsrapporter samt ett exempel på koncernredovisning.

För mer information och beställning se PwC:s hemsida



### K3 i praktiken - tredje upplagan

Boken ger kompletterande vägledning i den praktiska tolkningen och tillämpningen av K3:s regler och principer. Detta sker bl.a. med ett stort antal praktiska exempel. Strukturen i boken följer helt K3, vilket innebär att den är indelad i kapitel, rubriker och punkter som överensstämmer med K3. För att läsaren ska få en komplett bild av redovisning enligt K3 bör boken läsas tillsammans med det allmänna rådet.

Boken riktar sig till alla som upprättar årsredovisning enligt K3 och alla som ska tolka och bedöma sådana redovisningar.

Boken beställs från Studentlitteratur



### K2 i praktiken

Boken ger kompletterande vägledning i den praktiska tolkningen och tillämpningen av K2:s regler och principer. Detta sker bl.a. med ett stort antal praktiska exempel. Strukturen i boken följer helt K2, vilket innebär att den är indelad i kapitel, rubriker och punkter som överensstämmer med K2.

Boken riktar sig till alla som upprättar årsredovisning enligt K2 och alla som ska tolka och bedöma sådana redovisningar.

Boken beställs från Studentlitteratur

# Koncernredovisning 2023

## Exempel enligt IFRS

### - IFRS Värde AB

Denna skrift visar ett exempel på en koncernredovisning för det fiktiva, noterade företaget IFRS Värde AB, som tillverkar varor, tillhandahåller tjänster och innehar förvaltningsfastigheter. Koncernredovisningen är upprättad enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), och beaktar de standarder och tolkningar som publicerats till och med 31 maj 2023 och som ska tillämpas på finansiella rapporter som börjar 1 januari 2023 eller senare.

I exemplet på koncernredovisning har också beaktats sådana krav, enligt svensk lag, god redovisningssed och börskrav, som ställs på koncernredovisningar som svenska företag upprättar enligt IFRS.

Finansiella rapporter har varit föremål för viss kritik - de har ansetts vara allt för komplexa och svårlästa och för att fokusera mer på att uppfylla formella krav än på att förmedla information. Detta exempel på koncernredovisning har upprättats i enlighet med trenderna i några av de bästa finansiella rapporterna.

Skriften innehåller också bilagor som visar exempel på finansiella rapporter avseende:

- Alternativ presentationsform för kassaflödesanalys.
- Biologiska tillgångar.
- Tillgångar för olje- och gasexploatering.
- Aktuella och kommande regelförändringar.