


A vibrant underwater scene featuring a diverse coral reef. The foreground is dominated by large, branching brown corals and a prominent, rounded pink coral. Numerous colorful fish, including yellow tangs, blue tangs, and a large black fish, are swimming throughout the water column. The background shows a deep blue sea with more fish and distant reef structures.

Koncernredovisning 2008 Exempel enligt IFRS

Öhrlings

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Inledning

Denna skrift visar ett exempel på en koncernredovisning, upprättad enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), för en fiktiv tillverknings-, grossist- och detaljhandelskoncern (IFRS GAAP AB-koncernen). Exemplet innefattar inte en årsredovisning för moderföretaget.

IFRS GAAP AB upprättar sin koncernredovisning enligt IFRS. IFRS 1, Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas, är därför inte tillämplig. För exempel på koncernredovisning för företag som tillämpar IFRS för första gången hänvisas till PricewaterhouseCoopers skrift "Adopting IFRS: IFRS 1 – First time Adoption of International Financial Reporting Standards".

Denna skrift baseras på kraven i IFRS standarder och tolkningar för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2008. IFRS 8, Rörelsesegment har tillämpats i förtid.

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.

Vi har försökt skapa en realistisk koncernredovisning för ett företag. Vissa poster förekommer kanske inte i ett visst rapporterande företag. Om företaget till exempel inte har några väsentlig avtal om operationell leasing, behöver inte upplysning lämnas om tillämpade redovisningsprinciper för operationell leasing (IAS 1 p 108, 110). Vissa transaktionsslag har inte inkluderats, eftersom de inte är relevanta för koncernens verksamhet. Exempel på upplysningar om några sådana transaktionsslag återfinns i bilaga II till IV.

De exempel på tilläggsupplysningar som finns i denna skrift ska inte betraktas som den enda acceptabla presentationsformen. Företagsledningen för det företag som upprättar koncernredovisningen ansvarar för form och innehåll i företagets finansiella rapporter. Andra presentationsformer än de som föreslås i denna skrift kan vara lämpliga, förutsatt att de inkluderar de specifika tilläggsupplysningar som krävs enligt IFRS.

Detta exempel på koncernredovisning är inget substitut för att läsa själva standarderna och tolkningarna eller för en professionell bedömning av rimligheten i presentationen. Det täcker inte alla tänkbara tilläggsupplysningar som krävs enligt IFRS. Ytterligare specifik information kan vara nödvändig för att säkerställa en rättvisande presentation enligt IFRS. Vi rekommenderar att råd inhämtas från vår skrift "IFRS Disclosure Checklist 2008".

Utformning

Hänvisningarna i exemplets vänstermarginal anger den punkt i standarden där upplysningskravet återfinns – till exempel betyder "8p40" IAS 8 punkt 40. Hänvisningar till IFRS skrivs ut helt - till exempel betyder "IFRS2p6" IFRS 2 punkt 6. Beteckningen "TU" (tilläggsupplysning uppmuntras) anger att IFRS uppmuntrar, men inte kräver tilläggsupplysning. Beteckningarna RFR och BFN hänvisar till normer från Rådet för finansiell rapportering respektive Bokföringsnämnden. Kompletterande kommentarer och förklaringar lämnas i fotnoter.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Innehållsförteckning

	Sida
IFRS GAAP AB-koncernen – exempel på koncernredovisning	
Koncernens resultaträkning – funktionsindelasad	5
Koncernens balansräkning	6
Koncernens redogörelse över redovisade intäkter och kostnader	8
Koncernens kassaflödesanalys	9
Noter till koncernredovisningen:	
1 Allmän information	10
2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper:	10
2.1 Grund för rapporternas upprättande	10
2.2 Koncernredovisning	17
2.3 Segmentrapportering	18
2.4 Omräkning av utländsk valuta	18
2.5 Materiella anläggningstillgångar	19
2.6 Immateriella tillgångar	20
2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar	21
2.8 Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) som innehas för försäljning	21
2.9 Finansiella tillgångar	21
2.10 Derivatinstrument och säkringsåtgärder	22
2.11 Varulager	24
2.12 Kundfordringar	24
2.13 Likvida medel	24
2.14 Aktiekapital	24
2.15 Leverantörsskulder	25
2.16 Upplåning	25
2.17 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt	25
2.18 Ersättningar till anställda	26
2.19 Avsättningar	27
2.20 Intäktsredovisning	27
2.21 Leasing	29
2.22 Utdelningar	29
3 Finansiell riskhantering	29
3.1 Finansiella riskfaktorer	29
3.2 Hantering av kapitalrisk	33
3.3 Beräkning av verkligt värde	33
4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	34
4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål	34
4.2 Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper	35
5 Segmentinformation	36
6 Andra vinster/förluster – netto	40
7 Övriga intäkter	40
8 Förlust på exproprierad mark	40
9 Kostnader fördelade på kostnadsslag	40
10 Ersättningar till revisorerna	41
11 Ersättningar till anställda	41
12 Finansiella intäkter och kostnader	42
13 Inkomstskatt	42
14 Valutakursdifferenser – netto	44
15 Resultat per aktie	44
16 Utdelning per aktie	44
17 Materiella anläggningstillgångar	45
18 Immateriella tillgångar	46
19 Innehav i intresseföretag	48
20 Finansiella instrument per kategori	49
21 De finansiella tillgångarnas kreditkvalitet	50
22 Finansiella tillgångar som kan säljas	51

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

23	Derivatinstrument	52
24	Kundfordringar och andra fordringar	53
25	Varulager	54
26	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	55
27	Likvida medel	55
28	Avyttringsgrupp klassificerad som innehav för försäljning och avvecklade verksamheter	55
29	Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital	56
30	Balanserad vinst	58
31	Reserver	58
32	Leverantörsskulder och andra skulder	59
33	Upplåning	59
34	Uppskjuten inkomstskatt	62
35	Pensionsförpliktelser	63
36	Övriga avsättningar	67
37	Kassaflöde från rörelsen	69
38	Eventualförpliktelser	70
39	Åtaganden	70
40	Rörelseförvärv	71
41	Transaktioner med närstående	72
42	Händelser efter balansdagen	77

Bilagor

Bilaga I	Förvaltningsberättelse - Översikt över verksamhet och ekonomi	80
Bilaga II	Alternativa presentationsformer	
	– Koncernens resultaträkning – kostnadsslagsindeldad	84
	– Koncernens förändringar i eget kapital (inklusive principer och upplysningar avseende pensioner, med användning av ”korridorometoden” för redovisning av aktuariella vinster och förluster)	86
	– Koncernens kassaflödesanalys – direkt metod	94
	– Koncernens rapport över totalresultat - en enda rapport (inklusive upplysningar om skatteeffekter och omklassificering av komponenter i övrigt totalresultat)	96
Bilaga III	Principer och upplysningar för områden som inte är aktuella för IFRS GAAP AB	
	– Förvaltningsfastigheter	100
	– Entreprenadavtal	102
	– Leasingavtal: leasegivarens redovisning	104
	– Finansiella instrument: finansiella tillgångar som hålles till förfall	106
	– Statliga stöd	108
	– Joint ventures	109
	– Transaktioner med minoritetsaktieägare – ”den ekonomiska enhetsmodellen” (”economic entity approach”)	110
	– Tillgångar för olje- och gasprospektering	111
	– Intäktsredovisning: avtal med flera delar (multiple element arrangements)	114
	– Inställda betalningar och avtalsbrott avseende låneskulder	115
Bilaga IV	Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål som inte är aktuella för IFRS GAAP AB	
	– Viktiga uppskattningar för redovisningsändamål:	116
	– Viktiga bedömningar för redovisningsändamål:	117
Bilaga V	Upplysningar om rörelseförvärv enligt IFRS 3 (Reviderad)	118

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Koncernens resultaträkning – funktionsindelad (tkr)

lp81-83, lp92,lp36 lp104	Not	Räkenskapsåret		
		2008	2007	
Kvarvarande verksamheter:				
lp81(a)	Intäkter	5	211 034	112 360
lp92	Kostnader för sålda varor		-77 366	-46 682
lp92	Bruttovinst		133 668	65 678
lp81(a), 92	Försäljningskostnader		-52 140	-21 213
lp92	Administrationskostnader		-28 778	-10 426
lp92	Övriga intäkter	7	1 900	1 259
lp83	Andra vinster/förluster – netto	6	-90	63
lp83	Förlust på exproprierad mark	8	-1 117	–
lp83	Rörelseresultat¹	9,10, 11,14	53 443	35 361
lp83	Finansiella intäkter	12	1 730	1 609
lp81(b)	Finansiella kostnader	12	- 8 173	- 12 197
lp83	Finansiella poster – netto	12	- 6 443	- 10 588
lp81(c)	Resultatandel i intresseföretag	19	-174	145
lp92	Resultat före skatt		46 826	24 918
lp81(d), 12p77	Inkomstskatt	13	- 14 611	- 8 670
lp81(f)	Årets resultat från kvarvarande verksamheter		32 215	16 248
Avvecklade verksamheter:				
IFRS5p33(a)	Årets resultat från avvecklade verksamheter	28	100	120
lp81(f)	Årets resultat		32 315	16 368
Hänförligt till:				
lp82	Moderföretagets aktieägare		29 767	15 512
lp82(b)	Minoritetsintresse		2 548	856
lp82(a)			32 315	16 368
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under året (uttryckt i kr per aktie)				
Resultat per aktie före utspädning²				
33p66	Resultat från kvarvarande verksamheter	15	1,26	0,75
33p68	Resultat från avvecklade verksamheter		0,01	0,01
	Årets resultat		1,27	0,76
Resultat per aktie efter utspädning²				
33p66	Resultat från kvarvarande verksamheter	15	1,15	0,71
33p68	Resultat från avvecklade verksamheter		0,01	0,01
	Årets resultat		1,16	0,72

Noterna på sidorna 10 till 79 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

¹ IAS 1 föreskriver inte att begreppet rörelseresultat ska finnas i resultaträkningen. Det finns dock inget förbud mot att presentera ett rörelseresultat eller en liknande post.

² Upplysning om resultat per aktie för avvecklade verksamheter kan lämnas i not i stället för i resultaträkningen.

IFRS GAAP AB

*(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)***Koncernens balansräkning (tkr)**

		Not	per 31 december	
			2008	2007
1p68, 1p104, 1p36	TILLGÅNGAR			
1p51	Anläggningstillgångar			
1p68(a)	Materiella anläggningstillgångar	17	155 341	100 233
1p68(c)	Immateriella tillgångar	18	26 272	20 700
1p68(e)	Innehav i intresseföretag	19	13 373	13 244
1p68(n), 1p70	Uppskjutna skattefordringar	34	3 520	3 321
1p68(d), IFRS7p8(d)	Finansiella tillgångar som kan säljas	22	17 420	14 910
1p68(d), IFRS7p8(a)	Derivatinstrument	23	395	245
1p68(h), IFRS7p8(c)	Kundfordringar och andra fordringar	24	2 322	1 352
			218 643	154 005
1p51, 1p57	Omsättningstillgångar			
1p68(g)	Varulager	25	24 700	18 182
1p68(h), IFRS7p8(c)	Kundfordringar och andra fordringar ¹	24	19 765	18 330
1p68(d), IFRS7p8(d)	Finansiella tillgångar som kan säljas	22	1 950	–
1p68(d), IFRS7p8(a)	Derivatinstrument	23	1 069	951
1p68(d), IFRS7p8(a)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	26	11 820	7 972
1p68(i), IFRS7p8	Likvida medel	27	17 928	34 062
			77 232	79 497
IFRS5p38	Tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	28	3 333	–
			80 565	79 497
	Summa tillgångar		299 208	233 502

¹ Dessa poster kan endera presenteras så som anges här och med en specifikation i not, eller i enlighet med Årsredovisningslagens uppställningsform för balansräkningen.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

	Not	per 31 december		
		2008	2007	
EGET KAPITAL				
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets aktieägare				
1p68(p) UFR8				
1p75(e)	Aktiekapital	29	25 300	21 000
1p75(e)	Övrigt tillskjutet kapital	29	22 577	10 494
1p75(e)	Reserver	31	10 116	7 005
1p75(e)	Balanserad vinst	30	66 592	48 681
			124 585	87 180
1p68(o)	Minoritetsintresse		7 188	1 766
	Summa eget kapital		131 773	88 946
SKULDER				
Långfristiga skulder				
1p68(l), IFRS7p8(f)	Upplåning	33	115 121	96 346
1p68(l), IFRS7p8(e)	Derivatinstrument	23	135	129
1p68(n), 1p70	Uppskjutna skatteskulder	34	12 370	9 053
1p68(k), 1p75(d)	Pensionsförpliktelser	35	4 635	2 233
1p68(k), 1p75(d)	Övriga avsättningar	36	1 320	274
			133 581	108 035
Kortfristiga skulder				
1p51, 1p60	Leverantörsskulder och andra skulder ¹	32	16 670	12 478
1p68(j), IFRS7p8(f)	Aktuella skatteskulder		2 566	2 771
1p68(l), IFRS7p8(f)	Upplåning	33	11 716	18 258
1p68(l), IFRS7p8(e)	Derivatinstrument	23	460	618
1p68(k)	Övriga avsättningar	36	2 222	2 396
			33 634	36 521
IFRS5p38	Skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	28	220	–
			33 854	36 521
	Summa skulder		167 435	144 556
	Summa eget kapital och skulder		299 208	233 502

Noterna på sidorna 10 till 79 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

¹ Dessa poster kan endera presenteras så som anges här och med en specifikation i not, eller i enlighet med Årsredovisningslagens uppställningsform för balansräkningen.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Koncernens redogörelse över redovisade intäkter och kostnader (tkr)

		Not	Räkenskapsåret	
			2008	2007
1p96(b)	Poster netto efter skatt			
16p77(f)	Vinster vid omvärdering av byggnader och mark	31	–	759
IFRS7p20(a)(ii)	Finansiella tillgångar som kan säljas	31	362	62
IAS28p39	Andel av intresseföretags reserv avseende finansiella tillgångar som kan säljas	31	-12	-14
19p93A	Aktuariell förlust på ersättningar efter avslutad anställning	35	–	-494
12p80(d)	Effekt på uppskjuten skatt av förändring i den svenska skattesatsen	34	-10	-
1p96(b), IFRS7p23(c)	Kassafördessäkringar	31	64	-3
1p96(b)	Säkring av nettoinvestering	31	-45	40
1p96(b)	Valutakursdifferenser	31	2 244	-156
IFRS3p59	Ökning av verkligt värde på nettotillgångar i redan tidigare ägd andel av Your Shoes Group (not 40)	31	850	–
1p96(b)	Summa intäkter/kostnader redovisade direkt i eget kapital		3 453	194
1p96(a)	Årets resultat		32 315	16 368
1p96(c)	Summa redovisade intäkter/kostnader för året		35 768	16 562
	Hänförligt till:			
1p96(c)	– moderföretagets aktieägare		32 968	15 746
1p96(c)	– minoritetsintresse		2 800	816
			35 768	16 562

Noterna på sidorna 10 till 79 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Koncernens kassaflödesanalys (tkr)

7p10, 18(b),

1p36

1p104

		Not	Räkenskapsåret	
			2008	2007
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
	Kassaflöde från rörelsen	37	56 234	41 776
7p31	Betald ränta		-7 835	-14 773
7p35	Betalda inkomstskatter		-14 317	-10 526
Kassaflöde från den löpande verksamheten			34 082	16 477
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
7p21, 7p10	Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	40	-3 950	–
7p39	Köp av materiella anläggningstillgångar	17	-9 755	-6 042
7p16(a)	Försäljning av materiella anläggningstillgångar	37	6 354	2 979
7p16(a)	Köp av immateriella tillgångar	18	-3 050	-700
7p16(c)	Köp av finansiella tillgångar som kan säljas	22	-2 781	-1 126
7p16(e)	Lån till intresseföretag	41	-1 000	-50
7p16(f)	Erhållen återbetalning av lån till intresseföretag	41	14	64
7p31	Erhållen ränta		1 254	1 193
7p31	Erhållen utdelning		1 180	1 120
Kassaflöde från investeringsverksamheten			-11 734	-2 562
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
7p21, 7p10	Likvid från emission av stamaktier	29	950	1 070
7p17(a)	Återköp av egna aktier	30	-2 564	–
7p17(c)	Likvid från emission av konvertibla skuldebrev	33	50 000	–
7p17(c)	Likvid från emission av inlösbare preferensaktier	33	–	30 000
	Förändring av checkräkningskredit		-3 814	423
7p17(c)	Uptagna lån		8 500	18 000
7p17(d)	Amortering av lån		-78 117	-34 674
7p31	Utdelning till Moderföretagets aktieägare		-10 102	-15 736
7p31	Utdelning till innehavare av inlösbare preferensaktier		-1 950	-1 950
7p31	Utdelning till minoritetsaktieägare		-1 920	-550
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			-39 017	-3 417
Minskning/ökning av likvida medel			-16 669	10 498
	Likvida medel vid årets början	27	34 062	23 628
	Kursdifferens i likvida medel		535	-64
Likvida medel vid årets slut		27	17 928	34 062

Noterna på sidorna 10 till 79 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

IFRS GAAP AB

*(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)***1 Allmän information**

- 1p126(b), (c)
1p46(a)(b) IFRS GAAP AB (Moderföretaget) och dess dotterföretag (sammanslaget Koncernen) tillverkar, distribuerar och säljer skor via ett nätverk bestående av oberoende detaljister. Koncernen har produktionsanläggningar över hela världen och säljer huvudsakligen sina produkter inom Sverige, USA och Storbritannien. Under året har koncernen förvärvat ett bestämmande inflytande i Your Shoes Group, en sko- och lädervarudetaljist verksam i USA och ett flertal länder i Västeuropa.
- 1p126(a) Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Upplysningsvägen, Storstad.
- Moderföretaget är noterat på OMX Nordic Exchange Stockholm.
- 10p17 Styrelsen har den 28 mars 2009 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

- 1p103(a)
1p108(b)
1p110 De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

- 1p14
1p108(a) Koncernredovisningen för IFRS GAAP AB-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1.1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Den har upprättats enligt anskaffningsvärdeметoden förutom vad beträffar omvärderingar av byggnader och mark, finansiella tillgångar som kan säljas samt finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

(a) Ändringar av befintliga standarder som har trätt i kraft 2008

IAS 39 (ändring) och IFRS 7 (ändring), "Omklassificering av finansiella instrument" (gäller från 1 juli 2008). Ändringen i IAS 39 ger under vissa omständigheter företag möjlighet att omklassificera finansiella tillgångar som innehas för handel. Ändringen är inte obligatorisk och bedöms främst påverka banker och andra liknande företag. Koncernen tillämpar inte ändringen i IAS 39 och IFRS 7 (ändring).

(b) Tolkningar som trätt i kraft 2008¹

- 8p28 IFRIC 14², "IAS 19 – Begränsningen av en förmånsbestämd tillgång, lägsta fonderingskrav och samspelet dem emellan". IFRIC 14 ger vägledning vid bedömning av begränsningen i IAS 19 vid värderingen av en förmånsbestämd tillgång. Den förklarar också hur den förmånsbestämda tillgången eller -skulden kan påverkas av en förpliktelse avseende ett lägsta fonderingskrav. Denna tolkning har ingen inverkan på koncernens finansiella rapporter, eftersom det inte föreligger någon förmånsbestämd tillgång i någon av koncernens pensionsplaner och dessa planer inte innebär att koncernen är förpliktigad till något lägsta fonderingskrav.
- 8p28 IFRIC 11, "IFRS 2 – Transaktioner med egna aktier, även koncerninterna" behandlar aktierelaterade transaktioner som innefattar egna aktier eller som inbegriper koncernföretag (exempelvis optioner avseende ett moderföretags aktier). IFRIC 11 ger vägledning om huruvida dessa transaktioner ska redovisas som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument eller med kontanter i de separata finansiella rapporterna för moderföretaget respektive andra berörda koncernföretag.

¹ I det fall en ändring eller nyhet i IFRS som omnämns i årsredovisningen ännu inte är antagen av EU, bör detta förhållande framgå.

² Denna tolkning trädde i kraft 1 januari 2008, men godkändes inte av EU förrän i december 2008. EU beslutade då att tillämpning av tolkningen ska vara obligatorisk för företag inom EU från 1 januari 2009. Förtida tillämpning 2008 är dock möjlig.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Denna tolkning har ingen inverkan på koncernens finansiella rapporter.

8p28 **(c) Standarder och ändringar som koncernen tillämpar i förtid**
IFRS 8, Rörelsesegment, tillämpades i förtid 2008. IFRS 8 ersätter IAS 14, ”Segmentrapportering”, och anpassar segmentrapporteringen till kraven i USA-standard SFAS 131, ”Disclosures about segments of an enterprise and related information”. Den nya standarden kräver att segmentinformationen presenteras utifrån ledningens perspektiv, vilket innebär att den presenteras på det sätt som används i den interna rapporteringen. Detta har lett till ett ökat antal rapporterade segment. Vidare rapporteras segmenten på ett sätt som bättre överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Eftersom ledningen fördelar goodwill på grupper av kassagenererande enheter på segmentnivå, har förändringen i segment för vilka information ska lämnas krävt en omfördelning av goodwill på 146 tkr respektive 4 750 tkr från rörelsesegmentet ”Övriga länder” till de nu identifierade rörelsesegmenten Kina och Ryssland. Omfördelningen har inte lett till någon nedskrivning av goodwill. Jämförelsesiffrorna för 2007 har räknats om.

(d) Tolkning som är obligatorisk 2008 men inte relevant för koncernen

Följande tolkning¹ av befintliga standarder är obligatorisk för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2008 eller senare men är inte tillämplig för koncernens verksamhet.

- IFRIC 12, ”Service concession arrangements”

8p30 **(e) Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder där ändringen ännu inte har trätt i kraft och inte har tillämpats i förtid av koncernen**

Följande standarder och tolkningar av befintliga standarder har publicerats och är obligatoriska för koncernens redovisning för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2009 eller senare, men har inte tillämpats i förtid:

- IAS 23 (Ändring), ”Lånekostnader” (gäller från 1 januari 2009). Ändringen kräver att ett företag aktiverar lånekostnader som är direkt hänförliga till inköp, konstruktion eller produktion av en tillgång som det tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för användning eller försäljning, som en del av anskaffningsvärdet för tillgången. Alternativet att omedelbart kostnadsföra dessa lånekostnader kommer att tas bort. Koncernen kommer att tillämpa IAS 23 (Ändring) från den 1 januari 2009 men den är för närvarande inte relevant för koncernen eftersom det inte finns några tillgångar för vilka lånekostnader kan aktiveras.
- IAS 1 (Reviderad), ”Utformning av finansiella rapporter” (gäller från 1 januari 2009). Den reviderade standarden kommer att förbjuda presentation av intäkts- och kostnadsposter (dvs. ”förändringar i eget kapital exklusive transaktioner med aktieägare”) i rapporten över förändringar i eget kapital utan kräva att ”förändringar i eget kapital exklusive transaktioner med aktieägare” redovisas separat från förändringar i eget kapital som avser transaktioner med aktieägare. Det kommer att krävas att alla förändringar i eget kapital som inte avser ägare ska redovisas i en räkning (rapport över totalresultat) eller i två räkningar (separat resultaträkning och rapport över totalresultat). Om ett företag gör en retroaktiv omräkning eller en ändrad klassificering av jämförande information, måste det presentera en omräknad balansräkning per början av jämförelseperioden, utöver det gällande kravet att presentera balansräkningar i slutet av den aktuella perioden och jämförelseperioden. Koncernen kommer att tillämpa IAS 1 (Ändring) från och med den 1 januari 2009. Sannolikt kommer både separat resultaträkning och rapport över totalresultat att presenteras som räkning.
- IFRS 2 (Ändring), ”Aktierelaterade ersättningar” (gäller från den 1 januari 2009). Den ändrade standarden behandlar intjäningsvillkor och indragningar. Den klargör att intjäningsvillkor endast är tjänstgöringsvillkor och prestationsvillkor. Övriga inslag i aktierelaterade ersättningar utgör så kallade ”non-vesting conditions” (villkor som inte är definierade som intjäningsvillkor). Dessa inslag ska beaktas när det verkliga värdet per tilldelningsdagen fastställs för transaktioner med anställda och andra som tillhandahåller liknande tjänster. De påverkar däremot inte antalet optioner som förväntas bli intjänade eller värderingen av dessa efter tilldelningsdagen. Alla indragningar, oavsett om de görs av företaget eller andra parter, ska behandlas på samma sätt i redovisningen.

¹ Fortfarande föremål för EUs godkännandeprocess.

Koncernen kommer att tillämpa IFRS 2 (Ändring) från den 1 januari 2009, men den förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

- IAS 32 (Ändring)¹, ”Finansiella instrument: Klassificering, och IAS 1 (Ändring), ”Utformning av finansiella rapporter” – ”Puttable financial instruments and obligations arising on liquidation” (gäller från 1 januari 2009). Enligt de ändrade standarderna ska klassificering som eget kapital ske för inlösningsbara finansiella instrument och instrument, eller delar av instrument, som påför företaget en förpliktelse att till en annan part överlämna en proportionell andel av företagets nettotillgångar endast vid likvidation, under förutsättning att de finansiella instrumenten har särskilda egenskaper och uppfyller vissa villkor. Koncernen kommer att tillämpa IAS 32 och IAS 1 (Ändring) från den 1 januari 2009 men detta förväntas inte ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.
- IAS 39 (Ändring)¹, ”Finansiella instrument: Redovisning och värdering” - ”Eligible Hedged Items” (gäller från den 1 juli 2009). Ändringen klargör hur befintliga principer för säkringsredovisning ska tillämpas i två specifika situationer. Den klargör när inflationen kan identifieras som den säkrade risken i ett finansiellt instrument samt hur redovisning ska ske vid användning av optioner som säkringsinstrument. Koncernen kommer att tillämpa IAS 39 (Ändring) från den 1 januari 2009 men detta förväntas inte ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.
- IFRS 1 (Ändring)¹, ”Första gången IFRS tillämpas” och IAS 27 ”Koncernredovisning och separata finansiella rapporter” (gäller från 1 januari 2009). Ändringen behandlar värdering av innehav i dotterföretag, gemensamt kontrollerade företag och intresseföretag vid övergång till IFRS. Den tillåter att förstagångstillämpare vid sådan värdering använder ett antaget anskaffningsvärde som utgörs av antingen verkligt värde eller redovisat värde enligt tidigare redovisningsregler, i de separata finansiella rapporterna. Ändringen innebär också att definitionen av anskaffningsvärdemetoden tas bort från IAS 27 och ersätts med ett krav på att ägaren ska redovisa utdelningar som intäkter i sina separata finansiella rapporter. Koncernen kommer att tillämpa IFRS 1 (Ändring) från 1 januari 2009 eftersom alla dotterföretag i koncernen kommer att övergå till IFRS. Denna ändring har ingen inverkan på koncernens finansiella rapporter.
- IAS 27 (Reviderad)¹, ”Koncernredovisning och separata finansiella rapporter” (gäller från 1 juli 2009). Den reviderade standarden kräver att effekterna av alla transaktioner med minoritetsaktieägare² redovisas i eget kapital om de inte medför någon ändring i det bestämmande inflytandet och dessa transaktioner ger inte längre upphov till goodwill eller vinster och förluster. Standarden anger också att när ett moderföretag mister det bestämmande inflytandet ska eventuell kvarvarande andel omvärderas till verkligt värde och en vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen. Koncernen kommer att tillämpa IAS 27 (Reviderad) framåttriktat för transaktioner med minoritetsaktieägare från den 1 januari 2010.
- IFRS 3 (Reviderad)¹, ”Rörelseförvärv” (gäller från 1 juli 2009). Den reviderade standarden fortsätter att föreskriva att förvärvsmetoden tillämpas för rörelseförvärv men med några väsentliga ändringar. Exempelvis redovisas alla betalningar för att köpa en verksamhet till verkligt värde på förvärvsdagen, medan efterföljande villkorade betalningar klassificeras som skulder som därefter omvärderas via resultaträkningen. Minoritetsintresset i den förvärvade rörelsen kan valfritt för varje förvärv värderas antingen till verkligt värde eller till minoritetsaktieägarnas proportionella andel av den förvärvade rörelsens nettotillgångar. Alla transaktionskostnader avseende förvärv ska kostnadsföras. Koncernen kommer att tillämpa IFRS 3 (Reviderad) framåttriktat för alla rörelseförvärv från den 1 januari 2010.
- IFRS 5 (Ändring)¹, ”Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter” (och den därav följande ändringen av IFRS 1, ”Första gången IFRS tillämpas”) (gäller från 1 juli 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. Ändringen klargör att ett dotterföretags samtliga tillgångar och skulder klassificeras som innehavs för försäljning om en plan för partiell avyttring leder till att det bestämmande inflytandet förloras.

¹ Fortfarande föremål för EUs godkännandeprocess.

² I de nya standarderna har benämningen ”non-controlling interest” ersatt den tidigare benämningen ”minority interest”. I koncernredovisningen har vi valt att, i avvaktan på en officiell svensk översättning av ”non-controlling interest”, använda de inarbetade svenska benämningarna minoritetsintresse och minoritetsaktieägare.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Erforderliga upplysningar ska lämnas om detta dotterföretag om definitionen av avvecklad verksamhet är uppfylld. Följdändringen av IFRS 1 fastställer att dessa ändringar ska tillämpas framåt-riktat från dagen för övergången till IFRS. Koncernen kommer att tillämpa IFRS 5 (Ändring) framåt-riktat för alla partiella avyttringar av dotterföretag från den 1 januari 2010.

- IAS 23 (Ändring)¹, ”Lånekostnader” (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. Ändring har gjorts i definitionen av lånekostnader så att räntekostnader beräknas med hjälp av effektivräntemetoden så som den definieras i IAS 39 ”Finansiella instrument: Redovisning och värdering”. Härigenom elimineras skillnaden mellan IAS 39 och IAS 23. Koncernen kommer att tillämpa IAS 23 (Ändring) vid aktivering av lånekostnader, framåt-riktat från 1 januari 2009.
- IAS 28 (Ändring)¹, ”Innehav i intresseföretag” (och de därav följande ändringarna i IAS 32, ”Finansiella instrument: Klassificering” och IFRS 7, ”Finansiella instrument: Upplysningar”) (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. Ett innehav i ett intresseföretag behandlas som en enskild tillgång vad avser prövning av eventuellt nedskrivningsbehov och en eventuell nedskrivningsförlust fördelas inte på specifika tillgångar som ingår i innehavet, exempelvis goodwill. Återföringar av nedskrivningar redovisas som en justering av innehavets värde i den utsträckning som intresseföretagets återvinningsbara belopp ökar. Koncernen kommer att tillämpa IAS 28 (Ändring) vid prövning av nedskrivningsbehov avseende innehav i dotterföretag och därmed sammanhängande nedskrivningar från den 1 januari 2009.
- IAS 36 (Ändring)¹, ”Nedskrivning av tillgångar” (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. När verkligt värde minus försäljningskostnader beräknas på basis av diskonterade kassaflöden, ska upplysningar motsvarande dem avseende beräkning av nyttjandevärde lämnas. Koncernen kommer att tillämpa IAS 28 (Ändring) och där så är tillämpligt lämna erforderliga upplysningar om prövning av nedskrivningsbehov från den 1 januari 2009.
- IAS 38 (Ändring)¹, ”Immateriella tillgångar” (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. En förskottsbetalning får endast redovisas i de fall betalning har gjorts innan koncernen har fått tillgång till varor eller tjänster har erhållits. Detta innebär att en kostnad kommer att redovisas för postorderkataloger för skor när koncernen har tillgång till katalogerna och inte när katalogerna distribueras till kunder, vilket är koncernens nuvarande redovisningsprincip. Koncernen kommer att tillämpa IAS 38 (Ändring) från 1 januari 2009. Detta förväntas medföra en nedskrivning av förskottsbetalningar på 500 tkr, vilken reducerar balanserade vinstmedel.
- IAS 19 (Ändring)¹, ”Ersättningar till anställda” (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008.
 - Ändringen klargör att en ändring i en plan som förändrar i vilken utsträckning löften om förmåner påverkas av framtida löneförhöjningar är en reduktion, medan en ändring av förmåner avseende tjänstgöring under tidigare perioder ger upphov till en negativ kostnad för tjänstgöring under tidigare perioder, om det leder till en reduktion av den förmånsbestämda förpliktelsens nuvärde.
 - Ändring har gjorts i definitionen av avkastning på förvaltningstillgångar för att fastslå att administrationskostnader för planen dras av i beräkningen av avkastning på förvaltningstillgångar endast i den utsträckning sådana kostnader har exkluderats från värderingen av den förmånsbestämda förpliktelsen.
 - Gränsdragningen mellan kortfristiga och långfristiga förmåner till anställda kommer att baseras på om förmånerna ska regleras inom eller efter 12 månader efter att den anställdes tjänster har utförts.

¹ Fortfarande föremål för EUs godkännandeprocess.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- IAS 37, ”Avsättningar, eventalförpliktelser och eventaltillgångar” kräver att upplysning lämnas om eventalförpliktelser, inte att de redovisas. Ändring har gjorts i IAS 19 för att få överensstämmelse.

Koncernen kommer att tillämpa IAS 19 (Ändring) från 1 januari 2009.

- IAS 39 (Ändring)¹, ”Finansiella instrument: Redovisning och värdering” (gäller från den 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008.
 - Denna ändring klargör att det är möjligt att det kan finnas rörelser in och ut från kategorin värderade till verkligt värde via resultaträkningen, då ett derivatinstrument för kassaflödessäkring eller säkring av nettoinvestering börjar eller upphör att uppfylla kraven för säkringsredovisning.
 - Ändringen förtydligar hur definitionen av finansiell tillgång eller finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen förhåller sig till poster som innehåses för handel. En finansiell tillgång eller skuld som ingår i en portfölj med finansiella instrument som förvaltas tillsammans och för vilka det finns ett bevisat nyligen faktiskt mönster av kortfristiga realiseringar av vinst, inkluderas i portföljen vid det första redovisningstillfället.
 - Den nuvarande vägledningen om hur säkringar identifieras och dokumenteras fastslår att ett säkringsinstrument måste involvera en part utanför den rapporterade enheten och anger att ett segment kan vara ett exempel på en rapporterad enhet. Detta innebär att om säkringsredovisning ska tillämpas på segmentnivå, måste kraven för säkringsredovisning för närvarande uppfyllas av det aktuella segmentet. Ändringen tar exemplet med segment så att IAS 39 överensstämmer med IFRS 8, ”Rörelsesegment”, som kräver att upplysningar avseende segment baseras på information som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. För segmentrapporteringssyfte identifierar för närvarande varje dotterföretag avtal med Koncernfinans som verkligt värde- eller kassaflödessakringar så att säkringarna redovisas i det segment till vilket de säkrade posterna hör. Detta stämmer överens med den information som granskas av den högste verkställande beslutsfattaren. Se not 3.1 för ytterligare information. När ändringen trätt i kraft, fortsätter säkringen att redovisas i det segment till vilket de säkrade posterna hör (och om vilken information lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren) men koncernen kommer inte att formellt dokumentera och testa detta säkringsförhållande.
 - När nytt redovisat värde fastställs för ett skuldinstrument, i samband med att det upphör att redovisas som en säkring av verkligt värde, klargör ändringen att en reviderad effektivräntesats (beräknad den dag då säkringsredovisningen upphör) ska användas.

Koncernen kommer att tillämpa IAS 39 (Ändring) från den 1 januari 2009. Detta förväntas inte ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

- IAS 1 (Ändring)¹, ”Utformning av finansiella rapporter” (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. Ändringen klargör att vissa, men inte alla, finansiella tillgångar och skulder som klassificerats som innehav för handel i enlighet med IAS 39, ”Finansiella instrument: Redovisning och värdering” är exempel på omsättningstillgångar respektive kortfristiga skulder. Koncernen kommer att tillämpa IAS 39 (Ändring) från 1 januari 2009. Detta förväntas inte ha någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.
- Det finns ett antal mindre ändringar¹ i IFRS 7, ”Finansiella instrument: Upplysningar”, IAS 8, ”Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel”, IAS 10, ”Händelser efter balansdagen”, IAS 18, ”Intäkter”, och IAS 34, ”Delårsrapportering”, som ingår i IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008 (ej behandlade ovan). Det är osannolikt att ändringarna kommer att ha någon inverkan på koncernens redovisning och de har därför inte analyserats i detalj.
- IFRIC 16¹ ”Hedges of a net investment in a foreign operation” (gäller från 1 oktober 2008). IFRIC 16 klargör den redovisningsmässiga behandlingen av säkring av nettoinvestering. Här ingår det faktum att

¹ Fortfarande föremål för EUs godkännandeprocess.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

säkring av nettoinvestering avser skillnader i funktionell valuta, inte rapporteringsvaluta, och att säkringsinstrument kan innehas av vilket företags som helst i koncernen. Kraven i IAS 21, ”Effekterna av ändrade valutakurser”, gäller för den säkrade posten. Koncernen kommer att tillämpa IFRIC 16 från den 1 januari 2009. Detta förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

TU

(f) Tolkningar och ändringar av befintliga standarder som ännu inte trätt i kraft och som inte är relevanta för koncernens verksamhet

Följande tolkningar och ändringar av befintliga standarder har publicerats och är obligatoriska för koncernen för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2009 eller senare men är inte relevanta för koncernen:

- IFRIC 13¹, ”Kundlojalitetsprogram” (gäller från 1 juli 2008). IFRIC 13 klargör att när varor eller tjänster säljs tillsammans med någon form av incitament för kundlojalitet (exempelvis lojalitetspoäng eller gratis produkter) handlar det om ett avtal med flera delar (multiple elements arrangement). Den ersättning som erhålls från kunden fördelas mellan de olika delarna i avtalet utifrån respektive dels verkliga värde. IFRIC 13 är inte relevant för koncernen eftersom inget koncernföretag har något lojalitetsprogram.
- IAS 16 (Ändring)², ”Materiella anläggningstillgångar” (och därav följande ändring av IAS 7, ”Kassaflödesanalys”) (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. Ett företag vars ordinarie verksamhet omfattar uthyrning och efterföljande försäljning av tillgångar, ska redovisa intäkter från försäljningen av dessa tillgångar som nettoomsättning. För en sådan tillgång ska det redovisade värdet föras till posten varulager när den blir en tillgång som innehas för försäljning. En följdändring i IAS 7 anger att kassaflöden som uppstår genom köp, uthyrning och försäljning av sådana tillgångar klassificeras som kassaflöden från den löpande verksamheten. Ändringen kommer inte att ha någon inverkan på koncernen, eftersom det inte finns något företag inom koncernen vars ordinarie verksamhet omfattar uthyrning och därpå följande försäljning av tillgångar.
- IAS 27 (Ändring)², ”Koncernredovisning och separata finansiella rapporter” (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. Då ett innehav i ett dotterföretag som redovisas enligt IAS 39, ”Finansiella instrument: Redovisning och värdering” klassificeras som ett innehav för försäljning enligt IFRS 5, ”Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter”, ska IAS 39 tillämpas även fortsättningsvis. Ändringen kommer inte att ha någon inverkan på koncernen, eftersom koncernen har som princip att innehav i dotterföretag redovisas till anskaffningskostnad i det ägande företagets separata finansiella rapporter.
- IAS 28 (Ändring)², ”Innehav i intresseföretag” (och de därav följande ändringarna i IAS 32, ”Finansiella instrument: Klassificering” och IFRS 7, ”Finansiella instrument: Upplysningar”) (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. När innehav i ett intresseföretag redovisas i enlighet med IAS 39, ”Finansiella instrument: Redovisning och värdering” behöver endast vissa, men inte alla, upplysningar enligt kraven i IAS 28 lämnas utöver de upplysningar som krävs enligt IAS 32, ”Finansiella instrument: Klassificering” och IFRS 7 ”Finansiella instrument: Upplysningar”. Ändringen kommer inte att ha någon inverkan på koncernen, eftersom koncernen har som princip att redovisa intresseföretag med kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen.
- IAS 29 (Ändring)², ”Redovisning i höginflationsländer” (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. Standarden har ändrats så att den beaktar att ett antal tillgångar och skulder värderas till verkligt värde snarare än till anskaffningsvärde. Ändringen kommer inte att ha någon inverkan på koncernen, eftersom inget av koncernens dotter- eller intresseföretag är verksamt i ett höginflationsland.
- IAS 31 (Ändring)², ”Andelar i joint ventures” (och därav följande ändringar i IAS 32 och IFRS 7)

¹ Denna tolkning trädde i kraft 1 juli 2008, men godkändes inte av EU förrän i december 2008. EU beslutade då att tillämpning av tolkningen ska vara obligatorisk för företag inom EU från 1 januari 2009. Förtida tillämpning 2008 är dock möjlig.

² Fortfarande föremål för EUs godkännandeprocess

(gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. När ett innehav i ett joint venture redovisas i enlighet med IAS 39 behöver endast vissa, men inte alla, upplysningar enligt kraven i IAS 31 lämnas utöver de upplysningar som krävs enligt IAS 32 ”Finansiella instrument: Klassificering” och IFRS 7 ”Finansiella instrument: Upplysningar”. Ändringen kommer inte att ha någon inverkan på koncernen eftersom inga innehav i joint ventures förekommer.

- IAS 38 (Ändring)¹, ”Immateriella tillgångar” (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. Ändringen tar bort formuleringen som anger att det ”sällan eller aldrig” finns övertygande stöd för en avskrivningsmetod som ger en lägre avskrivningstakt än den linjära metoden. Ändringen kommer inte att ha någon inverkan på koncernen, eftersom alla immateriella tillgångar skrivs av linjärt.
- IAS 40 (Ändring)¹, ”Förvaltningsfastigheter” (och därav följande ändringar i IAS 16) (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. Ändringen innebär att fastigheter som bebyggs eller exploateras för framtida användning som förvaltningsfastigheter ska redovisas enligt IAS 40. När verkligt värde-modellen tillämpas, värderas sådana fastigheter därför till verkligt värde. I de fall det verkliga värdet på en förvaltningsfastighet under uppförande inte kan mätas på ett tillförlitligt sätt, värderas fastigheten dock till anskaffningsvärde fram till den av följande tidpunkter som infaller först, nämligen den tidpunkt då byggandet är avslutat och den tidpunkt då det verkliga värdet kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Ändringen har ingen inverkan på koncernen, eftersom koncernen inte innehar några förvaltningsfastigheter.
- IAS 41 (Ändring)¹, ”Jord- och skogsbruk” (gäller från 1 januari 2009). Ändringen är en del av IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008. Den kräver att en marknadsbaserad diskonteringsränta används när beräkningar av verkligt värde baseras på diskonterade kassaflöden och tar bort förbudet att beakta biologisk omvandling vid beräkning av verkligt värde. Ändringen kommer inte att ha någon inverkan på koncernen, eftersom ingen jord- eller skogsbruksverksamhet bedrivs.
- IAS 20 (Ändring)¹, ”Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statligt stöd” (gäller från 1 januari 2009). Förmånen av ett statligt lån med en ränta som är lägre än marknadsräntan, värderas till skillnaden mellan redovisat värde vid första redovisningstillfället i enlighet med IAS 39, ”Finansiella instrument: redovisning och värdering” och den låneutbetalning som har erhållits. Förmånen redovisas enligt IAS 20. Ändringen kommer inte att ha någon inverkan på koncernen, eftersom det inte finns några statliga lån eller andra statliga bidrag.
- De mindre ändringarna¹ i IAS 20, ”Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd”, IAS 29, ”Redovisning i höginflationsländer”, IAS 40, ”Förvaltningsfastigheter” och IAS 41, ”Jord- och skogsbruk”, ingår i IASBs årliga förbättringsprojekt som publicerades i maj 2008 (ej behandlade ovan). Ändringarna har ingen inverkan på koncernen, vilket framgår av beskrivningarna ovan.
- IFRIC 15¹, ”Agreements for construction of real estates” (gäller från 1 januari 2009). Tolkningen klargör om IAS 18, ”Intäkter”, eller IAS 11, ”Entreprenadavtal” ska tillämpas på vissa transaktioner. Den kommer sannolikt att leda till att IAS 18 tillämpas på fler transaktioner. IFRIC 15 är inte relevant för koncernens verksamhet eftersom alla intäkter redovisas enligt IAS 18.
- IFRIC 17¹, ”Distributions of Non-cash Assets to Owners” (gäller för räkenskapsår som börjar 1 juli 2009 eller senare). IFRIC 17 ger vägledning om att en skuld avseende sakutdelning ska redovisas då företaget har ett åtagande gentemot sina aktieägare och att skulden ska värderas till verkligt värde. När skulden regleras, d.v.s. vid utdelningstidpunkten ska tillgångarna som delas ut för att reglera skulden omvärderas till verkligt värde. Resultatet av omvärderingen ska redovisas i resultaträkningen. IFRIC 17 anger även att IFRS 5 *Anläggningar som innehåller försäljning och avvecklade verksamheter* är tillämplig för anläggningstillgångar som är tillgängliga för utdelning. Koncernen kommer att tillämpa IFRIC 17 vid sakutdelningar och i de fall utdelningen är en blandning av sakutdelning och kontanter, framåtriktat från 1 januari 2010.

¹ Fortfarande föremål för EUs godkännandeprocess.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

1p110 **2.2 Koncernredovisning**27p12 **(a) Dotterföretag**

27p14
27p30
Dotterföretag är alla de företag (inklusive företag för särskilt ändamål) där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera, beaktas vid bedömningen av huruvida koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. 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.

IFRS3p14
IFRS3p24
IFRS3p28
IFRS3p36, 37
IFRS3p51
IFRS3p56
Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag. Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade egetkapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsesdagen, plus utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventualförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen, oavsett omfattning på eventuellt minoritetsintresse. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen (not 2.6).

27p24
27p28
Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

(b) Transaktioner med minoritetsaktieägare

Koncernen tillämpar principen att redovisa transaktioner med minoritetsaktieägare som transaktioner med tredje part. Avyttringar till minoritetsaktieägare resulterar i vinster och förluster för koncernen och redovisas i resultaträkningen. Vid förvärv av minoritetsandelar där erlagd köpeskilling överstiger förvärvad andel av redovisat värde på dotterföretagets nettotillgångar, redovisas skillnadsbeloppet som goodwill¹. Vid avyttringar till minoritetsaktieägare där erhållen köpeskilling avviker från redovisat värde på den andel av nettotillgångarna som avyttras, uppkommer vinst eller förlust. Denna vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen.

1p110 **(c) Intresseföretag**

28p13
28p11
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 och värderas inledningsvis till anskaffningsvärde. Koncernens redovisade värde på innehav i intresseföretag inkluderar goodwill som identifieras vid förvärvet, netto efter eventuella nedskrivningar. Se not 2.7 angående nedskrivning av icke-finansiella tillgångar inklusive goodwill.

28p29
28p30
Koncernens andel av resultat som uppkommit i intresseföretaget efter förvärvet redovisas i resultaträkningen och dess andel av förändringar i reserver efter förvärvet redovisas i posten Reserver. Ackumulerade förändringar efter förvärvet redovisas som ändring av innehavets redovisade värde. När koncernens andel i ett intresseföretags förluster uppgår till eller överstiger dess innehav i intresseföretaget, inklusive eventuella fordringar utan säkerhet, redovisar koncernen inte ytterligare förluster, om inte koncernen har påtagit sig förpliktelser eller gjort betalningar för intresseföretagets räkning.

28p22
28p26
Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess intresseföretag elimineras i för-

¹ I denna koncernredovisning har transaktioner med minoritetsaktieägare redovisats med tillämpning av "moderföretagsmodellen" ("parent company model"), där moderföretaget inklusive moderföretagets andelar i dotterföretag ses som den rapporterade enheten. Minoritetsaktieägare ses som utomstående part (tredje part) från koncernperspektiv. Som alternativ kan "den ekonomiska enhetsmodellen" ("economic entity model") tillämpas. Där ses all verksamhet som står under kontroll av moderföretaget, således även minoritetsandelar, som den rapporterade enheten. Minoritetsaktieägarna ses därmed inte som utomstående part från ett koncernperspektiv. Se Bilaga III för beskrivning av redovisningsprincip då "den ekonomiska enhetsmodellen" tillämpas.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

hållande till koncernens innehav i intresseföretaget. Även orealiserade förluster elimineras, om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången. Tillämpade redovisningsprinciper i intresseföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Utspänningsvinster och -förluster i andelar i intresseföretag redovisas i resultaträkningen¹.

1p110

2.3 Segmentrapportering

IFRS8p5(b)

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som styrgruppen som fattar strategiska beslut.

1p110

2.4 Omräkning av utländsk valuta**(a) Funktionell valuta och rapportvaluta**1p110
21p17
21p9, 18
1p46(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). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr), som är Moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

1p110
21p21, 28
21p32
39p95(a)
39p102(a)**(b) Transaktioner och balansposter**

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans 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 av nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i eget kapital.

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.

39AG83

Förändringar i verkligt värde för värdepapper i utländsk valuta, vilka klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas, fördelas mellan omräkningsdifferenser som beror på förändringar av värdepapprets upplupna anskaffningsvärde och andra förändringar av värdepapprets redovisade värde. Omräkningsdifferenser som hänför sig till förändringar i upplupet anskaffningsvärde redovisas i resultaträkningen och andra förändringar av redovisat värde redovisas i eget kapital.

21p30

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 såsom aktier som klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas, förs till reserven för tillgångar som kan säljas, vilken ingår i posten Reserver i eget kapital.

1p110
21p39**(c) Koncernföretag**

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:

21p39(a)
21p39(b)
21p39

(a) tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
(b) 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

1p76(b)

(c) alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas som en separat del av eget kapital.

¹ Företag kan alternativt tillämpa en redovisningsprincip där utspänningsvinster och -förluster redovisas i eget kapital.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- 1p76(b)
21p39(c)
1p76(b)
39p102
- Vid konsolideringen förs valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av netto-investeringar i utlandsverksamheter och av upplåning och andra valutainstrument som identifierats som säkringar av sådana investeringar, till eget kapital. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i eget kapital till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinsten/-förlusten.
- 21p47
- 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.
- 1p110
- 2.5 Materiella anläggningstillgångar**
- 16p73(a)
16p35(b)
16p15
16p17
- Byggnader och mark innefattar huvudsakligen fabriker, butiker och kontor. Byggnader och mark redovisas till omvärderat belopp, baserat på regelbundna värderingar som utförs åtminstone vart tredje år av externa och oberoende värderingsmän, minskat med de avskrivningar av byggnader som gjorts därefter. De ackumulerade avskrivningarna vid tidpunkten för omvärderingen elimineras mot tillgångens uppskrivna anskaffningsvärde, varefter nettobeloppet utgör tillgångens omvärderade belopp. 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 kassafödessäkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, hänförliga till inköp i utländsk valuta av materiella anläggningstillgångar.¹
- 16p12
39p98(b)
- 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 förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo 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.
- 16p39, 1p76(b)
1p76(b)
16p40
16p41
- Ökning av redovisat värde som uppkommer vid omvärdering av byggnader och mark förs till Reserver i eget kapital. Minskningar som utjämnar tidigare ökning av samma tillgång belastar Reserver. 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.
- 16p73(b), 50
16p73(c)
- Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivningar på andra tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde eller omvärderat belopp ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:
- | | |
|--|----------|
| – byggnader | 25-40 år |
| – maskiner | 10-15 år |
| – fordon | 3-5 år |
| – inventarier, installationer & utrustning | 3-8 år |
- 16p51
- Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov.
- 36p59
- En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde (not 2.7).
- 16p68, 71
- Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Andra vinster/förluster – netto i resultaträkningen.
- 16p41, 1p76(b)
- När omvärderade tillgångar säljs, överförs de belopp som ingår i Reserver till balanserade vinstmedel.

¹ Alternativt kan företaget välja att behålla dessa vinster/(förluster) i eget kapital till dess den förvärvade tillgången påverkar resultaträkningen. Vid den tidpunkten resultatförs vinsterna/(förlusterna).

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

1p110 **2.6 Immateriella tillgångar**1p110 **(a) Goodwill**

IFRS3p51
38p118(a)
IFRS3p54
36p124

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

36p80

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter, fastställda i enlighet med koncernens rörelsesegment, som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv där goodwillposten uppstod.

1p110 **(b) Varumärken och licenser**

38p74
38p97
38p118(a)
(b)

Varumärken och licenser som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Varumärken och licenser som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Varumärken och licenser har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för varumärken och licenser över deras bedömda nyttjandeperiod på 15-20 år.

(c) Avtalsenliga kundrelationer

Avtalsenliga kundrelationer som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. De avtalsenliga kundrelationerna har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt över kundrelationernas förväntade varaktighet.

1p110 **(d) Programvara**

38p4
38p118(a)(b)

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstått då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden på tre till fem år

38p57

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:

- 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.

38p66

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

38p68,71

Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

38p97
38p118(a)
(b)

Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken inte överskrider tre år.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

1p110 **2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar**

36p9
36p10 Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill, skrivs inte av utan prövas årligen 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 separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar och goodwill, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

1p110 **2.8 Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) som innehas för försäljning**

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, om deras redovisade värde huvudsakligen ska återvinnas genom en försäljningstransaktion och inte genom stadigvarande bruk.

1p110 **2.9 Finansiella tillgångar**

2.9.1 Klassificering

IFRS7p21
39p9 Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, samt finansiella tillgångar som kan säljas. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället.

(a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

39p9 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som innehas för handel. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivat klassificeras som att de innehas för handel om de inte är identifierade som säkringar. Tillgångar i denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar.

41p57, 59

(b) Lånefordringar och kundfordringar

39p9
1p57, 59 Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Koncernens lånefordringar och kundfordringar utgörs av Kundfordringar och andra fordringar samt Likvida medel i balansräkningen (noterna 2.12 och 2.13).

(c) Finansiella tillgångar som kan säljas

39p9
1p57, 59
IFRS7
AppxB5(b) Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifierats som att de kan säljas eller inte har klassificerats i någon av övriga kategorier. De ingår i anläggningstillgångar om ledningen inte har för avsikt att avyttra tillgången inom 12 månader efter balansdagen.

2.9.2 Redovisning och värdering

39p38
IFRS7
AppxBp5(c)
39p43 Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- 39p16 som är förknippade med äganderätten. Finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.
- 39p46
- 39p55(a)
IFRS7
AppxBp5(e) Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i resultaträkningens post Andra vinster/förluster – netto. Utdelningsintäkter från värdepapper i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen som en del av Övriga intäkter när koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts.
- 39p55(b)
IFRS7
AppxBp5(e)
39 AG83
1p76(b) Förändringar i verkligt värde för värdepapper i utländsk valuta, vilka klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas, fördelas mellan omräkningsdifferenser som beror på förändringar av värdepapprets upplupna anskaffningsvärde och andra förändringar av värdepapprets redovisade värde. Omräkningsdifferenser på monetära värdepapper redovisas i resultaträkningen, medan omräkningsdifferenser på icke-monetära värdepapper redovisas i eget kapital. Förändringar i verkligt värde för monetära och icke-monetära värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i eget kapital.
- När värdepapper, som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas, säljs eller skrivs ner, förs ackumulerade justeringar av verkligt värde från eget kapital till resultaträkningen som vinster och förluster från finansiella instrument.
- 39p67 Ränta på värdepapper som kan säljas som beräknats med effektivräntemetoden redovisas i resultaträkningen som en del av Övriga intäkter. Utdelning på aktieinstrument som kan säljas redovisas i resultaträkningen som en del av Övriga intäkter när koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts.
- IFRS7p27(a)
39AG72, 73
39AG74 Verkligt värde för börsnoterade värdepapper baseras på aktuella köpkurser. Om marknaden för en finansiell tillgång inte är aktiv (och för onoterade värdepapper), fastställer koncernen verkligt värde genom att tillämpa värderingstekniker såsom användning av information avseende nyligen gjorda transaktioner på armlängds avstånd, hänvisning till verkligt värde för ett annat instrument som i allt väsentligt är likvärdigt, analys av diskonterade kassaflöden och optionsvärderingsmodeller. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt.
- 39p58
39p67
39p68
IFRS7
AppxBp5(f) Koncernen bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. När det gäller aktier som klassificerats som tillgångar som kan säljas, beaktas en betydande eller utdragen nedgång i verkligt värde för en aktie till en nivå som ligger under dess anskaffningsvärde, som en indikation på att nedskrivningsbehov föreligger. Om sådant bevis föreligger för finansiella tillgångar som kan säljas, tas den ackumulerade förlusten – beräknad som skillnaden mellan anskaffningsvärdet och aktuellt verkligt värde, med avdrag för eventuella tidigare nedskrivningar som redovisats i resultaträkningen – bort från eget kapital och redovisas i resultaträkningen. Nedskrivningar av egetkapitalinstrument, vilka redovisats i resultaträkningen, återförs inte över resultaträkningen. Nedskrivningsprövning av kundfordringar beskrivs i not 2.12.
- 39p69
- 1p110 **2.10 Derivatinstrument och säkringsåtgärder**
- IFRS7p21
IFRS7p22 Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. 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 antingen:
- säkring av verkligt värde avseende en redovisad tillgång eller skuld eller ett bindande åtagande (verkligt värde-säkring),
 - säkring av en särskild risk som är kopplad till en redovisad tillgång eller skuld eller en mycket sannolik prognostiserad transaktion (kassaflödessäkring), eller
 - säkring av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet (säkring av nettoinvestering).

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- 39p88 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 är effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.
- IFRS7p23, 24 Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument som används för säkringssyften återfinns i not 23. Förändringar i säkringsreserven i eget kapital framgår av not 31. 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.
- 39p89 **(a) Säkring av verkligt värde**
Förändringar i verkligt värde på ett derivat som formellt identifierats för säkring av verkligt värde, och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringar i verkligt värde, hänförliga till den säkrade risken, på den säkrade tillgången eller skulden. Koncernen tillämpar endast säkring av verkligt värde avseende upplåning med fast ränta. Den vinst eller förlust som hänför sig till den effektiva delen av en ränteswap som säkrar upplåning med fast ränta, redovisas i posten Finansiella kostnader i resultaträkningen. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningens post Andra vinster/förluster – netto. Förändringar i verkligt värde avseende säkrad upplåning med fast ränta, som är hänförliga till den säkrade ränterisken, redovisas i resultaträkningen som Finansiella kostnader.
- 39p92 Om en säkring inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning kommer justeringen av det redovisade värdet för en säkrad post för vilken effektivräntemetoden används, att periodiseras i resultaträkningen över den återstående löptiden.
- 39p95
1p76(b) **(b) Kassafördessäkring**
Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på ett derivatinstrument som identifieras som kassafördessäkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i eget kapital. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultaträkningen i posten Andra vinster/förluster – netto.
- 39p99, 100 Ackumulerade belopp i eget kapital återförs till resultaträkningen i de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet (t.ex. när den prognostiserade försäljningen som är säkrad äger rum). Den vinst eller förlust som hänför sig till den effektiva delen av en ränteswap som säkrar upplåning med rörlig ränta, redovisas i resultaträkningens post Finansiella kostnader. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningens post Andra vinster/förluster – netto. Om en säkring av en prognostiserad transaktion därefter leder till redovisning av en icke-finansiell tillgång (t.ex. varulager eller anläggningstillgångar), överförs de vinster och förluster som tidigare har redovisats i eget kapital från eget kapital och inkluderas i det första anskaffningsvärdet för tillgången. Dessa tillgångsförda belopp kommer senare att redovisas i Kostnader för sålda varor när det gäller varulager eller i avskrivningar när det gäller anläggningstillgångar.
- 39p101 När ett säkringsinstrument förfaller eller säljs eller när säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning och ackumulerade vinster eller förluster avseende säkringen finns i eget kapital, kvarstår dessa vinster/förluster i eget kapital och resultatförs samtidigt som den prognostiserade transaktionen slutligen redovisas i resultaträkningen. När en prognostiserad transaktion inte längre förväntas ske, överförs den ackumulerade vinst eller förlust som redovisats i eget kapital omedelbart till resultaträkningens post Andra vinster/förluster – netto.
- 39p102(a)(b) **(c) Säkring av nettoinvestering**
Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter redovisas på liknande sätt som kassafördessäkringar.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- 1p76(b) Den andel av vinst eller förlust på ett säkringsinstrument som bedöms som en effektiv säkring redovisas i eget kapital. Den vinst eller förlust som hänförs till den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultaträkningen i posten Andra vinster/förluster – netto.
- Akkumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.
- 39p55(a) **(d) Derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och redovisas till verkligt värde via resultaträkningen**
Vissa derivatinstrument uppfyller inte kriterierna för säkringsredovisning. Förändringar i verkligt värde för sådana derivatinstrument redovisas omedelbart i resultaträkningen i posten Andra vinster/förluster – netto.
- 1p110 **2.11 Varulager**
- 2p36(a), 9
2p10, 25
23p6, 7
2p28, 30
39p98(b) Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för färdiga varor och pågående arbeten består av formgivningskostnader, råmaterial, direkt lön, andra direkta kostnader och hänförliga indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). Lånekostnader ingår inte. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader. I kostnader för varulager ingår överföringar från eget kapital av eventuella vinster/förluster från kassaflödessakringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, hänförliga till inköp av råmaterial¹.
- 1p110
IFRS7p21 **2.12 Kundfordringar**
- 39p43
39p46(a)
39p59
IFRS7
Appx Bp5(f)
IFRS7
Appx Bp5(d) Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikhet för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar (förfallna sedan mer än 30 dagar) betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan. Tillgångens redovisade värde minskas genom användning av ett värdeminskningsskonto och förlusten redovisas i resultaträkningen i posten Försäljningskostnader. När en kundfordran är inte kan drivas in, skrivs den bort mot värdeminskningsskontot för kundfordringar. Återvinning av belopp som tidigare har skrivits bort krediteras Försäljningskostnader i resultaträkningen.
- 1p110
IFRS7p21
7p45 **2.13 Likvida medel**
- I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfalldag inom tre månader från anskaffningstidpunkten.
- 1p110
IFRS7p21
32p18(a) **2.14 Aktiekapital**
- Stamaktier klassificeras som eget kapital. Obligatoriskt inlösbare preferensaktier klassificeras som skulder (not 2.15).
- 32p37 Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.
- 32p33 Då något koncernföretag köper Moderföretagets aktier (återköp av egna aktier) reducerar den betalda köpeskillingen, inklusive eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader (netto efter skatt), den

¹ Alternativt kan ledningen välja att behålla dessa vinster i eget kapital tills den förvärvade tillgången påverkar resultaträkningen. Vid den tidpunkten resultatförs vinsterna.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

balanserade vinsten, tills dess aktierna annulleras eller avyttras. Om dessa aktier senare avyttras, redovisas erhållna belopp (netto efter eventuella direkt hänförbara transaktionskostnader och skatteeffekter) i balanserad vinst.

1p110 **2.15 Leverantörsskulder**

IFRS7p21
39p43, 39p47 Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

1p110
IFRS7p21
39p43
39p47 **2.16 Upplåning**

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 lånelöften 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.

32p18(a)
32p33 Preferensaktier, som är obligatoriskt inlösbare vid en specifik tidpunkt, klassificeras som skulder. Utdelning på dessa preferensaktier redovisas i resultaträkningen som räntekostnad.

IFRS7p27(a)
32p18, 28
32AG31 Verkligt värde på skulddelen av konvertibla skuldebrev fastställs genom användning av marknadsränta för ett likvärdigt icke-konvertibelt skuldebrev. Detta belopp redovisas som skuld till upplupet anskaffningsvärde tills dess att skulden upphör genom konvertering eller inlösen. Återstående del av erhållet belopp hänförs till optionsdelen. Denna redovisas i eget kapital, netto efter skatt.

1p60 Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter balansdagen.

1p110 **2.17 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt**

12p58
12p61 Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i eget kapital.

12p12
12p46 Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretagets dotterföretag och intresseföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

12p24
12p15
12p47 Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid 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. 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 realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

12p24, 34 Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- 12p39, 44 Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag och intresseföretag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.
- 1p110 **2.18 Ersättningar till anställda**
- 1p110 **(a) Pensionsförpliktelser**
- 19p27 Koncernföretagen har olika pensionsplaner. Pensionsplanerna finansieras vanligen genom betalningar till försäkringsbolag eller förvaltaradministrerade fonder, där betalningarna fastställs utifrån periodiska aktuariella beräkningar. Koncernen har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. En förmånsbestämd pensionsplan är en pensionsplan som inte är avgiftsbestämd. Utmärkande för förmånsbestämda planer är att de anger ett belopp för den pensionsförmån en anställd erhåller efter pensionering, vanligen baserat på en eller flera faktorer såsom ålder, tjänstgöringstid och lön.
- 19p79, 19p80, 19p64 Den skuld som redovisas i balansräkningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen på balansdagen minus verkligt värde på förvaltningstillgångarna, med justeringar för ej redovisade aktuariella vinster och förluster samt för oredovisade kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den s.k. projected unit credit method. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för förstklassiga företagsobligationer som är utfärdade i samma valuta som ersättningarna kommer att betalas i med löptider jämförbara med den aktuella pensionsskuldens.
- 19p93-93D 19p120A(a) Aktuariella vinster och förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i eget kapital i redogörelsen över redovisade intäkter och kostnader under den period då de uppstår.
- 19p96 Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen, om inte förändringarna i pensionsplanen är villkorade av att de anställda kvarstår i tjänst under en angiven period (intjänandeperioden). I sådana fall fördelas kostnaden avseende tjänstgöring under tidigare perioder linjärt över intjänandeperioden.
- 19p44 För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner 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 tillgodo.
- 1p110 19p120A(a) 19p120A(b) **(b) Övriga förmåner efter avslutad anställning**
- Vissa koncernföretag tillhandahåller hälsovårdsförmåner 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. Aktuariella vinster och förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i eget kapital i redogörelsen över redovisade intäkter och kostnader under den period då de uppstår. Värdering av dessa förpliktelser görs årligen av en oberoende aktuarie.
- 1p110 19p120A(b) 19p120A(b) **(c) Aktierelaterade förmåner**
- Koncernen har ett antal aktierelaterade ersättningsplaner där regleringen görs med aktier och där företaget erhåller tjänster från anställda som vederlag för koncernens eget kapitalinstrument (optioner). Verkligt värde på den tjänstgöring som berättigar anställda till tilldelning av optioner kostnadsförs. Det totala belopp som ska kostnadsföras baseras på verkligt värde på de tilldelade optionerna, exklusive

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

eventuell inverkan från icke marknadsrelaterade tjänstgörings- och resultatvillkor för intjänande (t.ex. lönsamhet, mål för försäljningsökningar och att den anställda kvarstår i företagets tjänst under en angiven tidsperiod). Icke marknadsrelaterade villkor för intjänande beaktas i antagandet om hur många optioner som förväntas bli intjänade. Det totala belopp som ska kostnadsföras redovisas fördelat över intjänandeperioden, vilket är den period under vilken alla de angivna intjänandevillkoren ska uppfyllas. Varje balansdag omprövar företaget sina bedömningar av hur många aktier som förväntas bli intjänade baserat på de icke marknadsrelaterade intjänandevillkoren. Den eventuella avvikelse mot de ursprungliga bedömningarna som omprövningen ger upphov till, redovisas i resultaträkningen och motsvarande justeringar görs i eget kapital.

Mottagna betalningar, efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, krediteras aktiekapitalet (kvotvärde) och övrigt tillskjutet kapital när optionerna utnyttjas.

1p110
19p133
19p134
19p139

(d) Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställd anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande; eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

1p110
19p17

(e) Vinstandels- och bonusplaner

Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus och vinstandelar, baserat på en formel som beaktar den vinst som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare efter vissa justeringar. Koncernen redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

1p110

2.19 Avsättningar

37p14
37p72
37p63

Avsättningar för miljöåterställande åtgärder, omstruktureringskostnader och rättsliga krav 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. Avsättningar för omstrukturering innefattar kostnader för uppsägning av leasingavtal och för avgångsersättningar. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

37p24

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.

37p45

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.

1p110

2.20 Intäktsredovisning

18p35(a)

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, retur och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning.

Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Koncernen grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

18p14

(a) Försäljning av varor – grossisthandel

Koncernen tillverkar och säljer ett urval av skoprodukter på grossistmarknaden. Försäljning av varor intäktsredovisas när ett koncernföretag har levererat produkter till ett grossistföretag, grossistföretaget efter eget gottfinnande kan välja säljkanal och pris för produkten och det inte finns någon ej uppfylld förpliktelse som skulle kunna påverka grossistföretagets godkännande av produkterna. Leverans anses inte ha skett förrän produkterna har sånts till angiven plats, riskerna för inkurans och förlust har överförts till grossistföretaget och endera att grossistföretaget har godkänt produkterna i enlighet med försäljningsavtalet, villkoren för godkännande har löpt ut eller koncernen har objektiva bevis för att alla kriterier för godkännande har uppfyllts.

På grossistmarknaden säljs ofta skoprodukter med kvantitetsrabatt och kunderna har rätt att returnera felaktiga produkter. Försäljningsintäkter redovisas på basis av det pris som anges i försäljningsavtalet, netto efter uppskattade kvantitetsrabatter och returer vid tidpunkten för försäljningen. Samlad erfarenhet används för att bedöma och reservera för rabatter och returer. Bedömningen av kvantitetsrabatterna baseras på förväntade årsinköp. Ingen finansieringskomponent bedöms föreligga eftersom försäljningen sker med en kredittid på 60 dagar, vilket överensstämmer med marknadspraxis.

18p14

(b) Försäljning av varor – detaljhandel

Koncernen driver en detaljhandelskedja för försäljning av skor och andra läderprodukter. Försäljning av varor intäktsredovisas när ett koncernföretag säljer en produkt till en kund. Försäljning i detaljhandel betalas vanligen kontant eller med kreditkort.

Det är koncernens policy att sälja sina produkter till slutanvändaren med returrätt inom 28 dagar. Samlad erfarenhet används för att bedöma och reservera för sådana returer vid tidpunkten för försäljningen. Koncernen har inga lojalitetsprogram.

18p20

(c) Försäljning av tjänster

Koncernen säljer formgivningstjänster och transporttjänster till andra skotillverkare. Dessa tjänster tillhandahålls baserat på tid och material eller som fastprisavtal där avtalsvillkoren vanligen har en löptid som ligger i spannet från knappt ett år och upp till tre år.

För intäkter från tids- och materialbaserade avtal, vanligen avseende formgivningstjänster, tillämpas successiv vinstavräkning. Intäkterna redovisas vanligen till avtalade priser. För tidsbaserade avtal beräknas färdigställandegraden som arbetade timmar i procent av det totala antalet timmar som ska utföras. För materialbaserade avtal beräknas färdigställandegraden som uppkomna direkta kostnader i procent av de totala förväntade direkta kostnaderna.

För försäljningsintäkter från fastprisavtal avseende formgivningstjänster tillämpas också successiv vinstavräkning. Intäkterna redovisas vanligen baserat på hur stor del de tjänster som utförts utgör av de totala tjänster som ska utföras (färdigställandegrad).

Försäljningsintäkter från fastprisavtal avseende transporttjänster redovisas vanligen i den period då tjänsterna levereras, linjärt fördelat under avtalsperioden.

Om några omständigheter uppstår som kan förändra den ursprungliga uppskattningen av intäkter, kostnader eller färdigställandegrad, omprövas uppskattningarna. Dessa omprövningar kan resultera i ökning eller minskning i uppskattade intäkter eller kostnader och påverkar intäkterna under den period då de omständigheter som föranledde ändringen kom till företagsledningens kännedom.

18p30(a)

39p93

(d) Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. När värdet på en fordran har gått ner, minskar koncernen det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna lån redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- 18p30(b) **(e) Royaltyintäkter**
Intäkter från royalty periodiseras i enlighet med den aktuella överenskommelsens ekonomiska innebörd.
- 18p30(c) **(f) Utdelningsintäkter**
Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.
- 1p110 **2.21 Leasing**
- 17p33
SIC-15p5 Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.
- 1p110 Koncernen leasar vissa materiella anläggningstillgångar. Leasingavtal av anläggningstillgångar där koncernen i allt väsentligt innehar de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Vid leasingperiodens början redovisas finansiell leasing i balansräkningen till det lägre av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna.
- 17p20
17p27 Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiella kostnader för att uppnå en fast räntesats för den redovisade skulden. Motsvarande betalningsförpliktelser, efter avdrag för finansiella kostnader, ingår i balansräkningens poster Långfristig upplåning och Kortfristig upplåning. Räntedelen i de finansiella kostnaderna redovisas i resultaträkningen fördelat över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Anläggningstillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal skrivs av under den kortare perioden av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden.
- 1p110 **2.22 Utdelningar**
- 10p12 Utdelning till Moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av Moderföretagets aktieägare.

3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

- IFRS7p31 Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk, ränterisk i verkligt värde, ränterisk i kassaflödet och prISRISK), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för att säkra viss riskexponering.
- Riskhanteringen sköts av en central finansavdelning (Koncernfinans) enligt policies som fastställts av styrelsen. Koncernfinans identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.
- (a) Marknadsrisk**
(i) Valutarisk
- IFRS7p33(a) Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende US-dollar (USD) och brittiska pund (GBP). Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.
- IFRS7p33(b),
22(c) Företagsledningen har infört en policy som kräver av koncernföretagen att dessa hanterar sin valutakursrisk mot sin funktionella valuta. Koncernföretagen ska säkra hela sin valutakursrisk hos Koncernfinans. För att hantera den valutarisk som uppkommer från framtida affärstransaktioner och redovisade tillgångar och skulder, använder koncernföretagen terminskontrakt som tecknas med Koncernfinans.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta.

IFRS7p22(c) Koncernens riskhanteringspolicy är att säkra mellan 75% och 100% av förväntade kassaflöden (huvudsakligen exportförsäljning och inköp av varulager) i varje större valuta för de följande tolv månaderna. Ca 90% (2007: 95%) av förväntad försäljning i varje större utländsk valuta betecknas som mycket sannolika prognostiserade transaktioner i säkringsredovisningssyfte.

39p73 I segmentrapporteringen klassificerar varje dotterföretag kontraktet med Koncernfinans som verkligt värde-säkringar eller kassaflödessäkringar, beroende på vad som är tillämpligt. På koncernnivå klassificeras endast externa valutaderivatkontrakt som säkringar av bruttobeloppet av specifika tillgångar, skulder eller framtida transaktioner.

IFRS7p33(a)(b) Koncernen har ett antal innehav i utlandsverksamheter vilkas nettotillgångar exponeras för valutarisker.
IFRS7p22(c) Valutaexponering som uppstår från nettotillgångarna i koncernens utlandsverksamheter hanteras huvudsakligen genom upplåning i de berörda utländska valutorna.

IFRS7p40 Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 11% i förhållande till US-dollar med alla
IFRS7 IG36 andra variabler konstanta, skulle årets resultat per den 31 december 2008 ha varit 362 tkr (2007: 51 tkr) högre/lägre, till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar i USD, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, skuldebrev klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas och valutakursdifferenser vid omräkning av upplåning i USD. Vinsten är känsligare för förändringar i växelkursen mellan svenska kronor och USD under 2008 än under 2007 till följd av den ökade upplåningen i USD.

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 4% i förhållande till det brittiska pundet, med alla andra variabler konstanta, skulle vinsten efter skatt per den 31 december 2008 ha varit 135 tkr (2007: 172 tkr) lägre/högre, till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen och skuldebrev klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas uttryckta i GBP, samt valutakursdifferenser vid omräkning av upplåning i GBP.

(ii) Prisrisk

IFRS7p33(a)(b) Koncernen exponeras för prisrisk avseende aktier på grund av placeringar som innehas av koncernen och som i koncernens balansräkning klassificeras antingen som finansiella instrument som kan säljas eller som tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Koncernen är inte exponerad för någon prisrisk avseende rå- och stapelvaror. För att hantera prisrisken som uppstår genom placeringar i aktier sprider koncernen sina placeringar. Spridningen i portföljen görs i enlighet med de begränsningar som fastställts av koncernen.

Samtliga koncernens placeringar i aktier är börsnoterade och ingår i någon av följande tre aktieindex: DAX aktieindex, Dow Jones aktieindex och FTSE-100 UK aktieindex.

IFRS7p40 Tabellen nedan sammanfattar effekten av ökning/minskningar i FTSE-100 UK aktieindex på koncer-
IFRS7 IG36 nens vinst efter skatt för året och på eget kapital. Analysen grundas på antagandet att dessa aktieindex har ökat/minskat med 5% med alla andra variabler oförändrade och att alla koncernens aktier förändrades i enlighet med historisk korrelation med index.

Index	Inverkan på årets resultat, tkr		Inverkan på eget kapital, tkr	
	2008	2007	2008	2007
DAX	200	120	290	290
Dow Jones	150	120	200	70
FTSE 100 UK	60	30	160	150

Vinst efter skatt för räkenskapsåret skulle öka/minska till följd av vinster/förluster på aktier värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Eget kapital skulle öka/minska till följd av vinster/förluster på aktier som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas.

IFRS GAAP AB

*(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)**(iii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden*

IFRS7p33(a) Eftersom koncernen inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar, är koncernens intäkter och kassaflöde från den löpande verksamheten i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsräntor.

IFRS7p33(a)(b),
IFRS7p22(c) Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Upplåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde. Koncernen har som policy att ha ca 60% av sin upplåning till fast ränta. Under 2008 och 2007 bestod koncernens upplåning till rörlig ränta av svenska kronor och brittiska pund.

IFRS7p22(b)(c) Koncernen analyserar sin exponering för ränterisk dynamiskt. Olika scenarier simuleras, varvid refinansiering, omsättning av befintliga positioner, alternativ finansiering och säkring beaktas. Med dessa scenarier som utgångspunkt beräknar koncernen den inverkan på resultatet som en angiven ränteändring skulle ha. För varje simulering används samma ränteändring för alla valutor. Scenarierna simuleras bara för de skulder som utgör de största räntebärande positionerna.

Genomförda simuleringar utvisar att effekten på resultatet av en ändring på 0,1 procent skulle vara en maximal ökning med 41 tkr (2007: 37 tkr) respektive minskning med 34 tkr (2007: 29 tkr). Simuleringen görs kvartalsvis för att verifiera att den maximalt möjliga förlusten ligger inom de gränser som satts upp av företagsledningen.

IFRS7p22(b)(c) Baserat på de olika scenarierna hanterar koncernen ränterisken avseende kassaflödet genom att använda ränteswappar med den ekonomiska innebörden att konvertera upplåning från rörliga till fasta räntor. Koncernen tar vanligtvis upp långfristiga lån till rörlig ränta och omvandlar dem genom ränteswappar till fast ränta som är lägre än om upplåning skett direkt till fast ränta. Ränteswapparna innebär att koncernen kommer överens med andra parter att, med angivna intervaller (vanligen per kvartal), utväxla skillnaden mellan räntebelopp enligt fast kontraktsränta och det rörliga räntebeloppet, beräknade på kontrakterade nominella belopp.

IFRS7p22(b)(c) Emellanåt använder koncernen också ränteswappar som omvandlar fast ränta till rörlig för att säkra den ränterisk avseende verkligt värde som uppstår då upplåning till fast ränta har skett utöver målsättningen på 60%.

IFRS7p40
IFRS7IG36 Om räntorna på upplåning i svenska kronor per den 31 december 2008 varit 0,1 procent högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 22 tkr (2007: 21 tkr) lägre/högre, huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta. Andra komponenter i eget kapital skulle ha varit 5 tkr (2007: 3 tkr) lägre/högre, huvudsakligen som en effekt av en minskning/ökning av verkligt värde för finansiella tillgångar med fast ränta som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas. Om räntorna på upplåning i brittiska pund per den 31 december 2008 varit 0,5 procent högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 57 tkr (2007: 38 tkr) lägre/högre, huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta. Andra komponenter i eget kapital skulle ha varit 6 tkr (2007: 4 tkr) lägre/högre huvudsakligen som en effekt av en minskning/ökning av verkligt värde för finansiella tillgångar med fast ränta som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas.

(b) Kreditrisk

IFRS7p33(a)(b)
IFRS7p34(a) Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Kreditrisk uppstår genom likvida medel, derivatinstrument och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut samt kreditexponeringar gentemot grossister och detaljister, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Endast banker och finansinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras. Om grossister kreditbedöms av oberoende värderare, används dessa bedömningar. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet. Försäljning inom detaljhandeln regleras kontant eller med vanligt förekommande kreditkort. Se not 21 för ytterligare upplysningar om kreditrisk.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Inga kreditgränser överskreds under rapporteringsperioden och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från dessa motparter.

(c) Likviditetsrisk

IFRS7p33, 39(b) Likviditetsrisk hanteras genom att koncernen innehar tillräckligt med likvida medel och kortfristiga placeringar med en likvid marknad, tillgänglig finansiering genom avtalade kreditfaciliteter och möjligheten att stänga marknadspositioner. På grund av verksamhetens dynamiska karaktär bibehåller koncernfinans flexibiliteten i finansiering genom att upprätthålla avtal om lyftningsbara krediter.

IFRS7p34(a) Ledningen följer också noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv, som består av outnyttjade lånelöften (not 33) och likvida medel (not 27), på basis av förväntade kassaflöden. Detta sker ofta på lokal nivå i koncernens rörelsedrivande företag i enlighet med den praxis och de limiter som fastställts för koncernen. Dessa limiter varierar från plats till plats med beaktande av likviditeten på den marknad där företaget är verksamt. Vidare ingår i koncernens policy för likviditetshantering att beräkna förväntade kassaflöden i större valutor och överväga vilken mängd likvida tillgångar som krävs för att möta dessa, att övervaka balansräkningsbaserade likviditetsmått i förhållande till interna och externa tillsynskrav och att upprätthålla planer för skuldfinansiering.

IFRS7p39(a) Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder och nettoreglerade derivatinstrument som utgör finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena¹. Leverantörsskulder och andra skulder som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig.

	Mindre än 1 år ²	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Per 31 december 2008				
Upplåning (exklusive skulder avseende finansiell leasing)	20 496	22 002	67 457	38 000
Skulder avseende finansiell leasing	2 749	1 573	4 719	2 063
Derivatinstrument	12	10	116	41
Leverantörsskulder och andra skulder	15 668 ³	–	–	–
Per 31 december 2007				
Upplåning (exklusive skulder avseende finansiell leasing)	16 258	11 575	58 679	38 103
Skulder avseende finansiell leasing	3 203	1 790	5 370	2 891
Derivatinstrument	19	15	81	50
Leverantörsskulder och andra skulder	11 518 ³	–	–	–

IFRS7p39(a) FRS7AppxB15 Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella derivatinstrument som kommer att regleras brutto, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

	Mindre än 1 år ²	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Per 31 december 2008				
Valutaterminkontrakt – kassaflödessäkringar ⁴				
IFRS7p39(a) IFRS7AppxB15 TU Utflöde	78 241	–	–	–
Inflöde	78 756	–	–	–

¹ Eftersom de belopp som ingår i tabellen är avtalsenliga odiskonterade kassaflöden, överensstämmer de inte med de belopp som anges i balansräkningen för upplåning, derivatinstrument och leverantörsskulder och andra skulder. Ett företag kan välja att lägga till en avstämningsskolumn och en slutsumma, som stämmer överens med balansräkningen, om man så önskar. (IFRS7p39(a))

² Den specifika indelning i tidsintervaller som används här är inte föreskriven i standarden, utan baseras på ledningens val. (IFRS7p39(a))

³ Förfallodagsanalysen avser endast finansiellinstrument varför t ex upplupna sociala avgifter inte ingår.

⁴ IFRS 7 kräver en förfallodagsanalys endast för finansiella skulder [IFRS 7 p 39(a)]. IFRS 7 bilaga B punkt 14 kräver att kontrakterade bruttokassaflöden som reglerats i terminkontrakt ska ingå i förfalloanalysen. Enligt vår uppfattning ska, som minimum, betalningsutflöden avseende finansiella instrument som är skulder på balansdagen ingå i förfalloanalysen. Detta innefattar betalningsutflöden ("pay leg") för bruttoreglerade derivat och kontrakt avseende rå- och stapelvaror som är skulder på balansdagen. Medan standarden endast kräver att bruttoutflödena tas med i förfalloanalysen, kan separata upplysningar om motsvarande inflöden göra informationen mera meningsfull.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

		Mindre än 1 år ¹	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Per 31 december 2008					
Valutaterminskontrakt – innehav för handel ²					
IFRS7p39(a)					
IFRS7AppxB15	Utflöde	14 129	–	–	–
TU	Inflöde	14 222	–	–	–
Per 31 december 2007					
Valutaterminskontrakt – kassaflödessäkringar ²					
IFRS7p39(a)					
IFRS7AppxB15	Utflöde	83 077	–	–	–
TU	Inflöde	83 366	–	–	–
Valutaterminskontrakt – innehav för handel ²					
IFRS7p39(a)					
IFRS7AppxB15	Utflöde	6 612	–	–	–
TU	Inflöde	6 635	–	–	–

1p124A, 124B,
IG5**3.2 Hantering av kapitalrisk**

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 att 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. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna Kortfristig upplåning och Långfristig upplåning i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som Eget kapital i koncernens balansräkning plus nettoskulden.

Under 2008 var koncernens strategi, som var oförändrad jämfört med 2007, att upprätthålla en skuldsättningsgrad på mellan 45% och 50% och kreditrating BB. Skuldsättningsgraden per 31 december 2008 respektive 2007 var som följer:

	2008	2007
Total upplåning (not 33)	117 839	104 006
Avgår: likvida medel (not 27)	-22 228	-36 212
Nettoskuld	95 611	67 794
Totalt eget kapital	140 742	98 486
Summa kapital	236 353	166 280
Skuldsättningsgrad	40%	41%

Den marginella minskningen i skuldsättningsgraden under 2008 var främst en följd av den aktieemission som utgjorde en del av ersättningen för förvärvet av ett dotterföretag (noterna 29 och 40).

3.3 Beräkning av verkligt värde

IFRS7p27

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (t.ex. finansiella tillgångar som innehas för handel och finansiella tillgångar som kan säljas) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som används för koncernens finansiella tillgångar är den

¹ Den specifika indelning i tidsintervaller som används här är inte föreskriven i standarden, utan baseras på ledningens val. (IFRS7p39(a))

² IFRS 7 kräver en förfalloanalys endast för finansiella skulder [IFRS 7 p 39(a)]. IFRS 7 bilaga B punkt 14 kräver att kontrakterade bruttokassaflöden som reglerats i terminskontrakt ska ingå i förfalloanalysen. Enligt vår uppfattning ska, som minimum, betalningsutflöden avseende finansiella instrument som är skulder på balansdagen ingå i förfalloanalysen. Detta innefattar betalningsutflöden ("pay leg") för bruttoreglerade derivat och kontrakt avseende rå- och stapelvaror som är skulder på balansdagen. Medan standarden endast kräver att bruttoutflöden tas med i förfalloanalysen, kan separata upplysningar om motsvarande inflöden göra informationen mera meningsfull.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

aktuella köpkursen.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (exempelvis OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Koncernen använder ett antal olika metoder och gör antaganden som baseras på de marknadsförhållanden som råder på balansdagen. Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för likartade instrument används för långfristiga skulder. Andra tekniker, såsom beräkning av diskonterade kassaflöden, används för att fastställa verkligt värde för resterande finansiella instrument. Verkligt värde för räntesvappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden. Verkligt värde för valutatermins kontrakt fastställs genom användning av noterade kurser för valutaterminer på balansdagen.

IFRS7p29(a)
IFRS7p27(a) Redovisat värde, efter eventuella nedskrivningar, för kundfordringar och leverantörsskulder förutsätts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga till sin natur. Verkligt värde på finansiella skulder beräknas, för upplysningssyfte, genom att diskontera det framtida kontrakterade kassaflödet till den aktuella marknadsränta som är tillgänglig för koncernen för liknande finansiella instrument.

4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

(a) Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2.6. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras (not 18).

1p120,
36p134(f)(i)-
(iii) Ett nedskrivningsbehov på till 4 650 tkr uppstod under 2008 i den kassagenererande enhet som utgörs av grossisthandeln i Stepland (som ingår i det ryska rörelsesegmentet), vilket ledde till att den kassagenererande enhetens redovisade värde skrevs ner till återvinningsvärdet. Om den budgeterade bruttomarginal som användes vid beräkningen av nyttjandevärdet för den kassagenererande enhet som utgörs av grossisthandeln i Stepland hade varit 10% lägre (exempelvis 46% i stället för 56%) än ledningens bedömning per 31 december 2008, skulle koncernen ha gjort ytterligare nedskrivningar av goodwill med 100 tkr och minskat det redovisade värdet på materiella anläggningstillgångar med 300 tkr.

Om den uppskattade diskonteringsräntan före skatt som tillämpats för diskonterade kassaflöden för den kassagenererande enhet som utgörs av grossisthandeln i Stepland hade varit 1% högre (exempelvis 13,8% i stället för 12,8%) än ledningens bedömning, skulle koncernen ha skrivit ner goodwill med ytterligare 300 tkr.

(b) Inkomstskatter

Koncernen är skyldig att betala skatt i många olika länder. Omfattande bedömningar krävs för att fastställa den världsomspännande avsättningen för inkomstskatter. Det finns många transaktioner och beräkningar där den slutliga skatten är osäker. Koncernen redovisar en skuld för förväntade skatte-revisionsfrågor baserat på bedömningar av huruvida ytterligare skattskyldighet kommer att uppstå. I de fall den slutliga skatten för dessa ärenden skiljer sig från de belopp som först redovisades, kommer dessa skillnader att påverka aktuella och uppskjutna skattefordringar och -skulder under den period då dessa fastställanden görs.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Om det faktiska slutresultatet (på de områden där bedömningar gjorts) skulle avvika med 10% från ledningens bedömning, skulle koncernen vara tvungen att:

- öka den aktuella skatteskulden med 120 tkr och den uppskjutna skatteskulden med 230 tkr, om utfallet är ogynnsamt; eller
- minska den aktuella skatteskulden med 110 tkr och den uppskjutna skatteskulden med 215 tkr, om utfallet är gynnsamt.

(c) Verkligt värde på derivatinstrument eller andra finansiella instrument

IFRS7p27(a)

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (exempelvis OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Koncernen väljer ut ett flertal metoder och gör antaganden som huvudsakligen baseras på de marknadsvillkor som föreligger på respektive balansdag. Koncernen beräknar diskonterade kassaflöden för olika finansiella tillgångar som kan säljas, som inte handlas på en aktiv marknad.

Det redovisade värdet för finansiella tillgångar som kan säljas skulle vara uppskattningsvis 12 tkr lägre respektive 15 tkr högre, om den diskonteringsränta som använts vid diskontering av kassaflöden skulle avvika med 10% från ledningens uppskattningar.

(d) Intäktsredovisning

Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning vid redovisning av fastprisavtal för försäljning av formgivningstjänster. Successiv vinstavräkning innebär att koncernen måste göra uppskattningar av hur stor del de tjänster som redan utförts per balansdagen utgör av de totala tjänster som ska utföras. Om proportionen mellan utförda tjänster och totala tjänster som ska utföras skulle avvika med 10% från ledningens uppskattning, skulle årets redovisade intäkt öka med 175 tkr om den utförda andelen hade ökat, eller minska med 160 tkr om den utförda andelen hade minskat.

(e) Pensionsförmåner

Pensionsförpliktelseernas nuvärde är beroende av ett antal faktorer som fastställs på aktuariell basis med hjälp av ett antal antaganden. I de antaganden som använts vid fastställande av nettokostnad (intäkt) för pensioner ingår diskonteringsräntan. Varje förändring i dessa antaganden kommer att inverka på pensionsförpliktelseernas redovisade värde.

Koncernen fastställer lämplig diskonteringsränta i slutet av varje år. Detta är den ränta som används för att fastställa nuvärdet av bedömda framtida utbetalningar som förväntas krävas för att reglera pensionsförpliktelseerna. Vid fastställande av lämplig diskonteringsränta beaktar koncernen räntorna för förstklassiga företagsobligationer som är uttryckta i den valuta i vilken ersättningarna kommer att betalas, och som har löptider som motsvarar bedömningarna för den aktuella pensionsförpliktelsen.

Andra viktiga antaganden rörande pensionsförpliktelser baseras delvis på rådande marknadsvillkor. Ytterligare information lämnas i not 35.

Om den använda diskonteringsräntan skulle avvika med 10% från företagsledningens bedömningar, skulle det redovisade värdet på pensionsförpliktelseerna vara uppskattningsvis 425 tkr högre respektive 450 tkr lägre.

lp113

4.2 Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper

(a) Intäktsredovisning

Koncernen har redovisat intäkter uppgående till 950 tkr för försäljning av varor till N&Co i Sverige under 2008. Köparen har rätt att returnera varorna om kunderna inte är nöjda. Koncernen tror, baserat på tidigare erfarenhet av liknande försäljningar, att missnöjesgraden inte kommer att överstiga 3%. Koncernen har därför redovisat intäkter från denna transaktion med en motsvarande reservering avseende uppskattade returerna. Om uppskattningen förändras med 1%, kommer intäkterna att minska/öka med 10 tkr.

(b) Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas

Koncernen följer riktlinjerna i IAS 39 för att fastställa när ett nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång som kan säljas. Detta fastställande kräver en omfattande bedömning. När denna

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

bedömning görs utvärderar koncernen, bland andra faktorer, hur länge och i vilken utsträckning ett instruments verkliga värde är lägre än dess anskaffningsvärde. Dessutom utvärderas finansiellt tillstånd och affärsutsikter på kort sikt för investeringsobjektet, inklusive faktorer som branschens och sektorns resultat, ändringar i teknologi samt operativt och finansiellt kassaflöde.

Om hela nedgången i verkligt värde, till ett värde understigande anskaffningsvärdet, skulle anses vara betydande eller utdragen, skulle koncernen drabbas av en ytterligare förlust på 1 300 tkr i de finansiella rapporterna för 2008. Förlusten skulle utgöras av en överföring till resultaträkningen av de ackumulerade justeringar av verkligt värde som redovisats i eget kapital för de finansiella tillgångar som kan säljas, vars värde då skulle ha minskat.

5 Segmentinformation

- IFRS8p22(a) Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av den strategiska styrgruppen och som används för att fatta strategiska beslut.
- IFRS8p22(a) Den strategiska styrgruppen bedömer verksamheten både från ett geografiskt perspektiv och från produktperspektiv. Geografiskt bedömer den strategiska styrgruppen resultatet från grossisthandeln i Sverige, USA, Kina, Ryssland och Storbritannien. Sverige och USA delas vidare upp i detalj- och grossisthandel, eftersom all detaljhandelsverksamhet ligger inom dessa två geografiska områden.
- IFRS 8p22(a) Även om segmentet Kina inte uppfyller de kvantitativa tröskelvärden som krävs enligt IFRS 8, har företagsledningen beslutat att detta segment ska rapporteras, eftersom segmentet noga bevakas av den strategiska styrgruppen som en möjlig tillväxtregion och förväntas bidra i väsentlig grad till koncernens intäkter i framtiden.
- IFRS8p22(b) De rörelsesegment för vilka information ska lämnas, erhåller sina intäkter främst från tillverkning och försäljning av skor genom grossisthandel, med undantag för Sverige och USA som också har detaljhandelsförsäljning av skor och lädervaror.
- IFRS8p16 Övriga tjänster inom segmenten Storbritannien och Sverige inkluderar försäljning av formgivningstjänster och varutransporttjänster till andra skotillverkare. Dessa tjänster ingår inte i de rörelsesegment för vilka information ska lämnas, eftersom de inte omfattas av den information som lämnas till den strategiska styrgruppen. Inte heller intäkterna från grossisthandeln med skor i Centralamerika, huvudsakligen Mexiko, ingår, eftersom denna information inte behandlas av den strategiska styrgruppen. Resultatet avseende dessa verksamheter ingår i kolumnen Alla övriga segment.

Den segmentinformation, avseende de segment för vilka information ska lämnas, som lämnats till den strategiska styrgruppen för verksamhetsåret 2008 är följande:

	Sverige		USA		Ryssland	Kina	Storbritannien	Alla övriga segment	Summa
	Grossist-handel	Detalj-handel	Grossist-handel	Detalj-handel					
IFRS8p23(b) Segmentens totala intäkter	46 638	43 257	28 820	42 672	26 273	5 818	40 273	13 155	246 906
Försäljning mellan segment	-11 403	–	-7 364	–	-5 255	-1 164	-8 055	-2 631	-35 872
IFRS8p23, p33(a) Intäkter från externa kunder	35 235	43 257	21 456	42 672	21 018	4 654	32 218	10 524	211 034
IFRS8p23 Justerad EBITDA	17 298	9 550	9 146	9 686	12 322	2 323	16 003	3 504	79 832
IFRS 8p23(e) Avskrivning	-3 226	-3 830	-1 894	-3 789	-2 454	-386	-2 706	-269	-18 554
IFRS 8 p23(i) IAS 36p 129(a) Nedskrivning av goodwill	–	–	–	–	-4 650	–	–	–	-4 650
IFRS 8 p23(i) Omstruktureringskostnader	–	–	–	–	-1 986	–	–	–	-1 986
IFRS 8p23(h) Inkomstskatt	-2 550	-2 840	-1 395	-3 100	-1 591	-365	-2 551	-400	-14 792
IFRS8p23(g) Resultatandel i intresseföretag	200	–	–	–	–	–	-389	15	-174

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

	Sverige		USA		Ryssland	Kina	Stor-britannien	Alla övriga segment	Summa	
	Grossist-handel	Detalj-handel	Grossist-handel	Detalj-handel						
IFRS8p23	Summa tillgångar	45 201	24 495	41 195	13 988	15 067	24 899	33 571	61 285	259 701
	I summa tillgångar ingår:									
IFRS 8p24(a)	Innehav i intresseföretag	7 207	–	–	–	–	–	–	6 166	13 373
IFRS 8p24(b)	Inköp av anläggningstillgångar (andra än finansiella instrument och uppskjutna skattefordringar)	–	35 543	–	39 817	–	11 380	–	1 500	88 204
IFRS 8p23	Summa skulder ¹	3 207	6 700	5 900	3 500	700	1 200	1 500	2 140	24 847

Segmentinformationen för räkenskapsåret 2007 är följande:

	Sverige		USA		Ryssland	Kina	Stor-britannien	Övriga segment	Summa	
	Grossist-handel	Detalj-handel	Grossist-handel	Detalj-handel						
IFRS8p23(b)	Segmentens totala intäkter	57 284	1 682	33 990	2 390	8 778	3 209	26 223	5 724	139 280
	Försäljning mellan segment	-11 457	–	-6 798	–	-1 756	-642	-5 245	-1 022	-26 920
IFRS8p23(a), 33(a)	Intäkter från externa kunder	45 827	1 682	27 192	2 390	7 022	2 567	20 978	4 702	112 360
IFRS 8p23	Justerad EBITDA	17 183	800	10 369	1 298	3 471	1 506	10 755	1 682	47 064
IFRS8p23(e)	Avskrivningar	-3 801	-201	-2 448	-199	-453	-286	-2 701	-138	-10 227
IFRS 8.23(h)	Inkomstskatt	-2 772	-650	-1 407	-489	-509	-150	-2 201	-687	-8 865
IFRS8p23(g)	Resultatandel i intresseföretag	155	–	–	–	–	–	–	-10	145
IFRS8p23	Summa tillgångar	43 320	9 580	32 967	8 550	5 067	20 899	36 450	49 270	206 103
	I summa tillgångar ingår:									
IFRS8p24(a)	Innehav i intresseföretag	7 050	–	–	–	–	–	–	6 194	13 244
IFRS8p24(b)	Inköp av anläggningstillgångar (andra än finansiella instrument och uppskjutna skattefordringar)	–	47	–	46	–	2 971	–	3 678	6 742
IFRS 8p23	Summa skulder ¹	4 221	55	6 054	–	250	800	2 537	3 464	17 381

Under 2007 uppfyllde inte detaljhandelssegmentet kraven för att utgöra ett rörelsesegment för vilket information ska lämnas. Med förvärvet under 2008 av Your Shoes-koncernen (not 40) uppfyller dock detaljhandelssegmentet kraven för rörelsesegment för vilket information ska lämnas och därmed presenteras även jämförelsesiffrorna på detta sätt.

IFRS 8p23(i) Se not 18 för information om nedskrivningen av goodwill med 4 650 tkr i det ryska rörelsesegmentet under 2008, föranledd av beslutet att minska produktionen. Åtgärden har ingen annan påverkan på värderingen av företagets tillgångar och skulder. Inga nedskrivningar eller omstruktureringskostnader redovisades under 2007.

¹ Upplysningarna om skulder ges för varje rörelsesegment för vilket information ska lämnas, på samma sätt som de ges till den högste verkställande beslutsfattaren.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

IFRS 8p27(a) Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. De intäkter från externa parter som rapporteras till den strategiska styrgruppen värderas på samma sätt som i resultaträkningen.

IFRS8p27(b),28 Den strategiska styrgruppen bedömer rörelsesegmentens resultat baserat på ett mått som benämns Justerat EBITDA. Detta mått exkluderar effekterna av kostnader av engångskaraktär från rörelsesegmenten, som exempelvis omstruktureringskostnader, juridiska kostnader och nedskrivning av goodwill när nedskrivningen är ett resultat av en isolerad engångshändelse. Vidare exkluderar måttet effekterna av aktie-relaterade ersättningar, där regleringen sker med aktier, och orealiserade vinster/förluster från finansiella instrument. Ränteutgifter och räntekostnader fördelas inte på segmenten, eftersom de påverkas av åtgärder som vidtas av den centrala finansförvaltningen, som handhar koncernens kassalikviditet. Eftersom den strategiska styrgruppen bedömer justerad EBITDA, ingår inte resultaten från avvecklade verksamheter i måttet justerad EBITDA.

IFRS 8p28(b) Justerad EBITDA stäms av mot resultat före skatt och avvecklade verksamheter enligt följande:

	2008	2007
Justerad EBITDA för segment för vilka information ska lämnas	76 328	45 382
EBITDA för övriga segment	3 504	1 682
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-17 754	-9 662
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-800	-565
Omstruktureringskostnader	-1 986	-
Juridiska kostnader	-737	-855
Nedskrivning av goodwill	-4 650	-
Orealiserade vinster på finansiella instrument	102	101
Aktieoptioner som tilldelats styrelseledamöter och anställda	-690	-820
Finansiella poster – netto	-6 443	-10 588
Övrigt	-48	243
Resultat före skatt och avvecklade verksamheter	46 826	24 918

De belopp som rapporteras till den strategiska styrgruppen avseende summa tillgångar värderas på samma sätt som i årsredovisningen. Dessa tillgångar fördelas baserat på segmentets verksamhet och tillgångens fysiska placering.

Aktier (klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas eller finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen) som innehas av koncernen anses inte vara tillgångar hos segmenten utan hänförs i stället till finansförvaltningen.

IFRS8p27(c) Tillgångar hos segment för vilka information ska lämnas, stäms av mot summa tillgångar enligt följande:

	2008	2007
Tillgångar hos segment för vilka information ska lämnas	198 416	156 833
Tillgångar hos övriga segment	61 285	49 270
Ofördelat:		
Uppskjuten skatt	3 520	3 321
Finansiella tillgångar som kan säljas	19 370	14 910
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	11 820	7 972
Derivatinstrument	1 464	1 196
Tillgångar i avyttringsgrupp klassificerad som innehav för försäljning	3 333	-
Summa tillgångar i balansräkningen	299 208	233 502

De belopp som rapporteras till den strategiska styrgruppen avseende summa skulder värderas på samma sätt som i årsredovisningen. Dessa skulder fördelas baserat på segmentets verksamhet.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Koncernens räntebärande skulder anses inte vara skulder hos segmenten utan hänförs i stället till finansförvaltningen.

IFRS8p27(d) Skulder hos segment för vilka information ska lämnas, stäms av mot summa skulder enligt följande:

	2008	2007
Skulder hos segment för vilka information ska lämnas	22 707	13 917
Skulder hos övriga segment	2 140	3 464
Ofördelat:		
Uppskjuten skatt	12 370	9 053
Aktuell skatt	2 566	2 771
Kortfristig upplåning	11 716	18 258
Långfristig upplåning	115 121	96 346
Derivatinstrument	595	747
Skulder i avyttringsgrupp klassificerad som innehav för försäljning	220	-
Summa skulder i balansräkningen	167 435	144 556

IFRS8p27(f) Eftersom verksamhet i Sverige utnyttjar överkapacitet i vissa ryska tillgångar som geografiskt ligger nära Sverige, har en del av avskrivningarna på 197 tkr (2007: 50 tkr) på de ryska tillgångarna fördelats till Sverige-segmentet.

IFRS8p32 Intäkter från externa kunder härrör från försäljning av skor via grossist- och detaljhandelsförsäljning. En uppdelning av resultaten i detaljhandels- respektive grossistförsäljningen visas ovan. Grossisthandeln med skor omfattar endast koncernens eget märke, Footsy Tootsy. Detaljhandelsförsäljningen omfattar inte endast koncernens eget märke utan också andra större skomärken.
En uppdelning av intäkterna från alla produkter och tjänster ser ut som följer:

Analys av intäkter per intäktsslag	2008	2007
Varuförsäljning	202 884	104 495
Intäkter från tjänster	8 000	7 800
Royaltyintäkter	150	65

IFRS8p33(a) Fördelning av intäkter sker baserat på det land där kunden har sin hemvist. Företaget har sitt säte i Sverige. Intäkterna från externa kunder i Sverige uppgår till 50 697 tkr (2007: 48 951 tkr) och summa intäkter från externa kunder i andra länder uppgår till 160 337 tkr (2007: 63 409 tkr). Fördelningen av intäkter från externa kunder i andra länder än Sverige framgår av tabell ovan.

IFRS8p33(b) Summa anläggningstillgångar, andra än finansiella instrument och uppskjutna skattefordringar (det finns inga tillgångar i samband med förmåner efter avslutad anställning eller rättigheter enligt försäkringsavtal), som är lokaliserade i Sverige uppgår till 49 696 tkr (2007: 39 567 tkr) och summan av sådana anläggningstillgångar lokaliserade i andra länder uppgår till 146 762 tkr (2007: 93 299 tkr).

IFRS8p34 Intäkter om cirka 32 023 tkr (2007: 28 034 tkr) avser en enskild extern kund. Dessa intäkter hänför sig till detaljhandels- och grossistsegmenten i USA.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

6 Andra vinster/förluster – netto

	2008	2007
IFRS7p20(a)(i) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (not 26):		
– verkligt värde-förluster	-508	-238
– verkligt värde-vinster	593	–
IFRS7p20(a)(i) Valutaterminskontrakt:		
– innehav för handel	86	88
21p52(a) – valutakursdifferenser netto (not 14)	-277	200
IFRS7p24(a) Ineffektivitet i säkringar av verkligt värde (not 23)	-1	-1
IFRS7p24(b) Ineffektivitet i kassaflödessäkringar (not 23)	17	14
	-90	63

7 Övriga intäkter

	2008	2007
18p35(b)(v) Utdelningsintäkter från finansiella tillgångar som kan säljas	1 100	883
18p35(b)(v) Utdelningsintäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	800	310
Intäkter från finansiella instrument	1 900	1 193
Försäkringsersättning	–	66
	1 900	1 259

Försäkringsersättningen hänför sig till en maskinbrand som medförde en nedskrivning 2006 och där försäkringsersättningen erhöles 2007.

8 Förlust på exproprierad mark

Under 2008 exproprierades oexploaterad mark som ägdes av koncernen i Storbritannien till följd av arbeten med breddning av en motorväg som angränsar till koncernens produktionsanläggningar. Förluster avseende exproprieringen uppgår till 1 117 tkr per 31 december 2008 (2007: noll).

9 Kostnader fördelade på kostnadsslag

	2008	2007
1p93 Förändringar i lager av färdiga produkter och produkter i arbete	6 950	-2 300
1p93 Råmaterial och förbrukningsmaterial	53 302	31 845
1p93 Kostnader för ersättningar till anställda (not 11)	40 082	15 492
1p93 Av- och nedskrivningar (not 17 och not 18)	23 204	10 227
1p93 Transportkostnader	8 584	6 236
1p93 Annonskostnader	12 759	6 662
1p93 Kostnader för operationell leasing (not 17)	10 604	8 500
1p93 Övriga kostnader	2 799	1 659
Summa kostnader för sålda varor, försäljning och administration	158 284	78 321

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

10 Ersättningar till revisorerna

RFR 1.1p11	Ersättningar till revisorerna	2008	2007
	Öhrlings PricewaterhouseCoopers		
	Revisionsuppdrag		
	Andra uppdrag		
	Övriga revisorer		
	Revisionsuppdrag		
Koncernen totalt			

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

11 Ersättningar till anställda

		2008	2007
19p142	Löner, inklusive omstrukturingskostnader 799 tkr (2007: noll) (not 36) och andra ersättningar vid uppsägning 1 600 tkr (2007: noll)	28 363	10 041
	Sociala avgifter	9 369	3 802
IFRS2p51(a)	Aktieoptioner som tilldelats styrelseledamöter och anställda	690	822
19p46	Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	756	232
19p120A(g)	Pensionskostnader – förmånsbestämda planer (not 35)	755	488
19p120A(g)	Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning (not 35)	149	107
TU		40 082	15 492

RFR 1.1 p6c,d Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2008		2007	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare				
Övriga anställda				
Koncernen totalt				

RFR 1.1 p6a Medelantal anställda

	2008		2007	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige				
Storbritannien				
USA				
Ryssland				
Kina				
Mexico				
Etc.				
Koncernen totalt				

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

RFR 1.1 p6b Könsfördelning i Koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2008		2007	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter				
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare				
Koncernen totalt				

12 Finansiella intäkter och kostnader

	2008	2007
IFRS7p20(b) Räntekostnader:		
– banklån	-5 242	-10 646
– utdelning på inlösbare preferensaktier (not 33)	-1 950	-1 950
– konvertibla skuldebrev (not 33)	-3 083	–
– skulder avseende finansiell leasing	-550	-648
37p84(e) – avsättningar: upplösning av diskonteringseffekt (not 36)	-44	-37
21p52(a) Valutakursvinster från finansieringsåtgärder, netto (not 14)	2 594	996
Verkligt värde-vinster på finansiella instrument:		
IFRS7p23(d) – ränteswappar: kassaflödessäkringar, överföring från eget kapital	102	88
IFRS7p24(a) (i) – ränteswappar: säkringar av verkligt värde	16	31
IFRS7p24(a) (ii) Justering av verkligt värde för banklån, hänförlig till ränterisk	-16	-31
Finansiella kostnader	-8 173	-12 197
Finansiella intäkter:		
21p52(a) – ränteintäkter på kortfristiga banktillgodohavanden	550	489
IFRS7p20(b) – ränteintäkter på finansiella tillgångar som kan säljas	963	984
IFRS7p20(b) – ränteintäkter på lån till närstående (not 41)	217	136
Finansiella intäkter	1 730	1 609
Finansiella poster - netto	-6 443	-10 588

13 Inkomstskatt

	2008	2007
Aktuell skatt:		
12p80(a) Aktuell skatt på årets resultat	14 082	6 035
12p80(b) Justeringar avseende tidigare år	150	–
Summa aktuell skatt	14 232	6 035
Uppskjuten skatt (not 34)		
12p80(c) Uppkomst och återföring av temporära skillnader	476	2 635
12p80(d) Effekt av förändring i den svenska skattesatsen	-97	–
Summa uppskjuten skatt	379	2 635
Inkomstskatt	14 611	8 670

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

12p81(c) Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

	2008	2007
Resultat före skatt	46 826	24 918
Inkomstskatt beräknad enligt nationella skattesatser gällande för resultat i respektive land	15 453	7 475
Skatteeffekter av:		
- Intresseföretags resultat redovisat efter skatt	57	-44
- Ej skattepliktiga intäkter	-1 072	-212
- Ej avdragsgilla kostnader	1 540	1 104
- Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats	-1 450	–
- Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	30	347
Omvärdering av uppskjuten skatt - förändring i den svenska skattesatsen	-97	–
Justering avseende tidigare år	150	–
Skattekostnad	14 611	8 670

12p81(d) Till följd av den ändring av den svenska bolagsskatten¹ från 30% till 28% som antogs 26 juni 2008 och som kommer att gälla från 1 april 2009 har redovisade värden för uppskjuten skatt räknats om. Uppskjuten skatt som förväntas återföras fram till 31 december 2009 har beräknats med användning av den effektiva skattesats som kommer att gälla i Sverige under den aktuella perioden (28,5%).

12p81(d) Vägd genomsnittlig skattesats var 33% (2007: 30%). Ökningen orsakas av en förändring av lönsamheten för koncernens dotterföretag i de olika länderna, efter avdrag för effekterna av sänkningen av bolagsskatten i Sverige.

12p81(a) Den inkomstskatt som redovisats i eget kapital under året uppgår till följande belopp:

	2008	2007
Aktuell skatt ² :		
Aktieoptionsprogram	–	–
Pensionsförpliktelser	–	–
Uppskjuten skatt:		
Verkligt värde-reserver i eget kapital:		
– Byggnader och mark (not 31)	–	374
– Säkringsreserv (not 31)	33	–
– Finansiella tillgångar som kan säljas (not 31)	198	61
Aktieoptionsprogram	-30	-20
Konvertibla skuldebrev – eget kapital-komponent ³ (not 31)	2 328	–
Skatt på aktuariell förlust på pensionsförpliktelser	–	-211
12p80(d) Effekt på uppskjuten skatt av förändring i den svenska skattesatsen	10	–
	2 539	204

Vidare har uppskjuten skatt uppgående till 49 tkr (2007: 43 tkr) överförs från Reserver (not 31) till Balanserade vinstmedel (not 30). Överföringen avser uppskjuten skatt på skillnaden mellan verklig avskrivning på byggnader och motsvarande avskrivning baserad på byggnadernas historiska anskaffningsvärde.

¹ Den förändring av skattesatsen som anges i detta exempel på koncernredovisning överensstämmer inte med verklig förändring i Sverige.

² IAS 12 kräver upplysning om såväl aktuell som uppskjuten skatt som redovisats i eget kapital. I detta exempel på finansiella rapporter har inga poster avseende aktuell skatt redovisats i eget kapital, men posterna har tagits med i uppställningen ovan som vägledning.

³ Det förutsätts att det skattemässiga värdet på de konvertibla skuldebrev inte delas upp mellan skulddel och egetkapitaldel. Om det skattemässiga värdet vore uppdelat, skulle detta påverka den uppskjutna skatten.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

14 Valutakursdifferenser - netto

21p52(a) Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande:

	2008	2007
Andra vinster/förluster – netto (not 6)	-277	200
Finansiella poster - netto (not 12)	2 594	996
	2 317	1 196

15 Resultat per aktie**(a) Före utspädning**

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden exklusive återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget (se not 29).

	2008	2007
33p70(a) Resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare	29 767	15 512
Resultat från avvecklad verksamhet som är hänförligt till moderföretagets aktieägare	100	120
	29 867	15 632
33p70(b) Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (tusental)	23 454	20 500

b) Efter utspädning

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella stamaktier. Moderföretaget har två kategorier av potentiella stamaktier med utspädningseffekt: konvertibla skuldebrev och aktieoptioner. De konvertibla skuldebrev antas ha blivit konverterade till stamaktier och nettovinsten justeras för att eliminera räntekostnaden minskat med skatteeffekten. För aktieoptioner görs en beräkning av det antal aktier som kunde ha köpts till verkligt värde (beräknat som årets genomsnittliga marknadspris för moderföretagets aktier), för ett belopp motsvarande det monetära värdet av de teckningsrätter som är knutna till utestående aktieoptioner. Det antal aktier som beräknas enligt ovan jämförs med det antal aktier som skulle ha utfärdats under antagande att aktieoptionerna utnyttjas.

	2008	2007
Resultat		
Resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare	29 767	15 512
Räntekostnad för konvertibla skuldebrev (efter skatt)	2 158	–
33p70(a) Nettovinst som används för att bestämma resultat per aktie efter utspädning	31 925	15 512
Resultat från avyttrad verksamhet som är hänförligt till moderföretagets aktieägare	100	120
	32 025	15 632
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier (tusental)	23 454	20 500
Justeringar för:		
– antagen konvertering av konvertibla skuldebrev (tusental)	3 030	–
– aktieoptioner (tusental)	1 213	1 329
33p70(b) Vägt genomsnittligt antal stamaktier för beräkning av resultat per aktie efter utspädning (tusental)	27 697	21 829

16 Utdelning per aktie

1p95
1p125(a)
10p12 Utdelningar som betalades ut under 2008 och 2007 uppgick till 10 102 tkr (0,48 kr per aktie) respektive 15 736 tkr (0,78 kr per aktie). På bolagsstämman den 30 april 2008 kommer en utdelning avseende räkenskapsåret 2008 på 0,51 kr per aktie, totalt 12 945 tkr, att föreslås. Den föreslagna utdelningen har inte redovisats som skuld i dessa finansiella rapporter.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

17 Materiella anläggningstillgångar¹

1p75(a)		Byggnader och mark	Fordon och maskiner	Inventarier, installationer & utrustning	Summa
16p73(d)	Per 1 januari 2007				
	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	39 664	71 072	20 025	130 761
	Ackumulerade avskrivningar	-2 333	-17 524	-3 690	-23 547
	Redovisat värde	37 331	53 548	16 335	107 214
16p73(e)	Räkenskapsåret 2007				
	Ingående redovisat värde	37 331	53 548	16 335	107 214
16p73(e)(viii)	Valutakursdifferenser	-381	-703	-423	-1 507
16p73(e)(iv)	Omvärdering (not 31)	1 133	–	–	1 133
16p73(e)(i)	Inköp	1 588	2 970	1 484	6 042
16p73(e)(ix)	Avyttringar och utrangeringar (not 37)	–	-2 607	-380	-2 987
16p73(e)(vii)	Avskrivningar (not 9)	-636	-4 186	-4 840	-9 662
	Utgående redovisat värde	39 035	49 022	12 176	100 233
16p73(d)	Per 31 december 2007				
	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	40 232	68 125	20 026	128 383
	Ackumulerade avskrivningar	-1 197	-19 103	-7 850	-28 150
	Redovisat värde	39 035	49 022	12 176	100 233
16p73(e)	Räkenskapsåret 2008				
	Ingående redovisat värde	39 035	49 022	12 176	100 233
16p73(e)(viii)	Valutakursdifferenser	1 601	1 280	342	3 223
16p73(e)(iv)	Ökning genom rörelseförvärv (not 40)	49 072	5 513	13 199	67 784
16p73(e)(i)	Inköp	7 126	427	2 202	9 755
16p73(e)(ix)	Avyttringar och utrangeringar (not 37)	-2 000	-3 729	-608	-6 337
16p73(e)(vii)	Avskrivningar (not 9)	-3 545	-4 768	-9 441	-17 754
	Överfört till avyttringsgrupp klassificerad som innehav för försäljning	-341	-1 222	-	-1 563
IFRS5p38					
16p73(d)	Utgående redovisat värde	90 948	46 523	17 870	155 341
16p73(d)	Per 31 december 2008				
	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	95 129	58 268	26 927	180 324
	Ackumulerade avskrivningar	-4 181	-11 745	-9 057	-24 983
	Redovisat värde	90 948	46 523	17 870	155 341
TU	Materiella anläggningstillgångar som överförts till den avyttringsgrupp som klassificerats som innehav för försäljning uppgår till 1 563 tkr och avser tillgångar som används av Shoes Limited (ingår i grossistsegmentet). Se not 28 för ytterligare information om avyttringsgruppen som innehas för försäljning.				
16p77(a-d), 1p76(b)	Koncernens byggnader och mark värderades senast per 1 januari 2007 av oberoende värderingsmän. Värderingarna gjordes på basis av nyligen genomförda transaktioner mellan oberoende parter på marknaden. Omvärderingen, efter avdrag för uppskjuten skatt, fördes till Reserver i eget kapital (not 31).				
TU 1p93	Avskrivningskostnader på 8 054 tkr (2007: 5 252 tkr) ingår i kostnader för sålda varor, 5 568 tkr (2007: 2 410 tkr) i försäljningskostnader och 4 132 tkr (2007: 2 000 tkr) i administrationskostnader.				
17p35(c)	Leasingkostnader uppgående till 1 172 tkr (2007: 895 tkr) och 9 432 tkr (2007: 7 605 tkr) avseende leasing av maskiner respektive fastigheter ingår i resultaträkningen (not 9).				

¹ Alternativt kan specifikationen över förändringar i tillgångarnas redovisade värde utformas i enlighet med exemplet i FAR SRS RedR 1 Om årsredovisning i aktiebolag, avsnitt 6, not K.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

16p77(e)	Om byggnader och mark hade upptagits till anskaffningsvärde skulle beloppen ha varit som följer:		
		2008	2007
	Anskaffningsvärde	93 079	37 684
	Ackumulerade avskrivningar	-6 131	-2 197
	Redovisat värde	86 948	35 487
		2008	2007
RFR 1.1p5	Taxeringsvärde på byggnader och mark i Sverige	xx	xx
	Redovisat värde på byggnader och mark i Sverige, vilka har åsatts taxeringsvärde	xx	xx
16p74(a)	Banklån är säkerställda av byggnader och mark till ett värde av 37 680 tkr (2007: 51 306 tkr) (not 33).		
	I posten Fordon och maskiner ingår leasingobjekt som koncernen innehar enligt finansiella leasingavtal med följande belopp:		
		2008	2007
	Anskaffningsvärden – aktiverad finansiell leasing	13 996	14 074
	Ackumulerade avskrivningar	-5 150	-3 926
17p31(a)	Redovisat värde	8 846	10 148
17p35(d)	Koncernen leasar ett antal fordon och maskiner enligt icke uppsägningsbara leasingavtal. Leasingperioderna varierar mellan 3 och 15 år.		

18 Immateriella tillgångar¹

	Goodwill	Varumärken & licenser	Avtalsenliga kundrelationer	Internt upp- arbetade program- utvecklings- kostnader	Summa
38p118(c)	Per 1 januari 2007				
IFRS3p75	12 546	8 301	–	1 455	22 302
(a)					
IFRS3p75	–	-330	–	-510	-840
(a)					
	12 546	7 971	–	945	21 462
38p118(e)	Räkenskapsåret 2007				
IFRS3p74	12 546	7 971	–	945	21 462
IFRS3p75	-546	-306	–	-45	-897
(f)					
38p118(e)	–	700	–	–	700
(i)					
IFRS3p75	–	-365	–	-200	-565
(a)					
	12 000	8 000	–	700	20 700
38p118(c)	Per 31 december 2007				
IFRS3p75(a)	12 000	8 710	–	1 400	22 110
IFRS3p75(a)	–	-710	–	-700	-1 410
IFRS3p75(a)	12 000	8 000	–	700	20 700
38p118(e)	Räkenskapsåret 2008				
IFRS3p74	12 000	8 000	–	700	20 700
IFRS3p75(f)	341	96	–	134	571
38p118(e)(i)	–	684	–	2 366	3 050
IFRS3p75(b)	4 501	3 000	1 000	–	7 651
IFRS3p75(e)	-4 650	–	–	–	-4 650

¹ Alternativt kan specifikationen över förändringar i tillgångarnas redovisade värde utformas i enlighet med exemplet i FAR SRS RedR 1 Om årsredovisning i aktiebolag, avsnitt 6, not K.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

		Goodwill	Varumärken & licenser	Avtalsenliga kund- relationer	Internt upp- arbetade program- utvecklings- kostnader	Summa
IFRS3p75(a)	Avskrivningar (not 9)	–	-402	-278	-120	-800
IFRS5p38	Överfört till avyttringsgrupp klassificerad som innehav för försäljning		-1 000	–	-100	-1 100
	Utgående redovisat värde	12 192	10 378	722	2 980	26 272
38p118(c)	Per 31 december 2008					
IFRS3p75(a)	Anskaffningsvärde	16 842	11 480	1 000	3 800	33 122
IFRS3p75(a)	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-4 650	-1 102	-278	-820	-6 850
	Redovisat värde	12 192	10 378	722	2 980	26 272

36p126(a) Segmentets redovisade värde har skrivits ner till återvinningsvärdet genom att en nedskrivning har gjorts av goodwill. Nedskrivningen ingår i posten Kostnader för sålda varor i resultaträkningen.

38p118(d) I resultaträkningen ingår avskrivningar på 40 tkr (2007: 100 tkr) i Kostnader för sålda varor, 680 tkr (2007: 365 tkr) i Försäljningskostnader, och 80 tkr (2007: 100 tkr) i Administrationskostnader.

TU Det varumärke som överförs till den avyttringsgrupp som klassificerats som innehav för försäljning avser Shoes Limiteds varumärke (ingår i grossistsegmentet), som redovisats i koncernen sedan förvärvet av företaget 2005. Det redovisade värde på 100 tkr som överförs till avyttringsgruppen avser programvara som hade utvecklats specifikt för Shoes Limited. Se not 28 för ytterligare information avseende avyttringsgruppen som innehas för försäljning.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

36p134(d) Goodwill fördelas på Koncernens kassagenererande enheter (KGE) identifierade per rörelsesegment.

En sammanfattning av fördelningen av goodwill på rörelsesegmentsnivå återfinns nedan.

	2008			2007		
	Grossist- handel	Detalj- handel	Summa	Grossist- handel	Detalj- handel	Summa
Sverige	6 250	1 051	7 301	5 970	120	6 090
USA	325	2 501	2 826	125	30	155
Storbritannien	1 609	-	1 609	705	-	705
Ryssland	100	-	100	4 750	-	4 750
Kina	146	-	146	100	-	100
Övriga segment	210	-	210	200	-	200
	8 640	3 552	12 192	11 850	150	12 000

Under 2007 uppfyllde detaljhandelssegmentet inte kraven på ett segment för vilket information ska lämnas. Med förvärvet under 2008 av Your Shoes Group (not 40) uppfyller dock detaljhandelssegmentet dessa krav och därför presenteras uppgifter för detta segment både för året och jämförelseåret.

36p130(e)
36p134(c)
36p134(d)(iii) Återvinningsbart belopp för en KGE fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på finansiella budgetar som godkänts av företagsledningen och som täcker en femårsperiod. Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt uppgift nedan. Tillväxttakten överstiger inte den långfristiga tillväxttakten för skomarknaden där berörd KGE verkar.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

36p134(d)(i) Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden:

		Grossisthandel					Detaljhandel		
		Sverige	USA	Stor-britannien	Ryss-land	Kina	Övriga segment	Sverige	USA
36p134(d)	Bruttomarginal*	60,0%	59,0%	60,0%	55,5%	57,0%	56,0%	58,0%	56,0%
36p134 (d)(iv)	Tillväxttakt**	1,8%	1,8%	1,8%	2,0%	2,0%	1,9%	1,1%	1,3%
36p134 (d)(v)	Diskonteringsränta***	10,5%	10,0%	10,7%	12,8%	12,0%	12,8%	11,5%	11,0%
36p130(g)									

* Budgeterad bruttomarginal.

** Vägld genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom budgetperioden.

*** Diskonteringsränta före skatt använd vid nuvärdeberäkning av uppskattade framtida kassaflöden.

36p134(d)(ii) Dessa antaganden har använts för att analysera varje KGE inom respektive rörelsesegment.

36p134(d)(ii) Ledningen har fastställt den budgeterade bruttomarginalen baserat på tidigare resultat och sina förväntningar på marknadsutvecklingen. Den vägda genomsnittliga tillväxttakt som används överensstämmer med de prognoser som finns i branschrapporter. De diskonteringsräntor som används anges före skatt och återspeglar specifika risker som gäller för de olika rörelsesegmenten.

36p130(a) Nedskrivningen är hänförlig till en grossist-KGE i Stepland (ingår i det ryska rörelsesegmentet) till följd av ett beslut i början av 2008 att minska den tillverkning som förlagts till denna enhet (se not 36). Detta var ett resultat av en omfördelning av koncernens tillverkningsvolymerna mellan alla KGE för att dra fördel av gynnsamma marknadsvillkor. Som en följd av detta beslut omprövade koncernen sin avskrivningspolicy för materiella anläggningstillgångar i detta land och gjorde bedömningen att nyttjandeperioden inte skulle påverkas. Inget nedskrivningsbehov förelåg för någon annan kategori av tillgångar än goodwill. Den diskonteringsränta före skatt som under tidigare år använts för berörd grossist-KGE i Stepland var 12,0%.

19 Innehav i intresseföretag

		2008	2007
	Per 1 januari	13 244	13 008
	Ökning genom rörelseförvärv (not 40)	389	–
28p38	Resultatandel ¹	-174	145
	Valutakursdifferenser (not 31)	-74	105
	Andra förändringar i eget kapital – reserven för tillgångar som kan säljas (not 31)	-12	-14
28p38	Per 31 december	13 373	13 244

IFRS3p29, 28p23 I posten Innehav i intresseföretag ingår per 31 december 2008 goodwill med 1 020 tkr (2007: 1 020 tkr).

28p37(b) Koncernens andel av resultatet i de viktigaste intresseföretagen, vilka alla är onoterade, och dess andel av tillgångarna (inklusive goodwill) och skulder är som följer²:

Namn	Registreringsland	Tillgångar	Skulder	Intäkter	Resultat	Ägarandel %
2007						
Alfa Limited	Cypern	27 345	20 295	35 012	155	25
Beta SA	Grekland	9 573	3 379	10 001	-10	30
		36 918	23 674	45 013	145	

¹ Resultatandel anges efter skatt och minoritetsintresse i intresseföretagen (IG14).² En alternativ presentationsmetod är att visa bruttobeloppen för tillgångar och skulder (exklusive goodwill) för intresseföretagen i stället för koncernens andel.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Namn	Registreringsland	Tillgångar	Skulder	Intäkter	Resultat	Ägarandel %
2008						
Alfa Limited	Cypern	32 381	25 174	31 123	200	25
Beta SA	Grekland	12 115	5 949	9 001	15	30
Delta Limited	Storbritannien	15 278	15 278	25 741	-389	42
		59 774	46 401	65 865	-174	

28p37(g) Koncernen har inte redovisat förluster avseende Delta Limited, uppgående till 20 tkr (2007: noll). Ej redovisade ackumulerade förluster uppgår till 20 tkr (2007: noll).

20 Finansiella instrument per kategori

IFRS7p6

	Låne- och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används för säkringsändamål	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
31 december 2008					
Tillgångar i balansräkningen					
Finansiella tillgångar som kan säljas	–	–	–	19 370	19 370
Derivatinstrument	–	361	1 103	–	1 464
Kundfordringar och andra fordringar exklusive interimfordringar ¹	20 787	–	–	–	20 787
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	–	11 820	–	–	11 820
Likvida medel	22 228	–	–	–	22 228
Summa	43 015	12 181	1 103	19 370	75 669

	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används för säkringsändamål	Övriga finansiella skulder	Summa
Skulder i balansräkningen				
Upplåning (exklusive skulder avseende finansiell leasing) ²	–	–	117 839	117 839
Skulder avseende finansiell leasing ²	–	–	8 998	8 998
Derivatinstrument	268	327	–	595
Leverantörsskulder och andra skulder exklusive icke finansiella skulder ³	–	–	15 668	15 668
Summa	268	327	142 505	143 100

¹ Förskottbetalningar är exkluderade från kundfordringar och andra fordringar eftersom analysen endast krävs för finansiella instrument.

² Kategorierna i denna upplysning bestäms av IAS 39. Skulder avseende finansiell leasing ingår vanligen inte i IAS 39, men de faller dock under IFRS 7. Därav presenteras skulder avseende finansiell leasing separat.

³ Icke finansiella skulder, som t ex upplupna sociala avgifter, är exkluderade eftersom denna analys endast krävs för finansiella instrument.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

	Låne- och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används för säkringsändamål	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
31 december 2007					
Tillgångar i balansräkningen					
Finansiella tillgångar som kan säljas	–	–	–	14 910	14 910
Derivatinstrument	–	321	875	–	1 196
Kundfordringar och andra fordringar exklusive interimfordringar ¹	18 536	–	–	–	18 536
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	–	7 972	–	–	7 972
Likvida medel	36 212	–	–	–	36 212
Summa	54 748	8 293	875	14 910	78 826

	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används för säkringsändamål	Övriga finansiella skulder	Summa
Skulder i balansräkningen				
Upplåning (exklusive skulder avseende finansiell leasing) ²	–	–	104 006	104 006
Skulder avseende finansiell leasing ²	–	–	10 598	10 598
Derivatinstrument	298	449	–	747
Leverantörsskulder och andra skulder exklusive icke finansiella skulder ³	–	–	11 518	11 518
Summa	298	449	126 122	126 869

21 De finansiella tillgångarnas kreditkvalitet

IFRS7p36
(c)

Kreditkvaliteten för finansiella tillgångar som varken har förfallit till betalning eller är i behov av nedskrivning kan bedömas genom hänvisning till extern kreditrating (om sådan finns tillgänglig) eller till motpartens betalningshistorik:

	2008	2007
Kundfordringar		
Motparter med extern kreditrating (Moody's)		
A	5 895	5 757
BB	3 200	3 980
BBB	1 500	1 830
	10 595	11 567
Motparter utan extern kreditrating		
Grupp 1	750	555
Grupp 2	4 950	3 668
Grupp 3	1 770	1 312
	7 470	5 535
Summa kundfordringar	18 065	17 102

¹ Förskottbetalningar är exkluderade från kundfordringar och andra fordringar eftersom analysen endast krävs för finansiella instrument.

² Kategorierna i denna upplysning bestäms av IAS 39. Skulder avseende finansiell leasing ingår vanligen inte i IAS 39, men de faller dock under IFRS 7. Därav presenteras skulder avseende finansiell leasing separat.

³ Icke finansiella skulder, som t ex upplupna sociala avgifter, är exkluderade eftersom denna analys endast krävs för finansiella instrument.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

	2008	2007
Bankmedel och kortfristig bankinlåning*		
AAA	8 790	15 890
AA	5 300	7 840
A	6 789	11 257
	20 879	34 987
* Återstående del av balansposten Likvida medel utgörs av kassamedel		
Finansiella skulder som kan säljas – skuldinstrument		
AA	347	264
Derivatinstrument		
AAA	1 046	826
AA	418	370
	1 464	1 196
Lån till närstående		
Grupp 2	2 501	1 301
Grupp 3	167	87
	2 668	1 388

Grupp 1 – nya kunder/närstående (kundrelationernas varaktighet kortare än 6 månader).

Grupp 2 – befintliga kunder/närstående (kundrelationernas varaktighet längre än 6 månader) utan tidigare betalningsförsummelse.

Grupp 3 – befintliga kunder/närstående (kundrelationernas varaktighet längre än 6 månader) med vissa tidigare uteblivna betalningar. Alla uteblivna betalningar har återvunnits fullt ut.

IFRS7p36(d) Ingen av de fullgoda finansiella tillgångarna har omförhandlats under det senaste året. Inga av lånen till närstående är förfallna men inte nedskrivna.

22 Finansiella tillgångar som kan säljas

	2008	2007
Per 1 januari	14 910	14 096
Valutakursdifferenser	646	-435
Ökning genom rörelseförvärv (not 40)	473	–
Köp	2 781	1 126
Vinster (+) och förluster (-) netto, förda från eget kapital (not 31)	-130	-152
1p76(b) Vinster (+) och förluster (-) netto, förda till eget kapital (not 31)	690	275
Per 31 december	19 370	14 910
1p57 Avgår: långfristig del	-17 420	-14 910
1p57 Kortfristig del	1 950	–

IFRS7p20(a)(ii) Koncernen omförde vinster om 217 tkr (2007: 187 tkr) och förluster om 87 tkr (2007: 35 tkr) från eget kapital till resultaträkningen. Förluster uppgående till 55 tkr (2007: 20 tkr) avser nedskrivningar.

IFRS7p27(b), 31, 34, I finansiella tillgångar som kan säljas ingår följande:

	2008	2007
Noterade värdepapper:		
– aktier – Sverige	8 335	8 300
– aktier – USA	5 850	2 086
– aktier – Storbritannien	4 550	4 260
– skuldebrev med fast ränta på 6,5% och förfalldag 27 augusti 2012	210	–
– ej inlösbare preferensaktier med rätt till 9% utdelning (ej kumulativ)	78	–
Onoterade värdepapper:		
– skuldebrev med fast ränta mellan 6,3% och 6,5% och förfallotider mellan juli 2011 och maj 2013	347	264
	19 370	14 910

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

IFRS7p34(c) Finansiella tillgångar som kan säljas är uttryckta i följande valutor:

	2008	2007
SEK	7 897	8 121
USD	5 850	2 086
GBP	4 550	4 260
Andra valutor	1 073	443
	19 370	14 910

IFRS7p27(a), (b), 1p76(b) Det verkliga värdet på onoterade värdepapper bygger på kassaflöden som diskonterats med en ränta som baserats på marknadsränta och ett risktillägg som är specifikt för dessa onoterade värdepapper (2008: 6%; 2007: 5,8%).

IFRS7p36(a) Den maximala exponeringen för kreditrisk på balansdagen är redovisat värde på de skuldebrev som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas.

IFRS7p36(c) Ingen av dessa finansiella tillgångar är förfallen till betalning eller i behov av nedskrivning.

23 Derivatinstrument

	2008		2007	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
IFRS7p22(a)(b) Ränteswappar – kassaflödessäkringar	351	110	220	121
IFRS7p22(a)(b) Ränteswappar – säkringar av verkligt värde	57	37	49	11
IFRS7p22(a)(b) Valutaterminkontrakt – kassaflödessäkringar	695	180	606	317
Valutaterminkontrakt – innehav för handel	361	268	321	298
Summa	1 464	595	1 196	747
1p57 Minus långfristig del:				
Ränteswappar – kassaflödessäkringar	345	100	200	120
Ränteswappar – säkringar av verkligt värde	50	35	45	9
	395	135	245	129
1p57 Kortfristig del	1 069	460	951	618

Derivatinstrument som innehas för handel klassificeras som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder. Hela det verkliga värdet på ett derivatinstrument som utgör säkringsinstrument klassificeras som anläggningstillgång eller långfristig skuld om den säkrade postens återstående löptid är längre än 12 månader, och som omsättningstillgång eller kortfristig skuld om den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader.

IFRS7p24 Den ineffektiva delen, redovisad i resultaträkningen, avseende säkringar av verkligt värde utgör en förlust på 1 tkr (2007: förlust 1 tkr) (not 6). Den ineffektiva delen, redovisad i resultaträkningen, avseende kassaflödessäkringar uppgår till 17 tkr (2007: 14 tkr) (not 6). Ingen ineffektivitet finns att redovisa avseende säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

(a) Valutaterminkontrakt

IFRS7p31 Det nominella beloppet för utestående valutaterminkontrakt uppgick per 31 december 2008 till 92 370 tkr (2007: 89 689 tkr).

IFRS7p23(a), 39p100, 1p76(b) De säkrade, mycket sannolika prognostiserade transaktionerna i utländsk valuta förväntas inträffa vid varierande tidpunkter under de kommande tolv månaderna. Vinster och förluster på valutaterminkontrakt per 31 december 2008, vilka redovisats i säkringsreserven i eget kapital (not 31), redovisas i resultaträkningen i den period eller de perioder under vilken/vilka den säkrade transaktionen påverkar resultaträkningen. Detta sker vanligen inom 12 månader från balansdagen, om vinsten eller förlusten inte ingår i det initiala anskaffningsvärdet som redovisats för köp av anläggningstillgångar. I detta fall redovisas beloppet i resultaträkningen fördelat över tillgångens nyttjandetid (fem till tio år).

(b) Ränteswappar

IFRS7p31 Det nominella beloppet för utestående ränteswapavtal uppgick per 31 december 2008 till 4 314 tkr (2007: 3 839 tkr).

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

IFRS7p23(a) Per den 31 december 2008 varierar de fasta räntorna mellan 6,9% och 7,4% (2007: mellan 6,7% och 7,2%). De viktigaste rörliga räntorna är EURIBOR och LIBOR. Vinster och förluster på ränteswappar per 31 december 2008, som redovisats i säkringsreserven i eget kapital (not 31), kommer kontinuerligt att överföras till resultaträkningen till dess att upplåningen återbetalats (not 33).

(c) Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter

IFRS7p22, 1p76(b) En del av Koncernens upplåning i USD uppgående till 321 tkr (2007: 321 tkr) är identifierad som säkring av nettoinvesteringen i Koncernens dotterföretag i USA. Upplåningens verkliga värde per 31 december 2008 var 370 tkr (2007: 279 tkr). Kursförlusten på omräkning av upplåningen till svenska kronor uppgår till 45 tkr (2007: vinst på 40 tkr) på balansdagen och redovisas i Reserver i eget kapital (not 31).

IFRS7p(36(a)) Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen är verkligt värde på de derivatinstrument som redovisas som tillgångar i balansräkningen.

+24 Kundfordringar och andra fordringar

	2008	2007
IFRS7p36, 1p74	Kundfordringar	17 172
	18 174	
	Minus: reservering för osäkra fordringar	-70
	-109	
1p75(b)	Kundfordringar – netto	17 102
1p75(b)	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 146
1p75(b), 24p17(b)	Fordringar på närstående (not 41)	46
1p75(b), 24p17(b)	Lån till närstående (not 41)	1 388
	2 668	
	22 087	19 682
1p75(b), 1p57	Minus långfristig del: Lån till närstående	-1 352
1p57	Kortfristig del	18 330
	19 765	

Alla långfristiga fordringar förfaller inom fem år från balansdagen.

IFRS7p25 Det verkliga värdet på kundfordringar och andra fordringar, exklusive interimfordringar, är som följer:

	2008	2007
	Kundfordringar	17 102
	18 065	
	Fordringar på närstående	46
	54	
	Lån till närstående	1 398
	2 722	
	20 841	18 546

IFRS7p27(a) De verkliga värdena på lån till närstående baseras på diskonterade kassaflöden med användning av en räntesats som baseras på låneräntan på 7,5% (2007: 7,2%). Diskonteringsräntan motsvarar LIBOR plus lämplig kreditbedömning.

24p17(b)(i) Den effektiva räntan på långfristiga fordringar är som följer:

	2008	2007
	Lån till närstående (not 41)	6,5-7,0%
	6,5-7,0%	6,5-7,0%

IFRS7p14 Vissa av Koncernens dotterföretag överförde kundfordringar uppgående till 1 014 tkr till en bank i utbyte mot kontanter under år 2008. Transaktionen har redovisats som upplåning mot säkerhet (not 33). I händelse att dotterföretagen inte fullgör sina skyldigheter enligt låneavtalet, har banken rätt att erhålla kassaflöden från de överförda fordringarna. Om dotterföretagen fullgör sina skyldigheter, kommer de att uppbära fordringarna och ställa nya fordringar som säkerhet.

TU Per den 31 december 2008 uppgick fullgoda kundfordringar till 17 670 tkr (2007: 16 595 tkr).

IFRS7p37(a) Per den 31 december 2008 var kundfordringar uppgående till 277 tkr (2007: 207 tkr) förfallna men utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga. De förfallna fordringarna avser ett antal kunder vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	2008	2007
Mindre än 3 månader	177	108
3 till 6 månader	100	99
	277	207

IFRS7p37(b) Per den 31 december 2008 har Koncernen redovisat kundfordringar där nedskrivningsbehov föreligger på 227 tkr (2007: 142 tkr). Reserven för osäkra kundfordringar uppgick till 109 tkr per den 31 december 2008 (2007: 70 tkr). De individuellt bedömda fordringarna där nedskrivningsbehov föreligger avser i huvudsak grossister som oväntat hamnat i en svår ekonomisk situation. Bedömning har gjorts att en del av fordringarna förväntas kunna återvinnas. Åldersanalysen av dessa är som följer:

	2008	2007
3 till 6 månader	177	108
Mer än 6 månader	50	34
	227	142

Redovisade belopp, per valuta, för Koncernens kundfordringar och andra fordringar är följande:

	2008	2007
SEK	9 846	8 669
USD	5 987	6 365
GBP	6 098	4 500
Andra valutor	156	148
	22 087	19 682

IFRS7p16 Förändringar i reserven för osäkra kundfordringar är som följer:

	2008	2007
Per 1 januari	70	38
IFRS7p20(e) Reservering för osäkra fordringar	74	61
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	-28	-23
Återförda outnyttjade belopp	-10	-8
Upplösning av diskonteringseffekt (not 12)	3	2
Per 31 december	109	70

Avsättningar till respektive återföringar av reserver för osäkra kundfordringar ingår i posten Övriga kostnader i resultaträkningen (not 9). Upplösning av diskonteringseffekt ingår i Finansiella kostnader i resultaträkningen (not 12). Belopp som redovisas på värdeminskningsskontot skrivs vanligen bort när Koncernen inte förväntas återvinna ytterligare likvida medel.

IFRS7p16 I övriga kategorier inom kundfordringar och andra fordringar ingår inte några tillgångar för vilka nedskrivningsbehov föreligger.

IFRS7p36(a) Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen är det redovisade värdet för varje kategori fordringar som nämns ovan. Koncernen har ingen pant som säkerhet.

25 Varulager

2p36(b),
1p75(c)

	2008	2007
Råmaterial	7 622	7 612
Produkter i arbete	1 810	1 796
Färdiga varor ¹	15 268	8 774

2p36(d), 38 Den utgift för varulagret som kostnadsförts ingår i posten Kostnader för sålda varor och uppgår till 60 252 tkr (2007: 29 545 tkr).

2p36 (f)(g) Koncernen återförde 603 tkr av en nedskrivning av varulagret som gjordes i juli 2007. Koncernen har

¹ Separat upplysning om färdiga varor till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader krävs där så är tillämpligt.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

36p126(b) sålt alla de nedskrivna varorna till en oberoende detaljist i Australien till anskaffningsvärde. Det
36p130(a) återförda beloppet ingår i Kostnader för sålda varor i resultaträkningen.

26 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

	2008	2007
IFRS7p8(a), 27(b), 31, 34(c)		
Noterade värdepapper – innehav för handel		
– aktier – Sverige	5 850	3 560
– aktier – USA	4 250	3 540
– aktier – Storbritannien	1 720	872
	11 820	7 972

7p15 I kassaflödesanalysen ingår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen i kategorin Kassaflöde från den löpande verksamheten, som en del av förändringen av rörelsekapitalet (not 37).

Förändringar i verkligt värde för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i Andra vinster/förluster – netto i resultaträkningen (not 6).

IFRS7p27(b) Det verkliga värdet för alla aktier baseras på deras aktuella köpkurser på en aktiv marknad.

27 Likvida medel

I likvida medel i balansräkningen och kassaflödesanalysen ingår följande:

	2008	2007
Kassa och bank	8 398	28 648
Kortfristiga bankplaceringar	9 530	5 414
	17 928	34 062

28 Avyttringsgrupp klassificerad som innehav för försäljning och avvecklade verksamheter

IFRS5p41 (a)(b)(d) De tillgångar och skulder som hänför sig till företaget Shoes Limited (som ingår i grossistsegmentet) har redovisats som innehav för försäljning efter godkännandet från koncernledningen och aktieägarna den 23 september 2008 att sälja företaget Shoes Limited i Storbritannien. Transaktionen förväntas fullföljas i maj 2009.

	2008	2007
IFRS5p33(c)		
Kassaflöden från den löpande verksamheten ¹	300	190
IFRS5p33(c)		
Kassaflöden från investeringsverksamheten ¹	-103	-20
IFRS5p33(c)		
Kassaflöden från finansieringsverksamheten ¹	-295	-66
Summa kassaflöden	-98	104

IFRS5p38 (a) Tillgångar i avyttringsgrupp klassificerad som innehav för försäljning

	2008	2007
Materiella anläggningstillgångar	1 563	–
Immateriella tillgångar	1 100	–
Varulager	442	–
Övriga omsättningstillgångar	228	–
Summa	3 333	–

¹ Enligt detta tillvägagångssätt presenterar företaget kassaflödesanalysen som om ingen avveckling av verksamhet har skett och lämnar erforderliga upplysningar enligt IFRS 5p33 i noterna. Det skulle också vara acceptabelt att presentera de tre kategorierna separat i kassaflödesanalysen och specificera kategorierna rad för rad antingen i noterna eller i kassaflödesanalysen. Det är inte acceptabelt att presentera alla kassaflöden från avvecklade verksamheter på en rad som endera investerings- eller löpande verksamhet.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

IFRS5p38	(b) Skulder i avyttringsgrupp klassificerad som innehav för försäljning		
		2008	2007
	Leverantörsskulder och andra skulder	104	–
	Övriga kortfristiga skulder	20	–
	Avsättningar	96	–
	Summa	220	–
IFRS5p38	(c) Ackumulerade intäkter eller kostnader redovisade direkt i eget kapital avseende avyttringsgrupp klassificerad som innehav för försäljning		
		2008	2007
	Omräkningsreserv ¹	–	–
		–	–
IFRS5p33(b)	(d) Analys av resultatet från avvecklade verksamheter och redovisat resultat vid omvärdering av tillgångar eller avyttringsgrupp är som följer²:		
		2008	2007
	Intäkter	1 200	1 150
	Kostnader	-960	-950
	Resultat från avvecklade verksamheter – före skatt	240	200
12p81(h)(ii)	Inkomstskatt	-96	-80
	Resultat från avvecklade verksamheter – efter skatt	144	120
	Resultat vid omvärdering av tillgångar i avyttringsgrupp – före skatt	-73	–
12p81(h)(ii)	Inkomstskatt	29	–
	Resultat vid omvärdering av tillgångar i avyttringsgrupp – efter skatt	-44	–
	Årets resultat från avvecklade verksamheter	100	120

29 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier (tusental)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
	20 000	20 000	10 424	30 424
	Per 1 januari 2007			
	Personaloptionsprogram:			
1p97(a), (c)	1 000	1 000	70	1 070
	21 000	21 000	10 494	31 494
	Per 31 december 2007			
1p97(a), 32p28			5 433	5 433
	Konvertibla skuldebrev ³ - egetkapitaldel			
	Personaloptionsprogram:			
1p97(a), (c)	750	750	200	950
IFRS3p67(d)				
(ii)	3 550	3 550	6 450	10 000
1p76(a)	25 300	25 300	22 577	47 877
	Per 31 december 2008			

1p76(a) Totalt antal aktier är 25,3 miljoner stycken (2007: 21 miljoner stycken) med ett kvotvärde på 1 kr per aktie (2007: 1 kr per aktie). Alla emitterade aktier är till fullo betalda.

1p76(a) Moderföretaget återköpte 875 000 egna aktier på Stockholmsbörsen den 18 april 2008. Det totala belopp som betalades för aktierna, netto efter skatt, var 2 564 tkr vilket har reducerat balanserad vinst⁴ (not 30). Aktierna innehas som egna aktier. Moderföretaget har rätt att sälja⁵ dessa aktier vid en senare tidpunkt. Alla aktier som emitterats av Moderföretaget är till fullo betalda.

¹ IFRS 5 kräver separat redovisning av ackumulerade intäkter eller kostnader som redovisas direkt i eget kapital och avser en materiell anläggningstillgång (eller avyttringsgrupp) som klassificerats som innehav för försäljning. Det finns inga poster som redovisats direkt i eget kapital avseende den avyttringsgrupp som klassificerats om innehav som ska säljas, men posten finns med för att visa hur det kan se ut.

² Dessa upplysningar kan också lämnas i resultaträkningen.

³ Det förutsätts att det skattemässiga värdet på de konvertibla skuldebrev inte delas upp mellan skuld och eget kapital. Om det skattemässiga värdet vore uppdelat, skulle detta påverka den uppskjutna skatten.

⁴ Den redovisningsmässiga behandlingen av egna aktier ska ske i enlighet med nationell bolagsrätt och praxis. I balansräkningen får egna aktier anges som en separat avdragspost inom eget kapital, reducera balanserad vinst eller presenteras som en särskild reserv.

⁵ Beroende på nationell bolagsrätt kan företaget ha rätt att sälja de egna aktierna vid en senare tidpunkt.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

10p21 Moderföretaget sålde 500 000 egna aktier för en sammanlagd köpeskilling på 1 500 tkr den 15 januari 2008.

Aktieoptioner

IFRS2p45(a) Aktieoptioner tilldelas styrelseledamöter och anställda med mer än tre års tjänstgöringstid. De tilldelade optionernas lösenpris motsvarar aktiernas marknadspris minus 15% på tilldelningsdagen. Optionerna är villkorade av att den anställde fullgör tre års tjänstgöring (intjänandeperioden). Optionerna kan utnyttjas med början tre år efter tilldelningsdagen endast om koncernen uppnår sina mål för resultat per aktie under perioden, uppgående till inflation plus 4%. Optionerna har en avtalsenlig löptid på fem år. Koncernen har inte någon legal eller informell förpliktelse att återköpa eller reglera optionerna kontant.

Förändringar i antalet utestående aktieoptioner och deras vägda genomsnittliga lösenpris är som följer:

	2008		2007	
	Genomsnittligt lösenpris i kr per aktie	Optioner (tusental)	Genomsnittligt lösenpris i kr per aktie	Optioner (tusental)
IFRS2p45 (b)(i) Per 1 januari	1,73	4 744	1,29	4 150
IFRS2p45 (b)(ii) Tilldelade	2,95	964	2,38	1 827
IFRS2p45 (b)(iii) Förverkade	–	–	2,00	-200
IFRS2p45 (b)(iv) Utnyttjade	1,28	-750	1,08	-1 000
IFRS2p2 (b)(v) Förfallna	2,30	-125	0,80	-33
IFRS2p2 (b)(vi) Per 31 december	2,03	4 833	1,73	4 744

IFRS2p45 (b)(vii), IFRS2p45(c) Av de 4 833 000 utestående optionerna (2007: 4 744 000 optioner), var 400 000 optioner (2007: 600 000 optioner) möjliga att utnyttja. Utnyttjade optioner under 2008 resulterade i att 750 000 aktier (2007: 1 000 000 aktier) emitterades till ett vägt genomsnittspris på 1,28 kr per styck (2007: 1,08 kr per styck). Vägt genomsnittligt pris vid tidpunkten för utnyttjandet var 2,85 kr (2007: 2,65 kr) per aktie. De relaterade transaktionskostnaderna, som uppgick till 10 tkr (2007: 10 tkr), har kvittats mot de mottagna beloppen.

IFRS2p45(d) Utestående aktieoptioner (i tusental) vid årets slut har följande förfalldatum och lösenpriser:

Förfalldag – 1 juli	Lösenpris i kr per aktie	Aktier	
		2008	2007
2008	1,10	–	500
2009	1,20	800	900
2010	1,35	1 200	1 250
2011	2,00	217	267
2012	2,38	1 777	1 827
2013	2,95	964	–
		4 958	4 744

IFRS2p47(a) Det vägda genomsnittliga verkliga värdet för optioner som tilldelats under perioden, fastställt med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell, var 0,86 kr per option (2007: 0,66 kr). Viktiga indata i modellen var vägd genomsnittlig aktiekurs på 3,47 kr (2007: 2,80 kr) på tilldelningsdagen, ovanstående lösenpris, volatilitet på 30% (2007: 27%), förväntad utdelning på 4,3% (2007: 3,5%), förväntad löptid på optionerna på 3 år och årlig riskfri ränta på 5% (2007: 4%). Volatiliteten mätt som standardavvikelsen för förväntad avkastning på aktiepriset baseras på en statistisk analys av dagliga aktiekurser under de senaste tre åren. Se not 11 för information om den totala kostnad som redovisats i resultaträkningen för aktieoptioner som tilldelats styrelseledamöter och anställda.

33p71(e) 10p21, 22(f) Den 1 januari 2009 tilldelades styrelseledamöter och anställda 1 200 000 aktieoptioner till marknadskursen (3,68 kr) denna dag minus 15 %, dvs. 3,20 kr per aktie. Optionerna har förfalldag 31

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

december 2014.

Koncernen emitterade 3 550 000 aktier den 1 mars 2008 (14,5% av det totala emitterade aktiekapitalet) till aktieägarna i Your Shoes-koncernen som en del av köpeskillingen avseende 70% av dess aktiekapital. De emitterade aktierna har samma rättigheter som övriga emitterade aktier. Verkligt värde för de emitterade aktierna uppgick till 10 050 tkr (2,82 kr per aktie). De relaterade transaktionskostnaderna, uppgående till 50 tkr, har avräknats mot förväntad emissionslikvid.

30 Balanserad vinst

1p97(b)	Per 1 januari 2007	48 470
	Årets resultat	15 512
1p97(a)	Betald utdelning avseende 2006	-15 736
IFRS2p50	Värde på anställdas tjänstgöring ¹	822
16p41	Överföring av avskrivningar på byggnader och mark, efter skatt	87
12p68C	Uppskjuten skattefordran avseende optionsprogram	20
19p93A	Aktuariella förluster på ersättningar efter avslutad anställning, efter skatt	-494
	Per 31 december 2007	48 681
1p97(b)	Per 1 januari 2008	48 681
	Årets resultat	29 767
1p97(a)	Utdelning avseende 2007	-10 102
IFRS2p50	Värde på anställdas tjänstgöring ¹	690
16p41	Överföring av avskrivningar på byggnader och mark, efter skatt	100
12p68C	Uppskjuten skattefordran avseende optionsprogram	30
1p97(a)	Återköpta egna aktier	2 564
19p93A	Aktuariella förluster på ersättningar efter avslutad anställning, efter skatt	-
12p80(d)	Effekt på uppskjuten skatt av förändring i den svenska skattesatsen	-10
	Per 31 december 2008	66 592

31 Reserver

	Byggnader och mark - omvärdering	Säkrings- -reserv	Tillgångar som kan säljas	Omräknings- reserv	Omvärdering av tillgångar	Summa
Per 1 januari 2007	1 152	65	1 320	3 827	-	6 364
16p39, IFRS7p20(a)(ii)	Omvärdering – brutto (not 17 och not 22)	1 133	-	275	-	1 408
	Överföring av omvärdering – brutto		-152		-	(152)
12p61, 81(a)	Omvärdering – skatt (not 13)	-374	-	-61	-	-435
28p39	Omvärdering – intresseföretag (not 19)	-	-	-14	-	-14
16p41	Överföring av avskrivning – brutto	-130	-	-	-	-130
16p41	Överföring av avskrivning – skatt	43	-	-	-	43
1p96(b)	Kassaflödessäkringar:					
IFRS7p23(c)	– verkligt värde-vinster under året	-	300	-	-	300
12p61, 81(a)	– skatt på verkligt värde-vinster (not 13)	-	-101	-	-	-101
IFRS7p23(d)	– överföringar till resultaträkningen – intäkter	-	-236	-	-	-236
12p61, 81(a)	– skatt på överföringar till resultaträkningen – intäkter (not 13)	-	79	-	-	79
IFRS7p23(e)	– överföringar till varulager	-	-67	-	-	-67
12p61, 81(a)	– skatt på överföringar till varulager (not 13)	-	22	-	-	22

¹ Företaget kan välja om redovisning ska ske i övrigt tillskjutet kapital eller i balanserad vinst. Det bör dock klargöras i redovisningsprinciperna i vilken komponent i eget kapital som uppgifterna ingår. Tillämpning ska ske konsekvent mellan perioder.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

		Byggnader och mark - omvärdering	Säkrings -reserv	Tillgångar som kan säljas	Omräknings- reserv	Omvärdering av tillgångar	Summa
39p102(a)	Säkring av nettoinvestering (not 23)	–	–	–	40	–	40
1p96(b)	Valutakursdifferenser:						
21p52(b)	– koncernen	-50	–	–	-171	–	-221
28p39	– intresseföretag	–	–	–	105	–	105
	Per 31 december 2007	1 774	62	1 368	3 801	–	7 005
16p39, IFRS7p20(a)(ii)	Omvärdering – brutto (not 22)	–	–	690	–	–	690
	Överföring av omvärdering – brutto			-130		–	-130
12p61, 81(a)	Omvärdering – skatt (not 13)	–	–	-198	–	–	-198
28p39	Omvärdering – intresseföretag (not 19)	–	–	-12	–	–	-12
16p41	Överföring av avskrivning – brutto	-149	–	–	–	–	-149
16p41	Överföring av avskrivning – skatt	49	–	–	–	–	49
1p96(b)	Kassaflödessäkringar:						
IFRS7p23(c)	– verkligt värde-vinster under året	–	368	–	–	–	368
12p61, 81(a)	– skatt på verkligt värde-vinster (not 13)	–	-123	–	–	–	-123
IFRS7p23(d)	– överföringar till resultaträkningen – intäkter	–	-120	–	–	–	-120
12p61, 81(a)	– skatt på överföringar till resultaträkningen – intäkter (not 13)	–	40	–	–	–	40
IFRS7p23(e)	– överföringar till varulager	–	-151	–	–	–	-151
12p61, 81(a)	– skatt på överföringar till varulager (not 13)	–	50	–	–	–	50
39p102(a)	Säkring av nettoinvestering (not 23)	–	–	–	-45	–	-45
1p96(b), 21p52(b)	Valutakursdifferenser:						
28p39	– koncernen	15	–	–	2 051	–	2 066
IFRS3p59	– intresseföretag	–	–	–	(74)	–	(74)
	Ökning av verkligt värde på nettotillgångar i redan tidigare ägd andel i Your Shoes Group (not 40)					850	850
	Per 31 december 2008	1 689	126	1 718	5 733	850	10 116

32 Leverantörsskulder och andra skulder

		2008	2007
1p74	Leverantörsskulder	10 983	9 495
24p17	Skulder till närstående (not 41)	2 202	1 195
	Sociala avgifter och liknande avgifter	2 002	960
	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 483	828
		16 670	12 478

33 Upplåning

		2008	2007
	Långfristig		
	Banklån	32 193	40 244
	Konvertibla skuldebrev	42 822	–
	Obligationslån och andra lån	3 300	18 092
	Inlösbare preferensaktier	30 000	30 000
	Skulder avseende finansiell leasing	6 806	8 010
		115 121	96 346

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

		2008	2007
	Kortfristig		
	Checkräkningskrediter (not 27)	2 650	6 464
	Upplåning med ställda säkerheter (not 24)	1 014	–
	Banklån	3 368	4 598
	Obligationslån och andra lån	2 492	4 608
	Skulder avseende finansiell leasing	2 192	2 588
		11 716	18 258
	Summa upplåning	126 837	114 604
	(a) Banklån		
IFRS7p31	Banklånen förfaller fram till 2014 och löper med en genomsnittlig ränta på 7,5% per år (2007: 7,4% per år).		
IFRS7p14	I summa upplåning ingår banklån och annan upplåning mot säkerhet på 37 680 tkr (2007: 51 306 tkr). Säkerhet för banklån utgörs av koncernens byggnader och mark (not 17). För annan upplåning mot säkerhet har kundfordringar pantsatts (not 24).		
IFRS7p31	Koncernens exponering, avseende upplåning, för förändringar i ränta och kontraktensliga tidpunkter för ränteomförhandling är på balansdagen följande:		
		2008	2007
	6 månader eller mindre	10 496	16 748
	6-12 månader	36 713	29 100
	1-5 år	47 722	38 555
	Mer än 5 år	31 906	30 201
		126 837	114 604
IFRS7p25	Redovisade belopp och verkligt värde för långfristig upplåning är som följer:		
		Redovisat värde	
		2008	2007
	Banklån	32 193	40 244
	Inlösbara preferensaktier	30 000	30 000
	Obligationslån och andra lån	3 300	18 092
	Konvertibla skuldebrev	42 822	–
	Skulder avseende finansiell leasing	6 806	8 010
		115 121	96 346
		Verkligt värde	
		2008	2007
	Banklån	32 590	39 960
	Inlösbara preferensaktier	28 450	28 850
	Obligationslån och andra lån	3 240	17 730
	Konvertibla skuldebrev	42 752	–
	Skulder avseende finansiell leasing	6 205	7 990
		107 032	86 540
IFRS7p29(a)	Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. Verkliga värden baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på låneräntan på 7,5% (2007: 7,2%).		
IFRS7p25	Redovisade belopp för kortfristig upplåning utgör en god approximation av lånens verkliga värden.		
IFRS7p31, 34(c)	Redovisade belopp, per valuta, för koncernens upplåning är följande:		
		2008	2007
	SEK	80 100	80 200
	GBP	28 353	16 142
	USD	17 998	17 898
	Andra valutor	386	364
		126 837	114 604
TU 7p50(a)	Koncernen har följande ej utnyttjade kreditfaciliteter:		
		2008	2007
	Rörlig ränta:		
	– löper ut inom ett år	6 150	4 100
	– löper ut efter mer än ett år	14 000	8 400

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

	2008	2007
Fast ränta:		
– löper ut inom ett år	18 750	12 500
	38 900	25 000

De lånemöjligheter som löper ut inom ett år är ettåriga kreditfaciliteter som ses över vid varierande tidpunkter under 2009. De andra lånemöjligheterna har tagits fram för att hjälpa till att finansiera den föreslagna expansionen av koncernens verksamhet i Europa.

(b) Konvertibla skuldebrevIFRS7p17,
1p76(b)

Moderföretaget emitterade 500 000 5,0% konvertibla skuldebrev med ett nominellt värde av 50 miljoner kr den 2 januari 2008. Skuldebreven förfaller fem år från utställandedagen till sitt nominella värde på 50 miljoner kr eller kan konverteras till aktier på begäran av innehavaren till en kurs av 33 aktier per 500 kr. Värden på skulddelen respektive egetkapitaldelen (konverteringsrätten) bestämdes vid utgivandet.

32p28, 32p31,
1p76(b)

Det verkliga värdet på skulddelen, inkluderad i långfristiga skulder, beräknades med användning av en marknadsränta för motsvarande icke-konvertibla skuldebrev. Resterande belopp, som representerar värdet på egetkapitaldelen, inkluderas i eget kapital i posten Reserver (not 31), efter avdrag för inkomstskatt.

Konvertibla skuldebrev redovisas i balansräkningen enligt följande:

	2008	2007
Nominellt värde på konvertibla skuldebrev utgivna 2 januari 2008	50 000	–
Egetkapitaldel (not 31)	-7 761	–
Skulddel vid utgivande 2 januari 2008	42 239	–
Räntekostnader (not 12)	3 083	–
Betald ränta	-2 500	–
Skulddel per 31 december 2008	42 822	–

IFRS7p27(a)

Det verkliga värdet för de konvertibla skuldebrevens skulddel uppgick per 31 december 2008 till 42 617 tkr. Det verkliga värdet har beräknats genom användning av kassaflöden diskonterade till en låneränta på 7,5%.

(c) Inlösbare preferensaktier

32p15, 32p18(a)

Den 4 januari 2007 gav moderföretaget ut 30 miljoner kumulativa inlösbare preferensaktier med ett nominellt värde av 1 kr per aktie. Aktierna är obligatoriskt inlösbare till sitt nominella värde den 4 januari 2013 och ger en utdelning på 6,5% årligen.

10p21

Den 1 februari 2008 emitterade Koncernen 6,5% obligationer i USD till ett värde av 6 777 tkr för att finansiera sitt expansionsprogram och rörelsekapitalbehov i USA. Obligationerna ska återbetalas den 31 december 2013.

(d) Skulder avseende finansiell leasing

Leasingskulder är effektivt säkerställda, eftersom rättigheterna till den leasade tillgången återgår till leasegivaren i händelse av utebliven betalning.

	2008	2007
17p31(b) Bruttoskulder avseende finansiell leasing – minimileaseavgifter		
Inom 1 år	2 749	3 203
Mellan 1 och 5 år	6 292	7 160
Mer än 5 år	2 063	2 891
	11 104	13 254
Framtida finansiella kostnader för finansiell leasing	(2 106)	(2 656)
Nuvärde på skulder avseende finansiell leasing	8 998	10 598

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

	2008	2007
17p31(b)		
Nuvärde på finansiella leasingkulder är som följer:		
Inom 1 år	2 192	2 588
Mellan 1 och 5 år	4 900	5 287
Mer än 5 år	1 906	2 723
	8 998	10 598

34 Uppskjuten inkomstskatt

12p74 Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänförs 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 nettobetalingar. De kvittade beloppen är som följer:

	2008	2007
1p52		
Uppskjutna skattefordringar:		
– uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	-2 873	-3 257
– uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas inom 12 månader	-647	-64
	-3 520	-3 321
Uppskjutna skatteskulder:		
– uppskjutna skatteskulder som ska betalas efter mer än 12 månader	10 743	8 016
– uppskjutna skatteskulder som ska betalas inom 12 månader	1 627	1 037
	12 370	9 053
Uppskjutna skatteskulder (netto)	8 850	5 732

Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:

	2008	2007
Ingående balans	5 732	3 047
Valutakursdifferenser	-1 753	-154
Ökning genom rörelseförvärv (not 40)	1 953	–
Redovisning i resultaträkningen (not 13)	379	2 635
Skatt som redovisas i eget kapital (not 31)	2 539	204
Utgående balans	8 850	5 732

12p81(g)(i) Förändring i uppskjutna skattefordringar och -skulder under året, utan hänsyn tagen till kvittningar som
12p81(g)(ii) gjorts inom samma skatterättsliga jurisdiktion, framgår nedan:

	Skattemässiga överavskriv- ningar	Verkligt värde- vinster	Konvertibla skuldebrev	Övrigt	Summa
Uppskjutna skatteskulder					
Per 1 januari 2007	6 058	272	–	284	6 614
12p81(g)(ii) Redovisat i resultaträkningen	1 786	–	–	799	2 585
12p81(a) Redovisat direkt i eget kapital	–	435	–	–	435
Valutakursdifferenser	241	100	–	–	341
12p81(g)(i) Per 31 december 2007	8 085	807	–	1 083	9 975
12p81(g)(ii) Redovisat i resultaträkningen	425	–	-193	138	370
12p81(a) Redovisat direkt i eget kapital	–	231	2 328	–	2 559
Ökning genom rörelseförvärv	553	1 375	–	275	2 203
Valutakursdifferenser	-571	-263	–	-123	-957
12p81(g)(i) Per 31 december 2008	8 492	2 150	2 135	1 373	14 150

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

	Uppskjutna skattefordringar	Pensionsförligheter	Avsättningar	Nedskrivningar	Skattemässiga underskott	Övrigt	Summa
	Per 1 januari 2007	-428	-962	-732	-1 072	-373	-3 567
12p81(g)(ii)	Redovisat i resultaträkningen	–	181	–	–	-131	50
12p81(a)	Redovisat direkt i eget kapital	-211	–	–	–	-20	231
	Valutakursdifferenser	–	-35	–	-460	–	-495
	Per 31 december 2007	-639	-816	-732	-1 532	-524	-4 243
	Redovisat i resultaträkningen	–	-538	-322	1 000	-131	9
12p81(a)	Redovisat direkt i eget kapital	10	–	–	–	-30	-20
	Ökning genom rörelseförvärv (not 40)	-250	–	–	–	–	-250
	Valutakursdifferenser	–	-125	-85	-350	-236	-796
12p81(g)(i)	Per 31 december 2008	-879	-1 479	-1 139	-882	-921	-5 300

12p81(e) Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Koncernen redovisade inte uppskjutna skattefordringar uppgående till 333 tkr (2007: 1 588 tkr), avseende förluster uppgående till 1 000 tkr (2007: 5 294 tkr), som kan utnyttjas mot framtida beskattningsbar vinst. Underskottsavdrag uppgående till 900 tkr (2007: 5 294 tkr) och 100 tkr (2007: noll) förfaller 2011 respektive 2012.

12p81(f) Uppskjutna skatteskulder på 3 141 tkr (2007: 2 016 tkr) har inte redovisats för kupongskatt och andra skatter avseende vissa dotterföretags ej utdelade balanserade vinstmedel. Sådana belopp återinvesteras löpande. Ej utdelade balanserade vinstmedel uppgick sammanlagt till 30 671 tkr per 31 december 2008 (2007: 23 294 tkr).

35 Pensionsförligheter

	2008	2007	
Förligheter i balansräkningen för:			
Pensionsförligheter	3 225	1 532	
Sjukvårdsförligheter efter avslutad anställning	1 410	701	
	4 635	2 233	
Redovisning i resultaträkningen avseende (not 11):			
Pensionsförligheter	755	488	
Sjukvårdsförligheter efter avslutad anställning	149	107	
	904	595	
	2008	2007	
19p120A(h)	Aktuariella förluster för perioden redovisade i redogörelsen över redovisade intäkter och kostnader (före skatt)	–	705
19p120A(i)	Ackumulerade aktuariella förluster redovisade i redogörelsen över redovisade intäkter och kostnader (före skatt)	203	203

(a) Pensionsförligheter

URA42
FARs uttalande
”Pensionsförsäkring i Alecta”

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 3, är detta en förlighetsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2008 har koncernen inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förlighetsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till x tkr (x tkr). Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Vid utgången av 2008 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till x procent (x procent). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsåtaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

TU Koncernen har förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och USA, som är baserade på de anställdas pensionsgrundande ersättning och anställningstid. De flesta planer är externt fonderade, där förvaltningstillgångarna innehas av stiftelser eller liknande juridiska personer. Stiftelsernas verksamhet regleras av nationella bestämmelser och praxis, vilket även gäller förhållandet mellan koncernen och förvaltare (eller motsvarande) av stiftelsens förvaltningstillgångar, samt hur förvaltningstillgångarna är sammansatta av olika typer av tillgångar.

19p120A(d)(f) De belopp som redovisas i balansräkningen har beräknats enligt följande:

	2008	2007
Nuvärdet av fonderade förpliktelse	6 155	2 943
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-5 991	-2 797
	164	146
Nuvärdet av ofonderade förpliktelse	3 206	1 549
Oredovisade kostnader för tjänstgöring under tidigare år	-145	-163
Nettoskuld i balansräkningen	3 225	1 532

19p120A(c) Förändringen i den förmånsbestämda förpliktelsen under året är följande:

	2008	2007
Vid årets början	4 492	3 479
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	751	498
Räntekostnader	431	214
Avgifter från deltagare i planen	55	30
Aktuariella förluster(+)/vinster(-)	-15	495
Valutakursdifferenser	-43	-103
Utbetalda ersättningar	-66	-121
Skulder övertagna genom rörelseförvärv (not 40)	3 691	–
Reduceringar	65	–
Regleringar ¹	–	–
Vid årets slut	9 361	4 492

19p120A(e) Förändringen i verkligt värde på förvaltningstillgångar under året är följande:

	2008	2007
Vid årets början	2 797	2 264
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	510	240
Aktuariella förluster(-)/vinster(+)	-15	-5
Valutakursdifferenser	25	-22
Avgifter från arbetsgivaren	908	411
Avgifter från anställda	55	30
Utbetalda ersättningar	-66	-121
Tillgångar övertagna genom rörelseförvärv (not 40)	1 777	–
Vid årets slut	5 991	2 797

19p120A(g) De belopp som redovisas i resultaträkningen är följande:

	2008	2007
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	751	498
Räntekostnader	431	214
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-510	-240
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år	18	16
Förluster på reduceringar	65	–
Summa, ingår i personalkostnader (not 11)	755	488

19p120A(g) Av den totala kostnaden ingick 516 tkr (2007: 319 tkr) och 239 tkr (2007: 169 tkr) i posterna Kostnader för sålda varor respektive Administrationskostnader.

¹ IAS 19 kräver upplysning om regleringar som en del av avstämning av ingående och utgående balans för nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen. I det här exemplet på koncernredovisning finns inga sådana regleringar men posten har tagits med för att visa hur det kan se ut.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

19p120A(m) Den faktiska avkastningen på förvaltningstillgångar uppgick till 495 tkr (2007: 235 tkr).

De viktigaste aktuariella antagandena som användes var följande:

19p120A(n)	2008		2007	
	Sverige	USA	Sverige	USA
Diskonteringsränta	6,0%	6,1%	5,5%	5,6%
Inflation	3,6%	3,0%	3,3%	2,7%
Förväntad avkastning på förvaltnings-tillgångar	8,5%	8,3%	8,7%	8,7%
Framtida löneökningar	5,0%	4,5%	4,5%	4,0%
Framtida pensionsökningar	3,6%	2,8%	3,1%	2,7%

Antaganden beträffande framtida livslängd baseras på offentlig statistik och erfarenheter från dödlighetsundersökningar i varje land, och sätts i samråd med aktuariell expertis. Antaganden om livslängd för de viktigaste länderna baseras på följande tabeller över livslängd efter pensionering:

(i) Sverige: antaganden i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2007:31

(ii) USA: RP2000 med en prognosperiod på 10-15 år.

Dessa tabeller visar genomsnittliga antal återstående levnadsår för en person som går i pension vid 65 års ålder:

	2008		2007	
	Sverige	USA	Sverige	USA
Pensionering på balansdagen:				
Män	22	20	22	20
Kvinnor	25	24	25	24
Pensionering 20 år efter balansdagen:				
Män	24	23	24	23
Kvinnor	27	26	27	26

TU Känsligheten i den totala pensionsskulden för ändringar i de mest väsentliga vägda antagandena är:

	Förändring i antagande	Inverkan på total skuld
Diskonteringsränta	Ökning/minskning med 0,5%	Ökning/minskning med 7,2%
Inflation	Ökning/minskning med 0,5%	Ökning/minskning med 5,1%
Löneökningar	Ökning/minskning med 0,5%	Ökning/minskning med 3,3%
Livslängd	Ökning med 1 år	Ökning med 5,2%

19p122(b) **(b) Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning**

Koncernen har ett antal planer för sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning, huvudsakligen i USA. Redovisningsmetod och antaganden liknar dem som används för förmånsbestämda pensionsplaner. De flesta av dessa planer är ofonderade.

19p120A(n) Utöver ovanstående antaganden är det främsta aktuariella antagandet en långsiktig ökning av kostnaderna för sjuk- och hälsovård med 8,0% per år (2007: 7,6%).

19p120A(d)(f) De belopp som redovisats i balansräkningen har räknats fram enligt följande:

	2008	2007
Nuvärdet av fonderade förpliktelser	705	340
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-620	-302
	85	38
Nuvärdet av ofonderade förpliktelser	1 325	663
Nettoskuld i balansräkningen	1 410	701

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

19p120A(c) Förändring i den förmånsbestämda förpliktelsen är som följer:

	2008	2007
Vid årets början	1 003	708
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	153	107
Räntekostnader	49	25
Avgifter från deltagare i planen ¹	–	–
Aktuariella förluster/(vinster)	-2	204
Valutakursdifferenser	25	-41
Utbetalda ersättningar ¹	–	–
Skulder övertagna genom rörelseförvärv (not 40)	802	–
Reduceringar ¹	–	–
Regleringar ¹	–	–
Vid årets slut	2 030	1 003

19p120A(e) Förändringen i verkligt värde på förvaltningstillgångar under året är följande:

	2008	2007
Vid årets början	302	207
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	53	25
Aktuariella (förluster)/vinster	-2	-1
Valutakursdifferenser	5	-2
Avgifter från arbetsgivaren	185	73
Avgifter från anställda ²	–	–
Utbetalda ersättningar ²	–	–
Tillgångar övertagna genom rörelseförvärv (not 40)	77	–
Per 31 december	620	302

19p120A(g) De belopp som redovisats i resultaträkningen är följande²:

	2008	2007
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	153	107
Räntekostnader	49	25
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-53	-25
Summa, ingår i personalkostnader (not 11)	149	107

19p120A(g) Av den totala kostnaden ingår 102 tkr (2007: 71 tkr) i Kostnader för sålda varor och 47 tkr (2007: 36 tkr) i Administrationskostnader.

19p120A(m) Den faktiska avkastningen på förvaltningstillgångar var 51 tkr (2007: 24 tkr).

19p120A(o) Effekten av en förändring på 1% i den antagna utvecklingen av medicinska kostnader är följande:

	Ökning	Minskning
Effekt på summan av kostnader för tjänstgöring under innevarande år och räntekostnader	24	-20
Effekt på den förmånsbestämda förpliktelsen	366	-313

(c) Förmåner efter avslutad anställning (pensioner och sjukvård)

19p120A(j) Förvaltningstillgångarna består av följande:

	2008		2007	
Aktier	3 256	49%	1 224	40%
Räntebärande värdepapper	1 524	23%	571	18%
Fastigheter	1 047	16%	943	30%
Övrigt	784	12%	361	12%
	6 611	100%	3 099	100%

¹ IAS 19 kräver upplysning om avgifter från deltagare i planen, utbetalda ersättningar, reduceringar och regleringar som en del av avstämningen av ingående respektive utgående balans avseende nuvärdet på den förmånsbestämda förpliktelsen. I det här exemplet på koncernredovisning återfinns inga sådana poster relaterade till sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning, men posterna finns med för att visa hur det kan se ut.

² IAS 19 kräver upplysning om avgifter från anställda och utbetalda ersättningar som en del av avstämningen mellan ingående och utgående balans avseende förvaltningstillgångar. I det här exemplet på koncernredovisning finns inga sådana poster relaterade till förvaltningstillgången, men posterna finns med för att visa hur det kan se ut.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- TU Placeringarna är väl diversifierade, varför ett dåligt utfall för en enstaka placering inte har någon väsentlig inverkan på värdet av de totala förvaltningstillgångarna. Den största andelen av tillgångarna har investerats 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 euroområdet och Europa, 30% i USA och resterande del på tillväxtmarknader.
- 19p120A(k) Pensionsplanens förvaltningstillgångar omfattar stamaktier i Moderföretaget till ett verkligt värde av 136 tkr (2007: 126 tkr) och en byggnad som används av koncernen med ett verkligt värde av 612 tkr (2007: 609 tkr).
- 19p120A(l) Den förväntade avkastningen på förvaltningstillgångar fastställdes genom beaktande av förväntad avkastning på de tillgångar som omfattas av den aktuella investeringspolicyn. Förväntad avkastning på placeringar med fast ränta baseras på den avkastning som erhålls om dessa värdepapper hålls till förfall. Förväntad avkastning på aktier och fastigheter baseras på den långfristiga avkastning som förekommit på respektive marknad.
- 19p120(q) Avgifter till planer för ersättningar efter avslutad anställning förväntas för räkenskapsåret 2008 uppgå till 1 150 tkr.
- TU Koncernen har beslutat att sträva mot att eliminera planens underskott under de kommande nio åren. Fonderingen prövas årligen och det aktuella beslutade planmässiga tillskottet är 14% av pensionsgrundande löner i Sverige och 12% i USA. Nästa treårsvärdering kommer att färdigställas per 31 december 2009. Koncernen anser att storleken på det tillskott som fastställts vid det senaste värderingstillfället är tillräcklig för att eliminera underskottet under den beslutade perioden. De tillskott till förvaltningstillgångarna som görs enligt plan, baserat på tjänstgöringskostnader, beräknas inte öka väsentligt.
- TU En alternativ värderingsmetod i stället för den så kallade Projected Unit Credit-Method är en uppköpsvärdering. Detta förutsätter att hela skulden avseende ersättningar efter avslutad anställning kommer att regleras genom att alla förpliktelser överförs till en lämplig försäkringsgivare. Koncernen bedömer att det belopp som krävs för att reglera skulderna avseende ersättningar efter avslutad anställning uppgår till 15 500 tkr.

19p120A(p)	2008	2007	2006	2005 ¹
Per 31 december				
Nuvärdet av förmånsbestämd förpliktelse	11 391	5 495	4 187	3 937
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	6 611	3 099	2 471	2 222
Underskott/(överskott)	4 780	2 396	1 716	1 715
Erfarenhetsbaserade justeringar av förmånsbestämda förpliktelser	-326	125	55	–
Erfarenhetsbaserade justeringar av förvaltningstillgångar	-17	-6	-197	–

36 Övriga avsättningar

1p75(d)	Åter- ställande av miljö	Omstruk- turering	Rättsliga krav	Vinstandelar & bonus	Rättslig process i förvärvat företag	Summa
37p84(a) Per 1 januari 2008	842	–	828	1 000	–	2 670
37p84(b) Redovisat i resultaträkningen:						
– tillkommande avsättningar –						
avsättningar efter förvärv av						
Your Shoes Group	316	1 986	2 405	500	–	5 207
37p84(d) – återförda utnyttjade belopp	-15	–	-15	-10	-	-40

¹ IAS 19 kräver uppgifter för fem år, men detta behöver inte tillämpas retroaktivt (IAS 19p160).

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

1p75(d)		Åter- ställande av miljö	Omstruk- turering	Rättsliga krav	Vinstandelar & bonus	Rättslig process i förvärvat företag	Summa
37p84(e)	– upplösning av diskonteringseffekt	40	–	–	–	4	44
	Verkligt värde-justering vid förvärv av Your Shoes Group	–	–	–	–	1 000	1 000
37p84(c)	Utnyttjat under året	-233	-886	-3 059	-990	-	-5 168
	Valutakursdifferenser	-7	–	-68	–	-	-75
IFRS5p38	Överfört till avyttringsgrupp/ klassificerat som innehav för försäljning	-96	–	–	–	-	-96
37p84(a)	Per 31 december 2008	847	1 100	91	500	1 004	3 542

Avsättningarna består av:

		2008	2007
1p60	Långfristig del (återställande av miljö)	1 320	274
1p60	Kortfristig del	2 222	2 396
		3 542	2 670

(a) Återställande av miljö

37p85(a)-(c) Koncernen använder olika kemikalier i arbetet med läder. En avsättning redovisas för nuvärdet av de kostnader som kommer att uppstå för återställande av tillverkningsplatserna. 531 tkr förväntas utnyttjas under 2009 och 320 tkr under 2010. De totala kostnader som förväntas uppstå har beräknats till 880 tkr (2007: 760 tkr).

TU Den avsättning som överförs till avyttringsgruppen som är klassificerad som innehav för försäljning uppgår till 96 tkr och utgörs av en avsättning för återställande av miljö för Shoes Limited (ingår i grossistsegmentet). Se not 28 för ytterligare information om avyttringsgruppen som innehas för försäljning.

(b) Omstrukturering

37p85(a)-(c) Minskningen av tillverkningsvolymerna i ett dotterföretag i Stepland kommer att resultera i ett bortfall av totalt 155 arbetstillfällen i två fabriker. Med den lokala fackföreningen har en överenskommelse träffats som specificerar antalet anställda som berörs och den ersättning koncernen erbjuder vid frivillig avgång, samt kvantifierar de belopp som ska betalas ut till de anställda som blir uppsagda, före räkenskapsårets slut. Uppskattade omstruktureringarkostnader för personal uppgår till 799 tkr per 31 december 2008 (not 11). Övriga kostnader som direkt kan hänföras till omstruktureringen, inklusive uppsägning av leasingavtal, uppgår till 1 187 tkr. En avsättning för dessa kostnader gjordes under 2008. Avsättningen på 1 100 tkr per 31 december 2008 förväntas bli utnyttjad i sin helhet under första halvåret 2009.

36p130 En nedskrivning av goodwill på 4 650 tkr redovisades i den kassagenererande enheten hänförlig till Stepland till följd av denna omstrukturering (not 18).

(c) Rättsliga krav

37p85(a)-(c) De belopp som avsatts avser rättsliga krav gentemot koncernen från kunder till grossistsegmentet. Kostnaden för avsättningen redovisas i posten Administrationskostnader i resultaträkningen. Det avsatta beloppet per 31 december 2008 förväntas bli utnyttjat under första halvåret 2009. Det är styrelsens uppfattning, efter att ha inhämtat vederbörlig juridisk rådgivning, att utfallen av dessa krav inte kommer att leda till någon väsentlig förlust utöver vad som avsatts per 31 december 2008.

(d) Vinstandelar och bonus

19p8(c), 10 TU, 37p859(a) Avsättningen för vinstandelar och bonus ska regleras inom tre månader efter att de reviderade finansiella rapporterna har fastställts.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

(e) Rättslig process i förvärvat företag

En avsättning uppgående till 1 000 tkr har redovisats i samband med förvärvet av Your Shoes Group för en pågående process i vilken företaget är svarande. Krav har uppstått genom att en kund hävdar att produkter som levererats varit felaktiga. Det förväntas att domstolen har fattat ett beslut i fallet i slutet av 2010. Det totala odiskonterade belopp som koncernen kan bli tvungen att betala om beslutet i processen går emot koncernen uppskattas till mellan 500 tkr och 1 500 tkr. Per 31 december 2008 har ingen förändring skett i redovisat belopp (med undantag för upplösning av diskonterings effekt på 4 tkr) för avsättningen per 31 mars 2008, eftersom ingen förändring skett i bedömningen av processens sannolika utfall.

De säljande aktieägarna i Your Shoes Group har i avtal åtagit sig att gottgöra IFRS GAAP AB för det betalningskrav som kan uppstå till följd av ovanstående process. Denna eventuella gottgörelse kommer inte att redovisas förrän den i realiteten är säker. Den kommer att justera redovisad goodwill när den väl erhålls från säljaren.

37 Kassaflöde från rörelsen

	2008	2007
7p18(b), 20 Resultat före skatt inklusive avvecklade verksamheter	47 066	25 118
Justeringar för:		
– avskrivningar på materiella anläggningstillgångar (not 17)	17 754	9 662
– avskrivningar på immateriella tillgångar (not 18)	800	565
– nedskrivning av goodwill (not 18)	4 650	–
– resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar (se nedan)	-17	8
– aktierelaterade ersättningar och ökning av pensionsförpliktelser	509	1 470
– verkligt värde-vinster på derivatinstrument (not 6)	-86	-88
– verkligt värde-vinster(-)/-förluster(+) på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (not 6)	-85	238
– utdelningsintäkter på finansiella tillgångar som kan säljas (not 7)	-1 100	-883
– utdelningsintäkter på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (not 7)	-800	-310
– finansiella poster – netto (not 12)	6 443	10 588
– resultatandel i intresseföretag (not 19)	174	-145
– valutakursdifferenser i den löpande verksamheten (not 14)	-277	-200
Förändringar i rörelsekapital (exklusive effekterna av rörelseförvärv och valutakursdifferenser vid konsolidering):		
– varulager	-6 077	-966
– kundfordringar och andra fordringar	-1 339	-2 966
– finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-3 747	-858
– leverantörsskulder och andra skulder	-7 634	543
Kassaflöde från rörelsen	56 234	41 776

I kassaflödesanalysen består försäljning av materiella anläggningstillgångar av följande delposter:

	2008	2007
Bokfört värde (not 17)	6 337	2 987
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	17	-8
Försäljningsintäkter från materiella anläggningstillgångar	6 354	2 979

Transaktioner som inte reglerats med likvida medel

7p43 Den viktigaste transaktionen som inte reglerats med likvida medel är emissionen av aktier som vederlag för det förvärv som behandlas i not 29.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

38 Eventualförpliktelser

37p86 Koncernen har eventualförpliktelser avseende rättsliga anspråk som uppkommit i den normala affärsverksamheten.

Några väsentliga skulder förväntas inte uppkomma genom dessa eventualförpliktelser, utöver de belopp som avsatts (not 36).

Avseende förvärvet av Your Shoes Group den 1 mars 2008 (not 40), kan tilläggsköpeskillning på 5% av årets resultat i Your Shoes Group komma att betalas kontant om den förvärvade verksamheten uppnår en försäljning överstigande 7 500 tkr för 2009, upp till maximalt ett odiskonterat belopp på 2 500 tkr. På förvärvsdagen ansågs det inte sannolikt att detta belopp skulle komma att betalas, varför det inte ingick i köpeskillningen för förvärvet. Bedömningen är densamma vid årets slut.

37p89 Koncernen träffade ett avtal om tilläggsköpeskillning i samband med avyttringen den 30 december 2006 av Leather Goods Limited. Ytterligare kontant ersättning ska betalas till koncernen om det framtida resultatet i Leather Goods Limited uppnår en viss nivå. Ingen vinst har redovisats i de finansiella rapporterna, eftersom tilläggsköpeskillningen är beroende av det sammanlagda resultatet för Leather Goods Limited för den period som omfattar 39 månader och som löper ut den 31 mars 2010.

39 Åtaganden**(a) Investeringsåtaganden**

Kontrakterade investeringar på balansdagen som ännu inte redovisas i de finansiella rapporterna uppgår till följande belopp:

		2008	2007
16p74(c)	Materiella anläggningstillgångar	3 593	3 667
38p122(e)	Immateriella tillgångar	460	474
		4 053	4 141

(b) Åtaganden avseende operationell leasing – där ett koncernföretag är leasetagare

17p35(d) Koncernen hyr ett antal butikslokaler, kontor och lager enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal. Leasingperioderna varierar mellan 5 och 10 år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med en marknadsmässig avgift.

17p35(d) Koncernen leasar också olika slags maskiner och andra tekniska anläggningar enligt uppsägningsbara operationella leasingavtal. Uppsägningstiden för koncernen avseende dessa avtal är sex månader. Upplysning om de leasingkostnader som redovisats i resultaträkningen under året återfinns i not 9.

17p35(a) Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

	2008	2007
Inom 1 år	11 664	10 604
Mellan 1 och 5 år	45 651	45 651
Mer än 5 år	15 710	27 374
	73 025	83 629q

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

40 Rörelseförvärv

IFRS3p66(a) Den 30 juni 2007 förvärvade koncernen 15% av aktiekapitalet i Your Shoes Group. Den 1 mars 2008
 IFRS3p67 förvärvade koncernen ytterligare 55% av aktiekapitalet och fick därmed bestämmande inflytande i Your
 (a-c) Shoes Group, en sko- och lädervarudetaljist med verksamhet i USA och de flesta västeuropeiska länder.
 IFRS3p70(a) Den förvärvade verksamheten bidrog med intäkter på 44 709 tkr och en nettovinst på 2 762 tkr till
 IFRS3p67(i) koncernen för perioden från 1 mars 2008 till 31 december 2008. Om förvärvet hade skett per 1 januari
 IFRS3p70(b) 2008, skulle koncernens intäkter ha varit 220 345 tkr och årets resultat 33 126 tkr. Dessa belopp har
 beräknats med tillämpning av koncernens redovisningsprinciper och med korrigerig av dotterföretagets
 resultat, så att det inkluderar tillkommande avskrivningar som skulle ha gjorts om verkligt värde-
 justeringar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar hade gjorts per 1 januari 2008,
 tillsammans med åtföljande skattekonsekvenser.

Information om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

IFRS3p67(d)	Köpeskilling:	
7p40(b)	– kontant betalt	4 050
	– direkta kostnader i samband med förvärvet	200
IFRS3p67(d)	– verkligt värde på emitterade aktier (not 29)	10 000
(i)		
7p40(a)	Sammanlagd köpeskilling	14 250

IFRS3p67(h) Goodwill är hänförlig till den förvärvade kundstocken och de synergieffekter som förväntas uppstå genom samordning av verksamheterna i koncernen och Your Shoes Group.

IFRS3p67(d) Verkligt värde för emitterade aktier baserades på noterad aktiekurs (1 mars 2008).
 (ii)

IFRS3p67(f) Tillgångar och skulder, per 1 mars 2008, till följd av förvärvet är följande:

	Verkligt värde	Förvärvat redovisat värde
Likvida medel	300	300
Materiella anläggningstillgångar (not 17)	67 784	63 562
Varumärken (inkluderade i posten Immateriella tillgångar) (not 18)	2 000	–
Licenser (inkluderade i posten Immateriella tillgångar) (not 18)	1 000	–
Avtalsenliga kundrelationer (inkluderade i posten Immateriella tillgångar) (not 18)	1 000	–
Innehav i intresseföretag (not 19)	389	329
Finansiella tillgångar som kan säljas (not 22)	473	473
Varulager	1 122	672
Kundfordringar och andra fordringar	585	585
Leverantörsskulder och andra skulder	-12 461	-12 461
Pensionsförpliktelser:		
– pensioner (not 35)	-1 914	-1 901
– andra förpliktelser efter pensionering (not 35)	-725	-725
Upplåning	-41 459	-41 459
Avsättning för rättslig process	-1 000	–
Uppskjutna skatteskulder, netto (not 34)	-1 953	-410
Verkligt värde på nettotillgångar	15 141	8 965
Minoritetsintressen (30%)	-4 542	
Omvärdering av tillgångar (not 31)	-850	
Goodwill (not 18)	4 501	
Sammanlagd köpeskilling	14 250	
7p40(c)	Kontant reglerad köpeskilling	4 250
	Likvida medel i förvärvade dotterföretag	-300
	Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	3 950

Inga förvärv skedde under 2007.

Se not 42 för upplysningar om det förvärv som skedde efter balansdagen men före godkännandet av dessa finansiella rapporter.

41 Transaktioner med närstående

1p126(c)
24p12 Mormor AB (registrerat i Sverige) äger 57% av moderföretagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. För resterande 43% av aktierna är spridningen stor. Moderföretag i den största koncern där moderföretaget ingår är Gammelmormor AB (registrerat i Sverige). Den part som har den yttersta kontrollen över koncernen är herr Kent Power.

24p17, 18, 22 Följande transaktioner har skett med närstående:

24p17(a) (a) Försäljning av varor och tjänster

	2008	2007
Varuförsäljning:		
– intresseföretag	1 123	291
Försäljning av tjänster:		
– Gammelmormor AB (juridiska och administrativa tjänster)	67	127
– nära familjemedlemmar till herr Power (designtjänster)	100	104
	1 290	522

Varor säljs på basis av gällande prislister och villkor för icke närstående¹. Överenskommelser om tjänster med närstående träffas vanligen på basis av självkostnadspris plus vinsttillägg, med en marginal på mellan 15% och 30% (2007: 10% till 18%).

24p17(a) (b) Köp av varor och tjänster

	2008	2007
Köp av varor:		
– intresseföretag	3 054	3 058
Köp av tjänster:		
– företag kontrollerat av ledande befattningshavare	83	70
– Mormor AB (managementtjänster)	295	268
	3 432	3 396

24p21 Varor och tjänster köps från intresseföretag och ett företag som kontrolleras av en ledande befattningshavare på normala kommersiella villkor. Det företag som kontrolleras av en ledande befattningshavare är ett företag som ägs av Mr Chamois, en styrelseledamot i moderföretaget. Managementtjänster köps av det företag som är direkt ägare av moderföretaget för självkostnadspris plus vinsttillägg, med en marginal på mellan 15% och 30% (2007: 10%).

¹ Ledningen skall lämna upplysning om att transaktioner med närstående skett på marknadsmässiga villkor endast om sådana villkor kan dokumenteras (IAS24p21).

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

24p16
(Råd från
börsen¹)**(c) Ersättning till ledande befattningshavare**

Ledande befattningshavare har erhållit följande ersättningar:

	2008	2007
24p16(a) Löner och andra kortfristiga ersättningar	2 200	1 890
24p16(d) Ersättningar vid uppsägning	1 600	–
24p16(b) Ersättningar efter avslutad anställning	123	85
24p16(c) Andra långfristiga ersättningar	26	22
24p16(e) Aktierelaterade ersättningar	150	107
	4 099	2 104

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 skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören är den rörliga ersättningen maximerad till 50 % av grundlönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 20-40 % 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.

Ersättningar och övriga förmåner 2008

	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad ²	Aktierelaterade ersättningar	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande							
Styrelseledamot XX							
Styrelseledamot YY							
Verkställande direktören							
Vice verkställande direktör							
Andra ledande befattningshavare (x personer)							
Summa							

¹ Till följd av den nya lagregleringen inom området som trädde ikraft den 1 juli 2006 har NBKs regel utgått och därmed även deras ”exempel”. Mot denna bakgrund har OMX Nordic Exchange Stockholm AB, i Råd från börsen p.4 Ersättningar till ledande befattningshavare, beslutat att även fortsättningsvis ha med exemplet som ett råd i ”Börsregler” för att bibehålla den goda utvecklingen av informationskvaliteten inom området. Exemplet är i huvudsak oförändrat även om vissa mindre justeringar har gjorts med hänsyn till den nya lagstiftningen. 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 bolaget väljer att redovisa informationen.

² Enligt RFR 1.1p.6d skall upplysningar 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.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Ersättningar och övriga förmåner 2007

	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Aktierelaterade ersättningar	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande							
Styrelseledamot XX							
Styrelseledamot YY							
Verkställande direktören							
Vice verkställande direktör							
Andra ledande befattningshavare (x personer)							
Summa							

Styrelseledamoten xx har utöver styrelsearvode erhållit x tkr (2007 x tkr) för konsultuppdrag avseende miljöförbättringar inom koncernen.

Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2008 (2007) kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2009 (2008). 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.

Bonus

För verkställande direktören baseras bonus till två tredjedelar på koncernens rörelseresultat samt till en tredjedel på individuella mål uppställda av styrelsen. Bonusbeloppet för 2008 motsvarade 30% av grundlönen (2007: 30%).

För andra ledande befattningshavare baseras bonus till en tredjedel på koncernens rörelseresultat, till en tredjedel på det egna ansvarsrådets utfall och till en tredjedel på individuella mål. Bonusbeloppet för andra ledande befattningshavare utgår för 2008 med motsvarande 15-25% av grundlönen (2007: 15-25%).

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Aktierelaterade ersättningar

	Program från tidigare år	<u>Årets program</u>							
		<u>Teckningsoptioner 2008/2012</u>				<u>Personaloptioner 2008/2012</u>			
	<u>Teckn- optioner 2006/2010</u>	<u>Antal</u>	<u>Värde</u>	<u>Förvärvs- pris</u>	<u>Förmån</u>	<u>Antal</u>	<u>Värde</u>	<u>Förvärvs- pris</u>	<u>Förmån</u>
Styrelsens ordförande									
Styrelseledamot XX									
Styrelseledamot YY									
Verkställande direktören									
Vice verkställande direktör									
Andra ledande befattningshavare (x personer)									
Summa									

Ledande befattningshavare innehade per 31 december 2008 teckningsoptioner från program 2006/2010. Övriga program från tidigare år är avslutade.

Under 2008 har samtliga ledande befattningshavare erhållit personaloptioner vederlagsfritt, medan teckningsoptioner har förvärvats till marknadsvärde. Marknadsvärdet för optionerna i Teckningsoptionsprogram 2008/2012 och Personaloptionsprogram 2008/2012 har beräknats enligt Black & Scholes värderingsmodell. De parametrar som använts vid värdering framgår av not 29.

För personaloptionerna gäller speciella förfoganderättsinskränkningar. Dessa inskränkningar har en värdereducerande effekt som bl a beräknats utifrån förväntad omsättning bland berörd personal 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 x kronor per teckningsoption och x kronor per personaloption. Villkoren för optionsprogrammen anges i not 29.

Pensioner**Vid avgiftsbestämd pension**

Pensionsåldern för verkställande direktören är 60 år.

Pensionspremien skall uppgå till 35% 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 skall uppgå till 20-35% av den pensionsgrundande lönen.

Vid förmånsbestämd pension

Pensionsåldern för verkställande direktören är 60 år. Pensionsnivån skall uppgå till 70% av den pensionsgrundande lönen mellan 60 och 65 år och med 50% 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 50% av ålderspensionen.

För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 60 och 65 år. I förekommande fall utgår pensionen mellan 60 och 65 år med 50-70% av den pensionsgrundande lönen och från 65 år och livsvarigt utgår pension med 30-50% av den pensionsgrundande lönen. Efterlevandepension uppgår till ca 50% av ålderspensionen.

Samtliga pensionsförmåner är oantastbara, d v s inte villkorade av framtida anställning.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

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.

24p17(b), 1p74

(d) Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster

	2008	2007
Fordringar på närstående (not 24):		
– Gammelmormor AB	50	40
– nära familjemedlemmar till ledande befattningshavare	4	6
Skulder till närstående (not 32):		
– Mormor AB	200	190
– intresseföretag	1 902	1 005
– företag kontrollerat av ledande befattningshavare	100	–

Fordringar på närstående härrör till största delen från försäljningstransaktioner och förfaller två månader efter försäljningsdagen. Koncernen innehar inte några säkerheter för dessa fordringar. Ingen ränta utgår. Koncernen har inte gjort några reserveringar för osäkra fordringar på närstående (2007: noll).

Skulderna till närstående härrör till största delen från inköpstransaktioner och förfaller två månader efter inköpsdagen. Skulderna löper utan ränta.

24p17, 1p74

(e) Lån till närstående

	2008	2007
Lån till ledande befattningshavare i moderföretaget (och deras familjer)¹:		
Vid årets början	196	168
Lån som utbetalats under året	343	62
Erhållna amorteringar	-49	-34
Ränteintäkter	30	16
Erhållen ränta	-30	-16
Vid årets slut	490	196
	2008	2007
Utlåning till intresseföretag:		
Vid årets början	1 192	1 206
Lån som utbetalats under året	1 000	50
Erhållna amorteringar	-14	-64
Ränteintäkter	187	120
Erhållen ränta	-187	-120
Vid årets slut	2 178	1 192

¹ Inget av lånen till ledande befattningshavare avser en styrelseledamot.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Summa lån till närstående:

Vid årets början		1 388	1 374
Lån som utbetalats under året		1 343	112
Erhållna amorteringar		-63	-98
Ränteintäkter		217	136
Erhållen ränta (not 12)		-217	-136
Vid årets slut (Not 24)		2 668	1 388

24p17(b)(i) De lån som har utbetalats till ledande befattningshavare har följande villkor:

Ledande befattningshavare	Lånebelopp	Villkor	Räntesats
2008			
J Johansson	173	Månatlig amortering under 2 år	6,3%
N Nilsson	170	Månatlig amortering under 2 år	6,3%
2007			
K Karlsson	20	Månatlig amortering under 2 år	6,5%
N Nilsson	42	Månatlig amortering under 1 år	6,5%

IFRS7p15 Vissa lån som utbetalats till intresseföretag under året, uppgående till 1 500 tkr (2007: 500 tkr), har säkerställts genom pantsättning av aktier i börsnoterade företag. Verkligt värde för dessa aktier var på balansdagen 65 tkr (2007: 590 tkr).

Lånen till intresseföretag förfaller 1 januari 2009 och löper med 7,0% ränta (2007: 8%). Verkligt värde och effektiva räntesatser på lån till intresseföretag framgår av not 24.

24p17(c) Ingen reservering har krävts under 2008 eller 2007 för de lån som beviljats ledande befattningshavare och intresseföretag.

RFR 1.1p7 **(f) Ställda säkerheter samt ansvarsförbindelser till förmån för närstående**
I koncernen har säkerhet i form av borgensåtaganden om totalt x tkr (x tkr) lämnats till förmån för två ledande befattningshavare i koncernföretaget B-företag AB. De skulder borgensåtagandena avser uppgår till x tkr (x tkr) för A Andersson och x tkr (x tkr) för G Gustavsson. Borgensåtagandena är dock maximerade till x tkr (x tkr) för respektive befattningshavare.

42 Händelser efter balansdagen**(a) Rörelseförvärv**

10p21
IFRS3p66(b),
IFRS3p67(a-c) Den 1 februari 2009 förvärvade koncernen 100% av aktiekapitalet i K&Co, en koncern som är specialiserad på tillverkning av skor för Extremsporter, för en kontant köpeskilling av 5 950 tkr 2009.

Information om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

IFRS3p67(d)	Köpeskilling:	
	– kontant betalt	5 950
	– direkta kostnader i samband med förvärvet	150
7p40(a)	Sammanlagd köpeskilling	6 100
	Verkligt värde på förvärvade tillgångar (se nedan)	-5 145
	Goodwill	955

IFRS3p67(h)
IFRS3p67(f) Ovanstående goodwill är hänförlig till K&Co:s starka ställning och lönsamhet inom nischmarknaden för utrustning för Extremsport.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är, enligt en preliminär bedömning, följande:

	Verkligt värde	Förvärvat redovisat värde
Likvida medel	195	195
Materiella anläggningstillgångar	29 056	28 234
Varumärken	1 000	–
Licenser	700	–
Kundrelationer	1 850	–
Förmånliga leasingavtal	800	–
Varulager	995	495
Kundfordringar och andra fordringar	855	855
Leverantörsskulder och andra skulder	-9 646	-9 646
Pensionsförpliktelser	-1 425	-1 300
Upplåning	-19 259	-19 259
Uppskjutna skattefordringar	24	519
Förvärvade nettotillgångar	5 145	93

(b) Intresseföretag

10p21 Den 25 januari 2009 förvärvade koncernen 40% av aktiekapitalet i L&Co, en koncern som är specialiserad på tillverkning av fritidsskor, för en kontant köpeskilling av 2 050 tkr.

Information om förvärvade nettotillgångar och goodwill:

Köpeskilling:		
– kontant betalt		2 050
– direkta kostnader i samband med förvärvet		70
Sammanlagd köpeskilling		2 120
Andel av verkligt värde på förvärvade nettotillgångar (se nedan)		-2 000
Goodwill		120

TU Goodwillposten är hänförlig till L&Co:s starka ställning och lönsamhet på marknaden för fritidsskor och till dess personal, vilken inte kan redovisas som en separat immateriell tillgång.

TU De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet är, enligt en preliminär bedömning, följande:

	Verkligt värde	Förvärvat redovisat värde
Avtalsenliga kundrelationer	380	–
Materiella anläggningstillgångar	3 200	2 400
Varulager	500	500
Likvida medel	220	220
Leverantörsskulder	-420	-350
Upplåning	-1 880	-1 420
Förvärvade nettotillgångar	2 000	1 350

(c) Eget kapital-transaktioner

10p21
33p71(c)
10p21, 22(f) Den 1 januari 2009 tilldelades styrelseledamöter och anställda 1 200 000 aktieoptioner med ett lösenpris fastställt till marknadskursen denna dag minus 15%, dvs. 3,13 kr per aktie (aktiekurs 3,68 kr) (förfallodag: 31 december 2013).

Moderföretaget sålde 500 000 egna aktier för ett sammanlagt vederlag av 1 500 tkr den 15 januari 2009.

IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

10p21	<p>(d) Upplåning Den 1 februari 2009 emitterade Koncernen 6 777 6,5% obligationer i USD för att finansiera sitt expansionsprogram och sitt rörelsekapitalbehov i USA. Obligationerna ska återbetalas den 31 december 2011 (not 33).</p>				
10p17 ABL7:11	Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 20xx-xx-xx för fastställelse.				
Lag om värdepappersmarknaden 16:9	<p>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 moderbolagets¹ ställning och resultat.</p> <p>Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget¹ 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.</p>				
10p17 ÅRL 2:7	<p>Storstad 20xx-xx-xx²</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;"> <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Styrelseordförande </td> <td style="width: 50%; text-align: center;"> <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Styrelseledamot </td> </tr> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;"> <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Styrelseledamot </td> <td style="width: 50%; text-align: center;"> <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Verkställande direktör </td> </tr> </table>	<hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Styrelseordförande	<hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Styrelseledamot	<hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Styrelseledamot	<hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Verkställande direktör
<hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Styrelseordförande	<hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Styrelseledamot				
<hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Styrelseledamot	<hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Verkställande direktör				
RS 709.49SE	<p>Min (Vår) revisionsberättelse har lämnats 20xx-xx-xx (Öhrlings PricewaterhouseCoopers)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;"> <hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Auktoriserad revisor </td> </tr> </table>	<hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Auktoriserad revisor			
<hr style="width: 80%; margin: 0 auto;"/> NN Auktoriserad revisor					

¹ Exemplet innefattar inte en årsredovisning för moderbolaget. I Sverige ingår emellertid normalt moderbolagets årsredovisning i samma handling som koncernredovisningen, varför ovanstående formulering används.

² Koncernredovisningen ska skrivas under av samtliga styrelseledamöter och verkställande direktören.

Bilaga I - Förvaltningsberättelse - Översikt över verksamhet och ekonomi

TU 1p9,10

International Financial Reporting Standards behandlar endast företagens finansiella rapporter, det vill säga resultaträkning, balansräkning, eget kapital-rapport, kassaflödesanalys och noter (inklusive redovisningsprinciper). IFRS reglerar därmed inte annan information som publiceras tillsammans med de finansiella rapporterna och kräver inte att ett företag utöver de finansiella rapporterna presenterar någon ekonomisk översikt där ledningen beskriver och förklarar huvuddragen i företagets ekonomiska resultat och ställning samt de viktigaste osäkerhetsfaktorer som företaget har att beakta. Rapporter och uttalanden utanför de finansiella rapporterna ligger utanför IFRS område. God sed är dock avsedd att säkerställa att i de fall en ekonomisk översikt presenteras, ska informationen vara balanserad och i överensstämmelse med upplysningarna i de finansiella rapporterna. I vissa begränsade fall tillåter IFRS specifikt att vissa upplysningar (till exempel IFRS7 B6 – karaktär och omfattning av risker som härrör från finansiella instrument) kan införlivas genom kors hänvisning från företagsledningens kommentarer eller ekonomisk översikt till de finansiella rapporterna. I sådana fall ska kommentarerna eller översikten finnas tillgängliga för användarna av finansiella rapporter på samma villkor och vid samma tidpunkt som de finansiella rapporterna.

Den ekonomiska översikten ska upprättas enligt nationella krav och/eller särskilda krav och vägledning från den marknadsplats där företaget är noterat. För svenska företag gäller Årsredovisningslagens (ÅRL) krav på förvaltningsberättelse. Därutöver gäller de uttalanden från Bokföringsnämnden som förtydligar lagens krav, samt krav som anges för de marknadsplatser som innehas av OMX Nordic Exchange Stockholm AB och Nordic Growth Market NGM AB. Vidare kan, med fördel, vägledning hämtas från den rekommendation som utfärdats av International Organization of Securities Commissions (IOSCO) och som återges nedan.

Förvaltningsberättelse

ÅRL6:1-2a

ÅRL7:4

ÅRL7:32p2

ABL 8:51

BFNU96:6

BFNU98:2

I enlighet med bestämmelserna i ÅRL och Bokföringsnämndens uttalanden ska förvaltningsberättelsen i tillämpliga fall innehålla

- Information om verksamheten
- 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
- Resultat och ställning
- Kompletterande upplysningar om redovisade belopp
- Finansiella instrument
- Forskning och utveckling
- Utländska filialer
- Upplysningar av icke-finansiell karaktär (t ex miljö- och personalfrågor)
- Miljöpåverkan (tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet)
- Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
- Framtida utveckling
- Ägarförhållanden
- 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 uppköps-erbjudande, mm, enligt ÅRL 6:2a

Nordic Growth Market NGM AB kräver dessutom att förvaltningsberättelsen ska innehålla en redogörelse för styrelsens arbete under året (samt att årsredovisningen ska innehålla viss specificerad information om styrelsens ledamöter). Motsvarande information ska även lämnas av företag som är noterade på OMX Nordic Exchange Stockholm, men dessa företag ska presentera informationen på sina hemsidor istället för i årsredovisningen.

International Organization of Securities Commissions

1998 gav IOSCO ut ”International Disclosure Standards for Cross-Border Offerings and Initial Listings for Foreign Issuers”, som innehåller rekommenderade upplysningsnormer, inklusive en översikt över verksamhet och ekonomi och en diskussion om framtidsutsikter. IOSCOs standarder för prospekt är inte tvingande, men de ingår i allt högre grad i nationella börskrav för prospekt och årsredovisningar. Texten i IOSCOs ”Standard on Operating and Financial Reviews and Prospects” återges (i översättning) nedan. Även om standarden genomgående refererar till ett ”företag”, anser vi att när ett företag har dotterföretag ska den tillämpas för hela koncernen.

Standarden

”Diskutera företagets finansiella ställning, förändringar i den finansiella situationen och rörelseresultat för varje år och varje delårsperiod för vilka finansiella rapporter krävs, inklusive orsaker till väsentliga förändringar mellan åren i de olika posterna i de finansiella rapporterna, i den utsträckning som krävs för förståelse av företagets verksamhet som helhet. Den information som lämnas ska också kopplas till alla företagets separata segment. Lämnna den information som specificeras nedan samt annan information som krävs för att en investerare ska kunna förstå företagets finansiella ställning, förändringar i denna och företagets rörelseresultat.

A Rörelseresultat. Lämnna information om viktiga faktorer, inklusive ovanliga eller sällsynta händelser eller ny utveckling, som har en väsentlig inverkan på företagets rörelseresultat, med uppgift om i vilken utsträckning resultatet har påverkats. Beskriv andra viktiga intäkts- eller kostnadsposter som är nödvändiga för att förstå företagets rörelseresultat.

- (1) I den utsträckning de finansiella rapporterna uppvisar väsentliga förändringar i försäljning eller intäkter, beskriv i vilken utsträckning dessa förändringar kan hänföras till prisändringar eller till förändringar i volym eller belopp för sålda varor eller tjänster eller till lansering av nya varor eller tjänster.
- (2) Beskriv inflationens inverkan, om den är väsentlig. Om valutan som de finansiella rapporterna presenteras i är en höginflationsvaluta, ska upplysning lämnas om förekomsten av sådan inflation, den årliga inflationstakten under de senaste fem åren och en beskrivning av denna inflations inverkan på företagets verksamhet.
- (3) Lämnna information om hur företaget påverkas av förändringar i valutakurser, om detta är väsentligt, och i vilken utsträckning nettoinvesteringar i utländsk valuta är säkrade av valutalån och andra säkringsinstrument.
- (4) Lämnna information om eventuella statliga ekonomiska, skatterättsliga, monetära eller politiska regler eller faktorer som på ett väsentligt sätt har påverkat, eller skulle kunna påverka, direkt eller indirekt, företagets verksamhet eller investeringar av aktieägare i det land där moderföretaget verkar.

B Likviditets- och kapitalförsörjning. Följande information ska lämnas:

- (1) Information om företagets likviditet (både på kort och lång sikt), innehållande:
 - (a) en beskrivning av interna och externa likviditetskällor och en kort diskussion om eventuella outnyttjade likviditetskällor av betydelse. Inkludera ett uttalande av företaget, att det är företagets uppfattning att rörelsekapitalet är tillräckligt för att täcka dess nuvarande behov eller, om så inte är fallet, hur företaget avser att anskaffa ytterligare erforderligt rörelsekapital.

- (b) en redogörelse för vilka aktiviteter som ger upphov till företagets kassaflöden och de belopp dessa aktiviteter genererar, inklusive typ och omfattning av legala eller ekonomiska restriktioner avseende dotterföretagens möjligheter att överföra medel till moderföretaget i form av kontant utdelning, lån eller förskott och vilken inverkan sådana restriktioner har haft eller förväntas ha på företagets förmåga att möta sina betalningsförpliktelser.
 - (c) information om lånenivå vid slutet av den aktuella perioden, säsongsvariationer i lånebehov, förfallotider för upplåning samt avtalat låneutrymme med en beskrivning av eventuella restriktioner för dess utnyttjande.
- (2) Information om vilka typer av finansiella instrument som används, skuldernas förfallostruktur, samt valuta- och räntestruktur. Beskrivningen ska också omfatta principer för finansiering och kassaförvaltning och mål för kontrollen av finansverksamheten, de valutor i vilka likvida medel innehas, i vilken utsträckning upplåning skett till fast ränta och användningen av finansiella instrument i säkringssyfte.
 - (3) Information om företagets väsentliga åtaganden avseende investeringar vid slutet av det senaste räkenskapsåret och efterföljande delårsperioder med angivande av det huvudsakliga syftet med sådana åtaganden samt vilka finansieringskällor företaget räknar med för att fullfölja sådana åtaganden.

C Forskning och utveckling, patent och licenser etc. Beskriv, om det är relevant, företagets policy för forskning och utveckling för de tre senaste åren, inklusive de belopp som under vart och ett av dessa tre år har lagts ner på koncernfinansierad forsknings- och utvecklingsverksamhet.

D Trendinformation. Företaget ska identifiera de viktigaste aktuella trenderna inom produktion, försäljning och varulager, orderstock samt inköpskostnader och försäljningspriser sedan föregående räkenskapsår. Företaget ska också diskutera, åtminstone för det aktuella räkenskapsåret, alla kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som rimligen kan tänkas ha en väsentlig inverkan på företagets försäljning eller intäkter, resultat från kvarvarande verksamheter, 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.”

IASBs ”discussion paper” om ledningens kommentarer

I oktober 2005 publicerade IASB ett s.k. ”discussion paper” om ledningens kommentarer. Detta upprättades efter en genomgång av befintliga krav och vägledningar avseende ledningens kommentarer till finansiell och icke-finansiell rapportering. Vid denna genomgång låg fokus främst på krav och vägledningar i Kanada, Tyskland, Storbritannien och USA samt vägledning utfärdad av IOSCO, beträffande kommentarer från ledningen.

Detta ”discussion paper” behandlar den roll som IASB skulle kunna spela när det gäller att förbättra kvaliteten på företagsledningens kommentarer till finansiella rapporter. Ledningens kommentar definieras som: ”information som åtföljer finansiella rapporter som en del av ett företags finansiella rapportering. Den förklarar de viktigaste trenderna och faktorerna som ligger bakom företagets utveckling, resultat och ställning under den period som omfattas av de finansiella rapporterna. Den förklarar också de viktigaste trenderna och faktorerna som sannolikt kommer att påverka företagets framtida utveckling, resultat och ställning.”

I en bilaga till detta ”discussion paper” återfinns ett förslag till innehåll i en standard om ledningens kommentarer. Många av de principer och upplysningar som finns i förslaget överensstämmer med befintliga vägledningar från andra nationella normgivare, exempelvis Accounting Standards Board i Storbritannien. Som exempel ska ledningens kommentarer ”komplettera informationen i de finansiella rapporterna”, ”ge en analys från företagsledningens perspektiv” och ”vara framtidsinriktad”.

Den föreslagna standarden anger att information ska lämnas om:

- verksamhetens art
- mål och strategier
- nyckelresurser, risker och affärsrelationer
- resultat och utsikter
- resultatmått och -indikatorer

I december 2007 sattes detta projekt upp på IASBs aktiva agenda, men någon tidsplan för utfärdande av ett utkast ("Exposure Draft") har, när detta skrivs, ännu inte fastställts.

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Bilaga II - Alternativa presentationsformer**Koncernens resultaträkning – kostnadsslagsindelad**

Som ett alternativ till den funktionsindelade resultaträkningen som återfinns i exemplet på koncernredovisning, får koncernen presentera en uppställning av kostnaderna som är kostnadsslagsindelad (IAS 1 p 91). Följande uppgifter lämnas då direkt i resultaträkningen.

1p91		Not	Räkenskapsåret	
			2008	2007
	Intäkter	5	211 034	112 360
1p83	Övriga intäkter	7	1 900	1 259
	Förändringar i lager av färdiga produkter och produkter i arbete	25	-6 950	2 300
	Råmaterial och förbrukningsmaterial	25	-53 302	-31 845
	Ersättningar till anställda	11	-40 082	-15 492
	Nedskrivningar ¹	18	-4 650	–
	Avskrivningar ¹	17,18	-18 554	-10 227
	Transportkostnader ²		-8 584	-6 236
	Annonskostnader ²		-12 759	-6 662
	Kostnader för operationell leasing ²		-10 604	-8 500
1p83	Andra vinster/förluster – netto	6	-90	63
1p83	Förlust på exproprierad mark	8	-1 117	–
	Övriga kostnader	10	-2 799	-1 659
	Rörelseresultat	14	53 443	35 361
1p81(b)	Finansiella intäkter	12	1 730	1 609
1p83	Finansiella kostnader	12	-8 173	-12 197
1p83	Finansiella poster – netto	12,14	-6 433	-10 588
1p81(c)	Resultatandel i intresseföretag	19	-174	145
1p81(f)	Resultat före skatt		46 826	24 918
1p81(e), 12p77	Inkomstskatt		-14 611	-8 670
1p81(f)	Årets resultat från kvarvarande verksamheter		32 215	16 248
IFRS5p34 12p81(b)	Avvecklade verksamheter: Årets resultat från avvecklade verksamheter		100	120
1p81(f)	Årets resultat		32 315	16 368
1p82	Hänförligt till:			
1p82(b)	Moderföretagets aktieägare		29 767	15 512
1p82(a)	Minoritetsintresse		2 548	856
			32 315	16 368

¹ Svenska företag redovisar ofta dessa poster sammanslagna i resultaträkningen.

² Svenska företag redovisar ofta en sammanslagen post benämnd Övriga externa kostnader (om inte delposterna är så väsentliga att de ska särredovisas direkt i resultaträkningen).

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under året (uttryckt i kr per aktie)			2008	2007
Resultat per aktie före utspädning¹				
33p66	Resultat från kvarvarande verksamheter	15	1,26	0,75
33p68	Resultat från avvecklade verksamheter		0,01	0,01
Årets resultat			1,27	0,76
Resultat per aktie efter utspädning¹				
33p66	Resultat från kvarvarande verksamheter	15	1,15	0,71
33p68	Resultat från avvecklade verksamheter		0,01	0,01
Årets resultat			1,16	0,72

Noterna på sidorna 10 till 79 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

¹ Uppllysning om resultat per aktie för avvecklade verksamheter kan lämnas i not i stället för i resultaträkningen.

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Koncernens förändringar i eget kapital (tkr)¹

Som ett alternativ till den presentation av koncernens förändringar i eget kapital som återfinns i exemplet på koncernredovisning (Redogörelse över redovisade intäkter och kostnader² samt viss kompletterande notinformation om avstämningar av in- och utgående balanser för olika delar av eget kapital), får företag normalt i stället presentera en Redogörelse över förändringar i eget kapital³. Eftersom koncernen väljer att redovisa alla aktuariella vinster och förluster direkt i eget kapital, måste koncernen emellertid använda sig av en Redogörelse över redovisade intäkter och kostnader⁴. Om koncernen i stället hade valt att redovisa aktuariella vinster och förluster enligt ”korridormetoden”, hade koncernen kunnat använda en Redogörelse över förändringar i eget kapital.

Nedan visas exempel på Redogörelse över förändringar i eget kapital samt redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar för pensioner, vid tillämpning av ”korridormetoden”. På grund av skillnaderna i redovisning av aktuariella vinster och förluster mellan ”korridormetoden” och redovisning direkt i eget kapital, uppstår en diskrepans i balanserad vinst. Siffrorna nedan överensstämmer därför inte med de uppgifter som presenteras i koncernens balansräkning.

		Hänförligt till Moderföretagets aktieägare							
		Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Totalt	Minoritets- intresse	Summa eget kapital
1p96, 1p97,1p36 1p104									
1p97(c)	Ingående balans per 1 januari 2007		20 000	10 424	6 364	47 976	84 764	1 500	86 264
1p96(b)	Verkligt värde- vinster, efter skatt ⁵ :								
16p77(f)	– byggnader och mark ⁶	31	–	–	759	–	759	–	759
IFRS7p20(a) (ii)	– finansiella tillgångar som kan säljas	31	–	–	48	–	48	–	48
1p96(b), 16p41	Överföring av avskrivningar på byggnader och mark, efter skatt	30, 31	–	–	-87	87	–	–	–
1p96(b)	Kassafördessäkringar, efter skatt	31	–	–	-3	–	-3	–	-3
1p96(b), 39p102(a)	Säkring av nettoinvestering	31	–	–	40	–	40	–	40
1p96(b), 1p96(b)	Valutakursdifferenser	31	–	–	-116	–	-116	-40	-156
	Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital		–	–	641	87	728	-40	688
1p96(a)	Årets resultat		–	–	–	15 512	15 512	856	16 368
1p96(c)	Summa redovisade intäkter och kostnader för 2007		–	–	641	15 599	16 240	816	17 056

¹ I noten om aktiekapital bör det finnas information om att en specifikation över förändringar i eget kapital återfinns i rapporten Koncerns förändringar i eget kapital (RFR 1.1p4).

² Statement of recognised income and expense (SoRIE).

³ Statement of changes in equity (SoCIE).

⁴ Om aktuariella vinster och förluster, i enlighet med IAS 19p93A, redovisas direkt i eget kapital ska en Redogörelse över redovisade intäkter och kostnader presenteras.

⁵ Posterna kan presenteras antingen efter skatt, som ovan, eller före skatt med en separat post för den totala skatteeffekten (se IAS 1 IG4).

⁶ IAS16 p77(f) kräver upplysning om eventuella restriktioner avseende utdelning till aktieägare av omvärderingsreserven för byggnader och mark.

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

		Hänförligt till Moderföretagets aktieägare							
		Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Totalt	Minoritets- intresse	Summa eget kapital
1p96, 1p97,1p36 1p104									
1p97(a)	Personaloptions- program:								
IFRS2p50	– värde på anställdas tjänstgöring ¹	30	–	–	–	822	822	–	822
IFRS2p50	– betalningar av emitterade aktier	29	1 000	70	–	–	1,070	–	1,070
1p97(b)	– uppskjuten skatt avseende optionsprogram	30	–	–	–	20	20	–	20
1p97(a)	Utdelning avseende 2006	16	–	–	–	-15 736	-15 736	-550	-16 286
			1 000	70	–	-14 894	-13 824	-550	-14 374
1p97(c)	Utgående balans per 31 december 2007		21 000	10 494	7 005	48 681	87 180	1 766	88 946
1p97(c)	Ingående balans per 1 januari 2008		21 000	10 494	7 005	48 681	87 180	1 766	88 946
1p96(b)	Verkligt värde- vinster, efter skatt:								
IFRS7p20 (a)(ii)	– finansiella tillgångar som kan säljas	31	–	–	350	–	350	–	350
1p96(b), 16p41	Överföring av avskrivningar på byggnader och mark, efter skatt	30, 31	–	–	-100	100	–	–	–
1p96(b)	Kassaflödes- säkringar, efter skatt	31	–	–	64	–	64	–	64
1p96(b), 39p102(a)	Säkring av nettoinvestering	31	–	–	-45	–	-45	–	-45
1p96(b), 21p52(b)	Valutakursdifferenser	31	–	–	1 992	–	1 992	252	2 244
IFRS3p59	Ökning av verkligt värde på netto- tillgångar i redan tidigare ägd andel av Your Shoes Group (Not 40)	31	–	–	850	–	850	–	850
12p80(d)	Förändring av uppskjuten skatt pga. ändrad svensk skattesats	34	–	–	–	-10	–	–	-10
1p96(b)	Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	31	–	–	3 111	90	2 361	252	3 453
1p96(a)	Årets resultat	31	–	–	–	29 767	29 767	2 548	32 315
1p96(c)	Summa redovisade intäkter och kostnader för 2008		–	–	3 111	29 857	32 128	2 800	35 768
1p97(a)	Personaloptions- program:								
IFRS2p50	– värde på anställdas tjänstgöring	30	–	–	–	690	690	–	690
IFRS2p50	– betalningar av emitterade aktier	29	750	200	–	–	950	–	950
1p97(b)	– uppskjuten skatt avseende optionsprogram	30	–	–	–	30	30	–	30
1p97(a)	Nyemission vid rörelseförvärv	29	3 550	6 450	–	–	10 000	–	10 000

¹ Företag kan välja om redovisning ska ske i övrigt tillskjutet kapital eller i balanserad vinst. Det bör dock klargöras i redovisningsprinciperna i vilken komponent i eget kapital som posterna ingår. Tillämpning ska ske konsekvent mellan perioder.

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

		Hänförligt till Moderföretagets aktieägare							
		Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Totalt	Minoritets- intresse	Summa eget kapital
1p96, 1p97,1p36 1p104									
1p97(a)	Återköp av egna aktier	30	–	–	–	-2 564	-2 564	–	-2 564
1p97(a), 32p28	Konvertibla skuldebrev – egetkapitaldel ¹	29	–	5 433	–	–	5 433	–	5 433
1p97(a)	Utdelning avseende 2007	16	–	–	–	-10 102	-10 102	-1 920	-12 022
1p97(a)	Minoritetsintresse som uppkommit vid rörelseförvärv	40	–	–	–	–	–	4 542	4 542
			4 300	12 083	–	-11 946	4 437	2 622	7 059
1p97(c)	Utgående balans per 31 december 2008		25 300	22 577	10 116	66 592	127 735	7 188	131 773

IAS 19 - Ersättningar till anställda

Nedan visas exempel på utformning av upplysningar avseende ersättningar efter avslutad anställning vid tillämpning av alternativet i IAS 19 att redovisa aktuariella vinster och förluster enligt ”korridor-metoden”.

Not – Redovisningsprinciper**Ersättningar till anställda**

1p110

(a) Pensionsförpliktelser

19p27

19p25

19p7

19p120A(b)

Koncernföretagen har olika pensionsplaner. Pensionsplanerna finansieras vanligen genom betalningar till försäkringsbolag eller förvaltaradministrerade fonder, enligt periodiska aktuariella beräkningar. Koncernen har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. En förmånsbestämd pensionsplan är en pensionsplan som inte är avgiftsbestämd. Utmärkande för förmånsbestämda planer är att de anger ett belopp för den pensionsförmån en anställd erhåller efter pensionering, vanligen baserat på en eller flera faktorer som ålder, tjänstgöringstid och lön.

19p79

19p80

19p64

Den skuld som redovisas i balansräkningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen på balansdagen minus verkligt värde på förvaltningstillgångarna, med justeringar för ej redovisade aktuariella vinster och förluster samt för ej redovisade kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den s.k. projected unit credit method. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för förstklassiga företagsobligationer som är utfärdade i samma valuta som ersättningarna kommer att betalas i och med löptider jämförbara med den aktuella pensionsskuldens.

19p92

19p93

19p120A(a)

Aktuariella vinster och förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden överstigande det högre av 10% av verkligt värde på förvaltningstillgångarna och 10% av nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen, kostnads- eller intäktsförs över de anställdas uppskattade genomsnittliga återstående tjänstgöringstid.

¹ Det förutsätts att det skattemässiga värdet på de konvertibla skuldebrev inte delas upp mellan skuld och eget kapital. Om det skattemässiga värdet vore uppdelat, skulle detta påverka den uppskjutna skatten

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- 19p96 Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen, om inte förändringarna i pensionsplanen är villkorade av att de anställda kvarstår i tjänst under en angiven period (intjänandeperioden). I sådana fall fördelas kostnaden avseende tjänstgöring under tidigare perioder linjärt över intjänandeperioden.
- 19p44 För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner 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 tillgodo.
- 1p110 **(b) Övriga förmåner efter avslutad anställning**
- 19p120A(a) Vissa koncernföretag tillhandahåller hälsovårdsförmåner efter pensioneringen till sina anställda.
19p120A(b) Rätten till dessa förmåner baseras vanligen på att den anställde 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. Aktuariella vinster och förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden överstigande det högre av 10% av verkligt värde på förvaltningstillgångarna och 10% av nuvärdet på den förmånsbestämda förpliktelsen, kostnads- eller intäktsförs fördelat över den förväntade genomsnittliga återstående tjänstgöringstiden för berörda anställda. Värdering av dessa förpliktelser görs årligen av en oberoende, kvalificerad aktuarie.
- 1p110 **(c) Aktierelaterade förmåner**
- IFRS2p15(b) Koncernen har ett antal aktierelaterade ersättningsplaner, som regleras med egetkapitalinstrument.
IFRS2p19 Enligt dessa planer erhåller företaget tjänster från anställda som ersättning för företagets egetkapitalinstrument (optioner). Verkligt värde för den tjänstgöring som berättigar anställda till tilldelning av optioner kostnadsförs. Det totala belopp som ska kostnadsföras baseras på verkligt värde på de tilldelade optionerna, exklusive eventuell inverkan från icke marknadsrelaterade villkor för intjänande (t.ex. lönsamhet, mål för försäljningsökningar och att den anställda kvarstår i sin anställning i företaget under en angiven tidsperiod). Icke marknadsrelaterade villkor för intjänande beaktas i antagandet om hur många optioner som förväntas bli intjänade. Det totala belopp som ska kostnadsföras periodiseras över intjänandeperioden, vilket är den period under vilken alla angivna villkor för intjänande ska uppfyllas. Varje balansdag omprövar företaget sina bedömningar av hur många aktier som förväntas bli intjänade baserat på de icke marknadsrelaterade intjäningsvillkoren. Den eventuella avvikelser mot de ursprungliga bedömningarna som omprövningen ger upphov till redovisas i resultaträkningen och motsvarande justeringar görs i eget kapital.
- Mottagna betalningar, efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, krediteras aktiekapitalet (kvotvärde) och överkursfonden när optionerna utnyttjas.
- 1p110 **(d) Ersättningar vid uppsägning**
- 19p133 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.
19p134 Koncernen redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.
19p139

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

1p110 (e) *Vinstandels- och bonusplaner*

19p17 Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus och vinstandelar, baserat på en formel som beaktar den vinst som kan hänföras till moderföretagets aktieägare efter vissa justeringar. Koncernen redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

Not - Pensionsförpliktelser

	2008	2007
Förpliktelser i balansräkningen för:		
Pensionsförmåner	3 138	1 438
Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning	1 402	692
	4 540	2 130
Redovisning i resultaträkningen avseende (not 11):		
Pensionsförmåner	762	496
Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning	150	107
	912	603

a) Pensionsförmåner

URA42 Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom en försäkring
FARs uttalande i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 3, är detta en förmånsbestämd
”Pensions- försäkring i Alecta” plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2008 har koncernen inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till x tkr (x tkr). Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller de försäkrade. Vid utgången av 2008 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till x procent (x procent). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19.

Koncernen har förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och USA, som är baserade på de anställdas pensionsgrundande ersättning och anställningstid. De flesta planer är externt fonderade, där förvaltningstillgångarna innehas av stiftelser eller liknande juridiska personer. Stiftelsernas verksamhet regleras av nationella bestämmelser och praxis, vilket även gäller förhållandet mellan koncernen och förvaltare (eller motsvarande) av stiftelsens förvaltningstillgångar, samt hur förvaltningstillgångarna är sammansatta av olika typer av tillgångar.

19p120A(d)(f) De belopp som redovisas i balansräkningen har beräknats enligt följande:

	2008	2007
Nuvärdet av fonderade förpliktelser	6 155	2 943
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-5 991	-2 797
	164	146
Nuvärdet av ofonderade förpliktelser	3 206	1 549
Oredovisade aktuariella förluster	-87	-94
	2008	2007
Oredovisade kostnader för tjänstgöring under tidigare år	-145	-163
Nettoskuld i balansräkningen	3 138	1 438

19p120A(c) Förändringen i den förmånsbestämda förpliktelsen under året är följande:

	2008	2007
Vid årets början	4 492	3 479
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	751	498
Räntekostnader	431	214
Avgifter från deltagare i planen	55	30

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

	2008	2007
Aktuariella förluster/(vinster)	-15	495
Valutakursdifferenser	-43	-103
Utbetalda ersättningar	-66	-121
Skulder övertagna genom rörelseförvärv (not 40)	3 691	–
Reduceringar	65	–
Regleringar ¹	–	–
Vid årets slut	9 361	4 492

19p120A(e) Förändringen i verkligt värde på förvaltningstillgångar under året är följande:

	2008	2007
Vid årets början	2 797	2 264
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	510	240
Aktuariella (förluster)/vinster	-15	-5
Valutakursdifferenser	25	-22
Avgifter från arbetsgivaren	908	411
Avgifter från anställda	55	30
Utbetalda ersättningar	-66	-121
Tillgångar övertagna genom rörelseförvärv (not 40)	1 777	–
Vid årets slut	5 991	2 797

19p120A(g) De belopp som redovisas i resultaträkningen är följande:

	2008	2007
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	751	498
Räntekostnader	431	214
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-510	-240
Aktuariella nettoförluster redovisade under året	7	8
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år	18	16
Förluster på reduceringar	65	–
Summa, ingår i personalkostnader (not 11)	762	496

19p120A(g) Av den totala kostnaden ingick 521 tkr (2007: 324 tkr) och 241 tkr (2007: 172 tkr) i posterna Kostnader för sålda varor respektive Administrationskostnader.

19p120A(m) Den faktiska avkastningen på förvaltningstillgångar uppgick till 495 tkr (2007: 235 tkr).

19p120A(n) De viktigaste aktuariella antagandena som användes var följande:

19p120A(n)	2008		2007	
	Sverige	USA	Sverige	USA
Diskonteringsränta	6,0%	6,1%	5,5%	5,6%
Inflationstakt	3,6%	3,0%	3,3%	2,7%
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	8,5%	8,3%	8,7%	8,7%
Framtida löneökningar	5,0%	4,5%	4,5%	4,0%
Framtida pensionsökningar	3,6%	2,8%	3,1%	2,7%

Antaganden beträffande framtida livslängd baseras på offentlig statistik och erfarenheter från dödlighetsundersökningar i varje land, och sätts i samråd med aktuariell expertis. Antaganden om livslängd

19p120A(n)(vi) för de viktigaste länderna baseras på följande tabeller över livslängd efter pensionering:

- Sverige: antaganden i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2007:31
- USA: RP2000 med en prognosperiod på 10-15 år.

¹ IAS 19 kräver upplysning om regleringar som en del av avstämning av ingående och utgående balans för nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen. I det här exemplet på koncernredovisning finns inga sådana regleringar men posten har tagits med för att visa hur det kan se ut.

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Dessa tabeller visar genomsnittliga antal återstående levnadsår för en person som går i pension vid 65 års ålder:

19p120A(n)	2008		2007	
	Sverige	USA	Sverige	USA
Pensionering på balansdagen:				
Män	22	20	22	20
Kvinnor	25	24	25	24
Pensionering 20 år efter balansdagen:				
Män	24	23	24	23
Kvinnor	27	26	27	26

TU Känsligheten i den totala pensionsskulden för ändringar i de mest väsentliga vägda antagandena är:

	Förändring i antagande	Inverkan på övergripande skuld
Diskonteringsränta	Ökning/Minskning med 0,5%	Ökning/Minskning med 7,2%
Inflationstakt	Ökning/Minskning med 0,5%	Ökning/Minskning med 5,1%
Löneökningar	Ökning/Minskning med 0,5%	Ökning/Minskning med 3,3%
Livslängd	Ökning med 1 år	Ökning med 5,2%

19p122(b) **(b) Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning**

Koncernen har ett antal planer för sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning, huvudsakligen i USA. Redovisningsmetod och antaganden liknar dem som används för förmånsbestämda pensionsplaner. De flesta av dessa planer är ofonderade.

19p120A(n) Utöver ovanstående antaganden är det väsentligaste aktuariella antagandet en långsiktig ökning av kostnaderna för sjuk- och hälsovård med 8,0% per år (2007: 7,6%).

19p120A(d) De belopp som redovisats i balansräkningen har räknats fram enligt följande:

19p120A(f)	2008	2007
Nuvärdet av fonderade förpliktelser	705	340
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-620	-302
	85	38
Nuvärdet av ofonderade förpliktelser	1 325	663
Oredovisade aktuariella förluster	-8	-9
Nettoskuld i balansräkningen	1 402	692

19p120A(c) Förändringen i den förmånsbestämda förpliktelsen är som följer:

	2008	2007
Vid årets början	1 003	708
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	153	107
Räntekostnader	49	25
Avgifter från deltagare i planen ¹	–	–
Aktuariella förluster/(vinster) ¹	-2	204
Valutakursdifferenser	25	-41
Utbetalda ersättningar ¹	–	–
Skulder övertagna genom rörelseförvärv (not 40)	802	–
Reduceringar ¹	–	–
Regleringar ¹	–	–
Vid årets slut	2 030	1 003

¹ IAS 19 kräver upplysning om avgifter från deltagare i planen, utbetalda ersättningar, reduceringar och regleringar som en del av avstämningen av ingående respektive utgående balans avseende nuvärdet på den förmånsbestämda förpliktelsen. I det här exemplet på koncernredovisning återfinns inga sådana poster relaterade till sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning, men posterna har tagits med för att visa hur det kan se ut.

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

19p120A(e) Förändringen i verkligt värde på förvaltningstillgångar under året är följande:

	2008	2007
Vid årets början	302	207
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	53	25
Aktuariella (förluster)/vinster	-2	-1
Valutakursdifferenser	5	-2
Avgifter från arbetsgivaren	185	73
Avgifter från anställda ¹	–	–
Utbetalda ersättningar ¹	–	–
Tillgångar övertagna genom rörelseförvärv (not 40)	77	–
Vid årets slut	620	302

19p120A(g) De belopp som redovisats i resultaträkningen är följande:

	2008	2007
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	153	107
Räntekostnader	49	25
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-53	-25
Aktuariella nettoförluster redovisade under året	1	–
Summa, ingår i personalkostnader (not 11)	150	107

19p120A(o) Effekten av en förändring på 1% i den antagna utvecklingen av medicinska kostnader är följande:

	Ökning	Minskning
Effekt på summan av kostnader för tjänstgöring under innevarande år och räntekostnader	24	-20
Effekt på den förmånsbestämda förpliktelsen	366	-313

19p120A(g) Av den totala kostnaden ingår 102 tkr (2007: 71 tkr) och 47 tkr (2007: 36 tkr) i posterna Kostnader för sålda varor respektive Administrationskostnader.

19p120A(m) Den faktiska avkastningen på förvaltningstillgångar uppgick till 51 tkr (2007: 24 tkr).

(c) Förmåner efter avslutad anställning (pensioner och sjukvård)

19p120A(j) Förvaltningstillgångarna består av följande:

	2008		2007	
Aktier	3 256	49%	1 224	40%
Räntebärande värdepapper	1 524	23%	571	18%
Fastigheter	1 047	16%	943	30%
Övrigt	784	12%	361	12%
	6 611	100%	3 099	100%

TU Placeringarna är väl diversifierade, varför ett dåligt utfall för en enstaka placering inte har någon väsentlig inverkan på värdet av de totala placeringarna. Den största andelen av tillgångarna har investerats 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 på 60% av aktierna i euroområdet och Europa, 30% i USA och resterande del på tillväxtmarknader.

¹ IAS 19 kräver upplysning om avgifter från anställda och utbetalda ersättningar som en del av avstämningen mellan ingående och utgående balans avseende förvaltningstillgångar. I det här exemplet på koncernredovisning finns inga sådana poster relaterade till förvaltningstillgången, men posterna har tagits med för att visa hur det kan se ut.

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- 19p120A(k) Pensionsplanens förvaltningstillgångar omfattar stamaktier i moderföretaget till ett verkligt värde av 136 tkr (2007: 126 tkr) och en byggnad som används av koncernen med ett verkligt värde av 612 tkr (2007: 609 tkr).
- 19p120A(l) Den förväntade avkastningen på förvaltningstillgångar fastställdes genom beaktande av förväntad avkastning på de tillgångar som omfattas av den aktuella investeringspolicyn. Förväntad avkastning på placeringar med fast ränta baseras på den avkastning som erhålls om dessa värdepapper hålles till förfall. Förväntad avkastning på aktier och fastigheter baseras på den långfristiga avkastning som förekommit på respektive marknad.
- 19p120(q) Avgifter till planer för ersättningar efter avslutad anställning förväntas för räkenskapsåret 2008 uppgå till 1 150 tkr.
- TU Koncernen har beslutat att sträva mot att eliminera planens underskott under de kommande nio åren. Fonderingen prövas årligen och det aktuella planmässiga tillskottet är 14% av pensionsgrundande löner i Sverige och 12% i USA. Nästa treårsvärdering kommer att färdigställas per 31 december 2009. Koncernen anser att storleken på det tillskott som fastställts vid det senaste värderingstillfället är tillräcklig för att eliminera underskottet under den beslutade perioden. De tillskott till förvaltningstillgångarna som görs enligt plan, baserat på tjänstgöringskostnader, beräknas inte öka väsentligt.
- TU En alternativ värderingsmetod till den så kallade Projected Unit Credit-Method, är att göra en uppköpsvärdering. Detta förutsätter att hela skulden avseende ersättningar efter avslutad anställning kommer att regleras genom att alla förpliktelser överförs till en lämplig försäkringsgivare. Koncernen bedömer att det belopp som krävs för att reglera skulderna avseende ersättningar efter avslutad anställning uppgår till 15 500 tkr.

19p120A(p)	2008	2007	2006	2005 ¹
Per 31 december				
Nuvärdet av förmånsbestämd förpliktelse	11 391	5 495	4 187	3 937
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	6 611	3 099	2 471	2 222
Underskott/(överskott)	4 780	2 396	1 716	1 715
Erfarenhetsbaserade justeringar av förmånsbestämda förpliktelser	-326	125	55	–
Erfarenhetsbaserade justeringar av förvaltningstillgångar	-17	-6	-197	–

¹ IAS 19 kräver uppgifter för fem år men detta behöver inte tillämpas retroaktivt (IAS 19 p 160).

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Koncernens kassaflödesanalys – direkt metod

IAS 7 uppmuntrar användning av den direkta metoden för presentation av kassaflöde från den löpande verksamheten. Presentationen av kassaflöde från den löpande verksamheten med tillämpning av den direkta metoden enligt IAS 7, ser ut som följer:

		Not	Räkenskapsåret	
			2008	2007
1p104, 7p10	Koncernens kassaflödesanalys			
7p18(a)	Kassaflöde från den löpande verksamheten			
	Inbetalningar från kunder		212 847	114 451
	Utbetalningar till leverantörer och anställda		-156 613	-72 675
	Kassaflöde från rörelsen		56 234	41 776
	Betald ränta		-7 835	-14 773
	Betalda inkomstskatter		-14 317	-10 526
	Kassaflöde från den löpande verksamheten		34 082	16 477
7p21	Kassaflöde från investeringsverksamheten			
7p39	Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	40	-3 950	–
7p16(a)	Köp av materiella anläggningstillgångar	17	-9 755	-6 042
7p16(b)	Försäljning av materiella anläggningstillgångar	37	6 354	2 979
7p16(a)	Köp av immateriella tillgångar	18	-3 050	-700
7p16(c)	Köp av finansiella tillgångar som kan säljas	22	-2 781	-1 126
7p16(e)	Utlåning till intresseföretag	41	-1 000	-50
7p16(f)	Erhållna amorteringar från intresseföretag	41	14	64
7p31	Erhållen ränta		1 254	1 193
7p31	Erhållen utdelning		1 180	1 120
	Kassaflöde från investeringsverksamheten		-11 734	-2 562
7p21	Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
7p17(a)	Likvid från emission av stamaktier	29	950	1 070
7p17(b)	Återköp av egna aktier	29	-2 564	–
7p17(c)	Likvid från emission av konvertibla skuldebrev	33	50 000	–
7p17(c)	Likvid från emission av inlösbare preferensaktier	33	–	30 000
	Förändring av checkräkningskredit		-3 814	423
7p17(c)	Upptagna lån		8 500	18 000
7p17(d)	Amortering av lån		-78 117	-34 674
7p31	Utdelning till koncernens aktieägare		-10 102	-15 736
7p31	Utdelning till innehavare av inlösbare preferensaktier		-1 950	-1 950
7p31	Utdelning till minoritetsägare		-1 920	-550
	Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-39 017	-3 417
	Minskning/ökning av likvida medel netto		-16 669	10 498
	Likvida medel vid årets början		34 062	23 628
	Kursdifferens i likvida medel		535	-64
	Likvida medel vid årets slut	27	17 928	34 062

Noterna på sidorna 10 till 79 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

**Koncernens rapport över totalresultat - en enda rapport
(inklusive upplysningar om skatteeffekter och omklassificering av komponenter i övrigt totalresultat)**

IAS 1 (Reviderad) är obligatorisk för räkenskapsår som börjar 1 januari 2009 eller senare. Standarden tillåter förtida tillämpning, men nationella rättsliga eller tillsynsmässiga krav kan begränsa företagens möjligheter att tillämpa standarden i förtid. Exemplet på koncernredovisning på sidorna 10 till 79 speglar inte förtida tillämpning av IAS 1 (Reviderad). Exempelen nedan visar hur resultatpresentationen och tillkommande upplysningar kan utformas när IAS 1 (Reviderad) tillämpas.

IAS 1 (Reviderad) kräver bland annat följande:

- Redovisade intäkter och kostnader presenteras i en enda räkning (rapport över totalresultat) eller i två räkningar (en resultaträkning och en rapport över totalresultat), skilt från transaktioner med aktieägarna. Komponenter i övrigt totalresultat får inte presenteras i rapporten över förändringar i eget kapital. När två räkningar upprättas, kommer rapporten över totalresultat att överensstämma med ”Redogörelse över redovisade intäkter och kostnader” som visas på sidan 8. En rapport över totalresultat, utformad för att utgöra ”en enda rapport”, visas nedan. I detta exempel visas kostnaderna indelade efter funktion men företaget kan alternativt presentera kostnaderna med kostnadsslagindelning, så som visas på sidan 84.
- Både rapporten över totalresultat och rapporten över förändringar i eget kapital ska utgöra separata räkningar (dvs. de är båda obligatoriska delar i en uppsättning fullständiga finansiella rapporter). På sidan 86 finns ett exempel på en rapport över förändringar i eget kapital.
- Balansräkningen benämns ”Rapport över finansiell ställning” och kassaflödesanalysen benämns ”Rapport över kassaflöden”.
- Komponenterna i övrigt totalresultat kan visas endera före skatt och med den sammanlagda skatteeffekten för dessa komponenter som en separat post (se exemplet nedan), eller efter avdrag för hänförliga skatteeffekter. Oavsett vilken presentationsmodell som tillämpas, måste företaget lämna upplysning om det inkomstskattebelopp som är hänförligt till varje komponent i övrigt totalresultat, antingen i rapporten över totalresultat eller i noterna. Exempel på när upplysningar lämnas i noterna visas nedan.
- Upplysningar ska lämnas om omklassificeringsjusteringar (dvs. belopp som omklassificerats till resultatet under den aktuella perioden och som redovisats i övrigt totalresultat i tidigare perioder). Exempel på upplysningar i noterna visas nedan.
- När företaget tillämpar en redovisningsprincip retroaktivt eller gör en retroaktiv omräkning eller omklassificering av poster i de finansiella rapporterna, måste det presentera en rapport över finansiell ställning (dvs. en balansräkning) per den tidigaste jämförelseperiodens början. Varken justeringar eller omräkningar av tidigare perioder visas i detta exempel på finansiella rapporter

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Koncernens rapport över totalresultat – en enda rapport, funktionsindelad

1(R)p81-83, 1(R)p103,1(R) p38 1p104	Kvarvarande verksamhet	Not	Räkenskapsåret	
			2008	2007
1(R)p82(a)	Intäkter	5	211 034	112 360
1(R)p103	Kostnader för sålda varor		-77 366	-46 682
1(R)p103	Bruttovinst		133 668	65 678
1(R)p103	Försäljningskostnader		-52 140	-21 213
1(R)p103	Administrationskostnader		-28 778	-10 426
1(R)p103	Övriga intäkter	7	1 900	1 259
1(R)p85	Andra vinster/förluster - netto	6	-90	63
1(R)p85	Förlust på exproprierad mark	8	-1 117	-
1(R)p85	Rörelseresultat		53 443	35 361
1(R)p85	Finansiella intäkter	12	1 730	1 609
1(R)p82(b)	Finansiella kostnader	12	-8 173	-12 197
1(R)p85	Finansiella poster - netto	12	-6 443	-10 588
1(R)p82(c)	Resultatandel i intresseföretag	19	-174	145
1(R)p103	Resultat före skatt		46 826	24 918
1(R)p82(d), 12p77	Inkomstskatt	13	-14 611	-8 670
1(R)p82(f)	Årets resultat från kvarvarande verksamheter		32 215	16 248
IFRS5p34 12p81(b)	Avvecklade verksamheter:			
1(R)p82(f)	Årets resultat från avvecklade verksamheter	28	100	120
1(R)p82(f)	Årets resultat		32 315	16 368
1(R)p82(g), 91(a)	Övrigt totalresultat			
1(R)p82(g), 16p77(f)	Intäkter/kostnader redovisade direkt i eget kapital			
1(R)p82(g), 91(a)	Vinster vid omvärdering av byggnader och mark	31	-	1 133
IFRS7p20(a) (ii)	Finansiella tillgångar som kan säljas	31	560	123
IAS28p39, 1(R)p82(h)	Andel av övrigt totalresultat i intresseföretag	31	-12	-14
1(R)p82(g), 19p93A	Aktuariell förlust på ersättningar efter avslutad anställning		-	-705
12p80(d)	Effekt på uppskjuten skatt av förändring i den svenska skattesatsen	34	-10	
1(R)p82(g), IFRS7p23(c)	Kassafördessäkringar	31	97	-3
1(R)p82(g)	Säkring av nettoinvestering	31	-45	40
1(R)p82(g)	Valutakursdifferenser	31	2 244	-156
IFRS3p59	Ökning av verkligt värde på nettotillgångar i redan tidigare ägd andel av Your Shoes Group (Not 40)	31	850	-
	Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat		-231	-224
	Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		3 453	194
1(R)p82(i)	Summa totalresultat för året		35 768	16 562

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

		Not	2008	2007
1(R)p83(a)	Årets resultat hänförligt till:			
1(R)p83(a)(ii)	Moderföretagets aktieägare		29 767	15 512
1(R)p83(a)(i)	Minoritetsintresse		2 548	856
			32 315	16 368
1(R)p83(b)	Summa totalresultat hänförligt till:			
1(R)p83(b)(i)	Moderföretagets aktieägare		32 968	15 746
1(R)p83(b)(i)	Minoritetsintresse		2 800	816
			35 768	16 562
	Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under året (uttryckt i kr per aktie)			
	Resultat per aktie före utspädning¹			
33p66	Resultat från kvarvarande verksamheter	15	1,26	0,75
33p68	Resultat från avvecklade verksamheter		0,01	0,01
	Årets resultat		1,27	0,76
	Resultat per aktie efter utspädning¹			
33p66	Resultat från kvarvarande verksamheter	15	1,15	0,71
33p68	Resultat från avvecklade verksamheter		0,01	0,01
	Årets resultat		1,16	0,72

Noterna på sidorna 10 till 79 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

Not - Inkomstskatt**Skatteeffekter hänförliga till komponenter i övrigt totalresultat²**

1(R)p90		Räkenskapsåret					
		Före skatt	2008 Skatte- kostnad/ -intäkt	Efter skatt	Före skatt	2007 Skatte- kostnad/ -intäkt	Efter skatt
1(R)p90	Verkligt värde- vinster:						
1(R)p90	- byggnader och mark	-	-	-	1 133	-374	759
1(R)p90	- finansiella tillgångar som kan säljas	560	-198	362	123	-61	-49
1(R)p90	Andel av övrigt totalresultat i intresseföretag	-12	-	-12	-14	-	-14
1(R)p90	Aktuariell förlust på ersättningar efter avslutad anställning	-	-	-	-705	211	-494
1(R)p90	Effekt på uppskjuten skatt av förändring i den svenska skattesatsen	-	-10	-10	-	-	-
1(R)p90	Kassaflödes-säkringar	97	-33	64	-3	-	-3
1(R)p90	Säkring av nettoinvestering	-45	-	-45	40	-	40

¹ Upplysning om resultat per aktie för avvecklade verksamheter kan lämnas i not i stället för i resultaträkningen.

² Dessa upplysningar kan ingå i not 13 Inkomstskatt, som visar den skatt som redovisats i eget kapital.

Bilaga II – Alternativ presentationsformer

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

		Räkenskapsåret					
		Före skatt	2008 Skatte- kostnad/ -intäkt	Efter skatt	Före skatt	2007 Skatte- kostnad/ -intäkt	Efter skatt
1(R)p90	Valutakursdifferenser	2 244		2 244	-156		-156
IFRS3p59	Ökning av verkligt värde på nettotillgångar i redan tidigare ägd andel av Your Shoes Group (not 40)	850	-	850	-	-	-
	Övrigt totalresultat	3 694	-241	3 453	418	-224	194

Not - Reserver

	Komponenter i övrigt totalresultat ¹	31 december	
		2008	2007
1(R)p90	Vinst vid omvärdering av byggnader och mark	-	1 133
1(R)p90	Finansiella tillgångar som kan säljas/intresseföretag:		
	Vinster som uppstått under året	678	261
	Omklassificering av vinster som ingår i årets resultat	-130	-152
		548	109
1(R)p90	Aktuariell förlust på förpliktelser avseende ersättningar efter avslutad anställning		-705
1(R)p90	Kassafördessäkringar:		
	Vinster som uppstått under året	368	300
	Omklassificering till varulager	-151	-67
	Omklassificering av vinster som ingår i årets resultat	2 178	-236
		97	-3
1(R)p90	Säkring av nettoinvestering	-45	40
1(R)p90	Valutakursdifferenser	2 244	-156
IFRS3p59	Ökning av verkligt värde på nettotillgångar i redan tidigare ägd andel av Your Shoes Group (not 40)	850	-
	Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-241	-224
	Övrigt totalresultat	3 453	194

¹ När ett företag väljer en aggregerad presentation i rapporten över totalresultat, ska beloppen för omklassificeringsjusteringar och det aktuella årets vinster och förluster visas i noterna. Dessa upplysningar kan lämnas i not 31, Reserver.

Bilaga III - Principer och upplysningar för områden som inte är aktuella för IFRS GAAP AB

Förvaltningsfastigheter¹

40p5 Förvaltningsfastigheter definieras som fastigheter (mark eller byggnad – eller en del av en byggnad – eller bådadera) som innehas (av ägaren eller av en leasetagare enligt ett finansiellt leasingavtal) i syfte att generera hyresinkomster eller värdestegring eller en kombination av dessa, snarare än för (a) användning i produktionen eller tillhandahållandet av varor eller tjänster eller för administrativa ändamål, eller (b) försäljning i den löpande verksamheten.

Not – Redovisningsprinciper

(a) Grund för upprättande²

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden modifierad genom omvärderingar av byggnader och mark, finansiella tillgångar som kan säljas, finansiella tillgångar och finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt förvaltningsfastigheter, som redovisas till verkligt värde.

1p110

(b) Förvaltningsfastigheter²

40p75(a)(d)

Förvaltningsfastigheter, som huvudsakligen omfattar kontorsbyggnader med äganderätt, innehas för långfristig hyresavkastning och används inte av koncernen. Förvaltningsfastigheter redovisas till verkligt värde, vilket utgörs av ett marknadsvärde som årligen fastställs av externa värderingsmän. Verkligt värde baseras på priser på en aktiv marknad, justerade, om så krävs, för eventuella avvikelser avseende den aktuella tillgångens typ, läge eller skick. Om sådan information inte finns tillgänglig, använder koncernen alternativa värderingsmetoder som exempelvis aktuella priser på mindre aktiva marknader eller diskonterade kassaflödesprognoser. Dessa värderingar omprövas årligen av [namn på extern värderare]. Förändringar i verkliga värden redovisas i resultaträkningen som en del av posten Andra vinster/förluster - netto.

(c) Hyresintäkter från förvaltningsfastigheter redovisas i resultaträkningen linjärt över hyresperioden

40p6, 25

Mark som innehas genom operationella leasingavtal klassificeras och redovisas som förvaltningsfastigheter i de fall då definitionen av förvaltningsfastigheter i övrigt är uppfylld. Den operationella leasingen redovisas då som om den vore finansiell leasing.

Koncernens balansräkning (utdrag)

	2008	2007
TILLGÅNGAR		
1p51 Anläggningstillgångar		
1p68(a) Materiella anläggningstillgångar	155 341	98 670
1p68(b) Förvaltningsfastigheter	18 108	15 690

¹ Ovanstående upplysningar om förvaltningsfastigheter lämnas av företag som innehar fastigheter i syfte att generera hyresintäkter eller värdestegring eller en kombination av dessa. De täcker inte alla de upplysningar som är nödvändiga för ett fastighetsförvaltande företag. För sådana företag hänvisas till PwCs branschspecifika årsredovisningsexempel.

² Ska korrigeras på vederbörligt sätt vid redovisning till anskaffningsvärde.

Not – Förvaltningsfastigheter

		2008	2007
40p76	Vid årets början	15 690	16 043
40p76(e)	Valutakursdifferenser	748	-1 396
40p76(d)	Verkligt värde-vinster (ingår i Andra vinster/förluster - netto)	1 670	1 043
40p76	Vid årets slut	18 108	15 690

40p75(d)(e) Förvaltningsfastigheterna värderas årligen per den 31 december till verkligt värde, baserat på marknadsvärden som fastställs av en oberoende, kvalificerad värderare.

Följande belopp har redovisats i resultaträkningen:

		2008	2007
40p75(f)(i)	Hysesintäkter	770	620
40p75(f)(ii)	Direkta kostnader för de förvaltningsfastigheter som genererat hyresintäkter	-640	-550
40p75(f)(ii)	Direkta kostnader för de förvaltningsfastigheter som inte genererat hyresintäkter	-40	-20

		2008	2007
RFR 1.1p10	Taxeringsvärde på förvaltningsfastigheter i Sverige	xx	Xx
	Redovisat värde på förvaltningsfastigheter i Sverige, vilka har åsatts taxeringsvärde	xx	xx

Not – Investeringsåtaganden

Utgifter för kontrakterade investeringar per balansdagen, som ej redovisats i de finansiella rapporterna, framgår nedan:

		2008	2007
16p74(c)	Materiella anläggningstillgångar	3 593	3 667
40p75(h)	Förvaltningsfastigheter	290	–
	Förvaltningsfastigheter - reparationer och underhåll		
40p75(h)	– Avtalsenliga förpliktelser avseende framtida reparationer och underhåll av förvaltningsfastigheter	140	130

Entreprenadavtal

11p3 Ett entreprenaduppdrag definieras av IAS 11 som ett uppdrag som följer av ett särskilt framförhandlat avtal som avser produktion av ett objekt.

Not – Redovisningsprinciper**Entreprenadavtal**

11p39(b)(c) Entreprenadutgifter redovisas i den period de uppstår.

När utfallet av ett entreprenaduppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast med ett belopp som motsvarar de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren.

11p31 När utfallet av ett entreprenaduppdrag kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att uppdraget kommer att vara lönsamt, redovisas uppdragsinkomsterna över avtalets löptid. När det är sannolikt att de totala uppdragsutgifterna kommer att överstiga den totala uppdragsinkomsten, redovisas den befarade förlusten omgående som en kostnad.

Ändringar i omfattningen av uppdraget, anspråk och incitamentsersättningar inkluderas i uppdragsinkomsten i den utsträckning de har överenskommit med kunden och kan mätas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernen använder metoden för successiv vinstavräkning för att fastställa vilket belopp som ska redovisas i en given period. Färdigställandegraden fastställs som nedlagda uppdragsutgifter för utfört arbete på balansdagen i procent av beräknade totala uppdragsutgifter för varje uppdrag. Utgifter som har uppstått under året men som avser framtida arbete inräknas inte i nedlagda uppdragsutgifter när färdigställandegraden fastställs. Dessa redovisas som varulager, förskott eller övriga tillgångar, beroende på deras karaktär.

Koncernen redovisar som tillgång fordringar på beställare av entreprenadavtal för alla pågående uppdrag för vilka uppdragsutgifter och redovisade vinster (efter avdrag för redovisade förluster) överstiger fakturerade belopp. Delfakturerade belopp som ännu inte har betalats av kunden och av beställaren innehållna belopp ingår i posten Kundfordringar och andra fordringar.

Koncernen redovisar som skuld alla skulder till beställare av entreprenadavtal för pågående uppdrag för vilka fakturerade belopp överstiger uppdragsutgifter och redovisade vinster (efter avdrag för redovisade förluster).

Koncernens balansräkning (utdrag)

		Not	2008	2007
1p51	Omsättningstillgångar			
1p68(h)	Kundfordringar och andra fordringar	24	23 303	20 374
	Varulager	25	24 885	18 481
1p51	Kortfristiga skulder			
1p68(j)	Leverantörsskulder och andra skulder	32	18 667	13 629

Bilaga III – Principer och upplysningar för områden som inte är aktuella för IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Koncernens resultaträkning (utdrag)		Not	2008	2007
1p81-83				
11p39(a)	Uppdragsintäkter		58 115	39 212
11p16	Uppdragskostnader		-54 729	-37 084
1p92	Bruttovinst		3 386	2 128
1p92	Försäljningskostnader		-386	-128
1p92	Administrationskostnader		-500	-400

Not – Kundfordringar och andra fordringar (utdrag)		2008	2007
	Kundfordringar	18 174	16 944
IFRS7p36, 1p75(b)	Avgår: Reservering för osäkra fordringar	-109	-70
	Kundfordringar – netto	18 065	16 874
11p42(a)	Fordringar på beställare av entreprenaduppdrag	984	788
11p40(c)	Belopp som innehålls av beställare	232	132
	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 300	1 146
1p74, 24p17	Fordringar på närstående (not 41)	54	46
1p74, 24p17	Lån till närstående (not 41)	2 668	1 388
	Summa	23 303	20 374

Not – Leverantörsskulder och andra skulder (utdrag)		2008	2007
	Leverantörsskulder	11 983	9 391
24p17	Skulder till närstående (not 41)	2 202	1 195
11p42(b)	Skulder till beställare av entreprenaduppdrag	855	900
11p40(b)	Erhållna förskott för entreprenaduppdrag	142	355
	Sociala avgifter och liknande avgifter	2 002	960
	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 483	828
		18 667	13 629

Not – Varulager (utdrag)		2008	2007
	Råmaterial	7 622	7 612
	Produkter i arbete (ej avseende entreprenadavtal)	1 810	1 796
	Färdiga varor	15 268	8 774
	Aktiverade utgifter avseende entreprenadavtal	185	299
		24 885	18 481

Not - Entreprenadavtal		2008	2007
11p40(a)	Akkumulerade uppdragsutgifter och redovisade vinster (efter avdrag för redovisade förluster)	69 804	56 028
	Avgår: Fakturerade belopp	-69 585	-56 383
	Nettobelopp i balansräkningen för pågående uppdrag	219	-355

Leasingavtal: leasegivarens redovisning

17p4 Ett leasingavtal är ett avtal enligt vilket en leasegivare enligt avtalade villkor under en avtalad period ger en leasetagare rätt att använda en tillgång i utbyte mot betalningar.

Not – Redovisningsprinciper

1p110 När tillgångar leasas ut enligt ett avtal om finansiell leasing, redovisas nuvärdet av leasingbetalningarna som en fordran. Skillnaden mellan bruttofordran och fordrans nuvärde redovisas som ej intjänad finansiell intäkt.

Leasingintäkten fördelas över leasingperioden, baserat på nettoinvesteringen, så att en jämn förrentning erhålls under varje period.

17p49 När tillgångar leasas ut enligt ett operationellt leasingavtal redovisas tillgången i balansräkningen, i relevant tillgångsslag.

17p50 Leasingintäkter redovisas linjärt under leasingperioden.

Not – Materiella anläggningstillgångar

I posten Fordon och maskiner ingår fordon som leasats ut av koncernen till utomstående under operationell leasing med följande redovisade värden:

17p57		2008	2007
	Anskaffningsvärde	70 234	–
	Akkumulerade avskrivningar per 1 januari	-14 818	–
	Årets avskrivningar	-5 058	–
	Redovisat värde	50 358	–
	Not – Kundfordringar och andra fordringar		
1p75(b)		2008	2007
	Långfristiga fordringar		
17p47(a)	Finansiell leasing - brutto	1 810	630
17p47(b)	Ej intjänade finansiella intäkter	-222	-98
		1 588	532
	Kortfristiga fordringar		
1p75(b)	Finansiell leasing – brutto	1 336	316
17p47(a)	Ej intjänade finansiella intäkter	-300	-98
17p47(b)		1 036	218
1p75(a)	Bruttofordringar finansiell leasing:		
17p47(a)	Inom 1 år	1 336	316
	Mellan 1 och 5 år	1 810	630
	Mer än 5 år	–	–
		3 146	946
1p75(b), 17p47(b)	Ej intjänade finansiella intäkter från finansiell leasing	-522	-196
	Nettoinvesteringar i finansiell leasing	2 624	750

Bilaga III – Principer och upplysningar för områden som inte är aktuella för IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

		2008	2007
1p75(a)	Nettoinvesteringen i finansiell leasing fördelas enligt följande:		
17p47(a)	Inom 1 år	1 036	218
	Mellan 1 och 5 år	1 588	532
	Mer än 5 år	–	–
		2 624	750

Not – Operationell leasing17p56(a) **Operationella leasingavtal där ett koncernföretag är leasegivare**

Framtida minimileaseavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara operationella leasingavtal fördelas enligt följande:

	2008	2007
Inom 1 år	12 920	12 920
Mellan 1 och 5 år	41 800	41 800
Mer än 5 år	840	10 840
	55 560	65 560

17p56(b) Variabel del av avgifter som ingår i periodens resultat var 235 tkr (2007: 40 tkr).

17p56(c) Företaget leasar ut fordon enligt olika avtal som löper ut mellan 2008 och 2013. Avtalen kan inte förlängas.

Finansiella instrument: finansiella tillgångar som hålles till förfall**Not – Redovisningsprinciper****Finansiella tillgångar****Finansiella tillgångar som hålles till förfall**

1p110, 39p9 Finansiella tillgångar som hålles till förfall är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och fastställd löptid och som koncernledningen har för avsikt och förmåga att inneha till förfall. Om koncernen skulle sälja mer än ett oväsentligt belopp i kategorin finansiella tillgångar som hålles till förfall, måste hela kategorin omklassificeras (s.k. tainting) till kategorin finansiella tillgångar som kan säljas. Finansiella tillgångar som hålles till förfall ingår i anläggningstillgångar utom i de fall då förfallotidpunkten ligger mindre än 12 månader efter balansdagen, då de klassificeras som omsättningstillgångar.

Koncernens balansräkning (utdrag)

	2008	2007
1p51 Anläggningstillgångar		
1p68(d) Finansiella tillgångar som hålles till förfall	3 999	1 099

Not – Finansiella tillgångar som hålles till förfall**Finansiella tillgångar som hålles till förfall**

	2008	2007
IFRS7p27(b) Noterade värdepapper:		
39AG71-73 – skuldebrev med fast ränta på 5% och förfallodag 15 juni 2012 – Sverige	4 018	984
– skuldebrev med fast ränta på 5,5% och förfallodag 15 juni 2009 – USA	–	160
Avgår: värdeminskning	-19	-45
	3 999	1 099

Förändringen i finansiella tillgångar som hålles till förfall kan sammanfattas som följer:

	2008	2007
Vid årets början	1 009	390
Valutakursdifferenser	81	56
Köp	3 093	888
Avyttringar	-210	-312
Reservering för värdeminskning	256	-13
Vid årets slut	3 999	1 009
1p57 Avgår: långfristig del	-3 999	-1 009
1p57 Kortfristig del	–	–

IFRS7p16 Förändringen i reserven för värdeminskning i finansiella tillgångar som hålles till förfall är som följer:

	2008	2007
Vid årets början	45	30
IFRS7p20(e) Avsättning till värdeminskningsserv	–	16
Ej nyttjade belopp som återförts	-26	-3
Upplösning av diskonteringseffekt (not 12)	–	2
Vid årets slut	19	45

Bilaga III – Principer och upplysningar för områden som inte är aktuella för IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- IFRS7p12(b) Koncernen har inte omklassificerat några finansiella tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde, till tillgångar som värderas till verkligt värde, under året (2007: noll).
- IFRS7p20(a)
(iii) Det uppkom inga vinster eller förluster vid avyttringar av finansiella tillgångar som hålles till förfall under 2008 och 2007, eftersom koncernen behöll alla sådana finansiella tillgångar till respektive inlösendag.
- IFRS7p25 Det verkliga värdet på finansiella tillgångar som hålles till förfall baseras på noterade köpkurser (2008: 3 901 tkr, 2007: 976 tkr).
- IFRS7p34(c) Finansiella tillgångar som hålles till förfall är uttryckta i följande valutor:
- | | 2008 | 2007 |
|--------------|--------------|--------------|
| SEK | 2 190 | 990 |
| USD | 1 809 | 109 |
| Summa | 3 999 | 1 099 |
- IFRS7p36(a) Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen är det bokförda värdet för finansiella tillgångar som hålles till förfall.

Statliga stöd¹**Not – Redovisningsprinciper****Statliga stöd**

20p39(a)
20p12 Bidrag från staten redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas och att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget.

Statliga bidrag som gäller kostnader periodiseras och redovisas i resultaträkningen över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att täcka.

Statliga bidrag avseende anläggningstillgångar redovisas bland långfristiga skulder som förutbetalda statliga bidrag och intäktsförs linjärt fördelat över de aktuella tillgångarnas beräknade nyttjandeperiod.

Not – Andra vinster/förluster – netto

20p39(b)
20p39(c) Koncernen erhöll och redovisade som intäkt ett statligt bidrag uppgående till 100 tkr (2007: noll) som kompensation för förluster som orsakats av översvämning under föregående år. Koncernen är skyldig att bibehålla nivån för genomsnittligt antal anställda under de kommande tre åren enligt villkoren för det statliga bidraget.

Koncernen drar nytta av statligt stöd för att marknadsföra produkter som tillverkas i Storbritannien på den internationella marknaden. I sådant stöd ingår marknadsundersökningar och liknande tjänster som görs kostnadsfritt av olika ämbetsverk.

¹ Det finns två sätt att redovisa statliga stöd, direkt mot eget kapital eller i resultaträkningen under en eller flera perioder. Den redovisningsprincip och upplysning som visas här avser redovisning i resultaträkningen.

Joint ventures**Not – Redovisningsprinciper**1p110 **Koncernredovisning****(c) Joint ventures**

31p57 Koncernens innehav i gemensamt kontrollerade enheter redovisas enligt klyvningsmetoden. Koncernen slår ihop sin andel av intäkter och kostnader, tillgångar och skulder samt kassaflöden i aktuellt joint venture med motsvarande poster i den egna koncernredovisningen. Koncernen redovisar den andel av vinster eller förluster från koncernens försäljning av tillgångar till ett joint venture som motsvarar de andra samägarnas ägarandel. Koncernen redovisar inte sin andel av vinster eller förluster i ett joint venture som är en följd av koncernens köp av tillgångar från detta joint venture förrän tillgångarna säljs vidare till en oberoende part. Emellertid redovisas en förlust på transaktionen genast, om förlusten innebär att en tillgång redovisats till för högt värde.

Not – Innehav i joint venture

31p56 Koncernen har ett innehav på 50% i ett joint venture, JV & Co, som tillhandahåller produkter och tjänster till bilindustrin. Följande belopp ingår i koncernens balans- och resultaträkning och utgör koncernens innehav av 50% av tillgångar och skulder samt försäljning och resultat i detta joint venture:

	2008	2007
Tillgångar		
Anläggningstillgångar	2 730	2 124
Omsättningstillgångar	803	717
	3 533	2 841
Skulder		
Långfristiga skulder	1 114	1 104
Kortfristiga skulder	355	375
	1 469	1 479
Nettotillgångar	2 064	1 362
Intäkter	5 276	5 618
Kostnader	-3 754	-4 009
Årets resultat	1 522	1 609
31p55(b) Koncernens andel av joint venture-företagets åtaganden	90	92

31p54 Det finns inte några eventalförpliktelser som härrör från koncernens intresse i detta joint venture. Inte heller har detta joint venture några eventalförpliktelser.

***Transaktioner med minoritetsaktieägare – ”den ekonomiska enhetsmodellen”
("economic entity approach")*****Not – Redovisningsprinciper**

IFRS3 Koncernen tillämpar principen att behandla transaktioner med minoritetsintressen som transaktioner med koncernens aktieägare. Vid köp från minoritetsintressen redovisas skillnaden mellan den ersättning som har betalats och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster vid avyttringar till minoritetsintressen redovisas också i eget kapital.

Tillgångar för olje- och gasprospektering

Not – Redovisningsprinciper

IFRS6p24

Utgifter för prospektering och utvärdering av olja och naturgas redovisas med en metod baserad på en framgångsrik prospektering och utvärdering ("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.

Aktivering sker inom materiella anläggningstillgångar eller immateriella tillgångar beroende på utgiftens natur.

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.

(a) Materiella och immateriella utvecklingstillgångar

Utgifter för konstruktion, installation eller färdigställande av infrastrukturutrustning som plattformar, rörledningar och utbyggnad av kommersiellt bevisade utvecklingskällor aktiveras i materiella och immateriella tillgångar, beroende på tillgångens natur. När utbyggnad har slutförts på ett visst fält, omklassificeras det till produktionstillgångar eller immateriella tillgångar. Ingen avskrivning görs under prospekterings- och utvärderingsfasen.

(b) Tillgångar för olje- och gasproduktion

Olje- och gastillgångar är summan av materiella prospekterings- och utvärderingstillgångar och utvecklingsutgifter hänförliga till produktion av bevisade reserver.

(c) Avskrivningar

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 gasolymer anses producerade så snart de har fastställts genom mätmetoder vid besittningsövergång eller försäljningstransaktionsställen vid den punkt där fältets lagringstanks utflöde är beläget.

(d) Nedskrivning – prospekterings- och utvärderingstillgångar

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 dess nyttjandevärde. I syfte att bedöma nedskrivningsbehov hänförs de prospekterings- och utvärderingstillgångar som är föremål för undersökning till befintliga kassagenererande enheter inom de produktionsfält som är lokaliserade i samma geografiska region.

(e) Nedskrivning – bevisade olje- och gastillgångar samt immateriella tillgångar

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.

Materiella anläggningstillgångar¹

	Aktiverade prospekterings- och utvärderings- utgifter	Aktiverade utvecklings- utgifter	Delsumma – tillgångar under konstruktion	Produktions- tillgångar	Övriga verksamheter och centralt	Summa
Per 1 januari 2008						
Anskaffningsvärde	218	12 450	12 668	58 720	3 951	75 339
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-33	–	-33	-5 100	-77	-5 210
Redovisat värde	185	12 450	12 635	53 620	3 874	70 129
Räkenskapsåret 2008						
Ingående redovisat värde	185	12 450	12 635	53 620	3 874	70 129
Valutakursdifferenser	17	346	363	1 182	325	1 870
Ökning genom rörelseförvärv	–	386	386	125	4	515
Inköp	45	1 526	1 571	5 530	95	7 196
Omklassificeringar	-9	-958	-967	1 712	–	745
Avyttringar och utrangeringar	-12	-1 687	-1 699	–	–	-1 699
Avskrivningar	–	–	–	-725	-42	-767
Nedskrivningar	-7	-36	-43	-250	-3	-296
Utgående redovisat värde	219	12 027	12 246	61 194	4 253	77 693
Per 31 december 2008						
Anskaffningsvärde	264	12 027	12 291	67 019	4 330	83 640
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-45	–	-45	-5 825	-77	-5 947
Redovisat värde	219	12 027	12 246	61 194	4 253	77 693

¹ För denna exemplifierande bilagas syften lämnas ingen uppgift om jämförelsesiffror för räkenskapsåret 2007, trots att detta krävs enligt IAS 1.

Bilaga III – Principer och upplysningar för områden som inte är aktuella för IFRS GAAP AB

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Immateriella tillgångar¹

	Aktiverade prospekterings- och utvärderings- utgifter	Aktiverade utvecklings- utgifter	Delsumma immateriella tillgångar - pågående	Produktions- tillgångar	Goodwill	Övrigt	Summa
Per 1 januari 2008							
Anskaffningsvärde	5 192	750	5 942	3 412	9 475	545	19 374
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-924	–	-924	-852	-75	-19	-1 870
Redovisat värde	4 268	750	5 018	2 560	9 400	526	17 504
Räkenskapsåret 2008							
Ingående redovisat värde	4 268	750	5 018	2 560	9 400	526	17 504
Valutakursdifferenser	152	8	160	195	423	28	806
Ökning genom rörelseförvärv	26	32	58	5	–	5	68
Inköp	381	8	389	15	–	86	490
Omklassificeringar	-548	548	–	–	–	–	–
Omklassificeringar till produktion	–	-850	-850	105	–	–	-745
Avyttringar och utraneringar	–	-28	-28	-15	–	–	-43
Avskrivningar	–	–	–	-98	–	-42	-140
Nedskrivningar	-45	–	-45	–	Summa	-5	-98
Utgående redovisat värde	4 234	468	4 702	2 767	9 648	598	17 715
Per 31 december 2008							
Anskaffningsvärde	5,203	468	5 671	3 717	9 898	659	19 945
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-969	–	-969	-950	-250	-61	-2 230
Redovisat värde	4 234	468	4 702	2 767	9 648	598	17 715

Tillgångar och skulder som avser prospektering och utvärdering av mineraltillgångar utöver dem som presenteras ovan:

	2008	2007
Fordringar på andra delägare i joint venture	25	22
Skulder till underleverantörer och operatörer	32	34

Prospekterings- och utvärderingsverksamheter har lett till sammanlagda kostnader på 59 000 tkr (2007: 57 000 tkr), varav 52 000 tkr (2007: 43 000 tkr) är nedskrivningar.

Under 2007 resulterade avyttringen av ett innehav på 16,67% i offshore ”Fält X” i utvecklingsfas i en realisationsvinst efter skatt på 3 000 tkr (2007: noll).

Utbetalningar av likvida medel på 415 000 tkr (2007: 395 000 tkr) har skett till följd av prospekterings- och utvärderingsverksamhet. Erhållna likvida medel till följd av avyttringen av innehavet i Fält X uppgick till 8 000 tkr (2007: noll).

¹ För denna exemplifierande bilagas syften lämnas ingen uppgift om jämförelsesiffror för räkenskapsåret 2007, trots att detta krävs enligt IAS 1.

Intäktsredovisning: avtal med flera delar (multiple element arrangements)**Not – Redovisningsprinciper**

Koncernen erbjuder vissa avtal där kunden kan köpa en persondator inklusive två års service. När ett sådant avtal med flera delar föreligger, redovisas som intäkt från försäljningen av datorn det belopp som utgör verkligt värde på datorn i förhållande till verkligt värde på försäljningsavtalet som helhet. Intäkten från servicedelen, som motsvarar verkligt värde på servicedelen i förhållande till verkligt värde på försäljningsavtalet, fördelas över serviceperioden. Verkliga värden för respektive del bestäms utifrån aktuella marknadspriser på dessa delar när de säljs separat.

Om Koncernen inte kan fastställa det verkliga värdet på varje del i ett avtal, används restvärde-metoden. Härvid fastställer Koncernen verkligt värde på den levererade delen genom att dra av verkligt värde på den del som inte levererats, från det totala avtalsbeloppet.

Om avtalet innehåller en rabatt, fördelas även denna mellan delarna på ett sätt som återspeglar delarnas verkliga värden.

Inställda betalningar och avtalsbrott avseende låneskulder¹**Not – Upplåning (utdrag)**

IFRS7p18 Företaget var försenat vid betalning av ränta på banklån med ett redovisat värde på 10 000 tkr. Företaget hade en tillfällig brist på valuta till följd av att utbetalningar under andra och tredje kvartalet avseende utvidgning av affärsverksamheten i Storbritannien var större än väntat. Till följd av detta förblev räntor uppgående till 700 tkr, vilka var förfallna per 30 september 2009, obetalda.

Företaget betalade alla utestående belopp (inklusive straffräntor och dröjsmålsräntor för den försenade betalningen) under fjärde kvartalet.

Företagsledningen förväntar sig att företaget framöver kommer att kunna uppfylla alla avtalsenliga förpliktelser avseende upplåning i rätt tid.

IFRS7p19

Villkor i kreditavtal

Vissa av företagets kreditavtal är förknippade med särskilda villkor ("covenants"), enligt vilka företaget måste uppfylla vissa nyckeltal. Företaget uppfyllde inte de krav på soliditet som ställts i ett kreditavtal med en limit på 30 000 tkr, varav företaget för närvarande har utnyttjat 15 000 tkr.

Till följd av detta avtalsbrott har banken rätt att begära förtida återbetalning av det utestående beloppet på 15 000 tkr. Det utestående saldot har omklassificerats till kortfristig skuld². Ledningen påbörjade en omförhandling av villkoren i låneavtalet när det blev sannolikt att ett avtalsbrott skulle kunna inträffa.

Banken har inte begärt förtida återbetalning av lånet per dagen för styrelsens godkännande av dessa finansiella rapporter. Företagsledningen förväntar sig att ett omarbetat låneavtal kommer att finnas under första kvartalet 2009.

¹ Dessa händelser eller förhållanden kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet ("going concern"). När händelser eller förhållanden har identifierats som kan leda till betydande tvivel om ett företags förmåga att fortleva, ska revisorn: 1) Granska ledningens planer för framtida åtgärder baserade på dess antagande om fortlevnad. 2) Samla in tillräckliga och adekvata revisionsbevis för att verifiera om en väsentlig osäkerhet föreligger eller inte, genom att vidta de revisionsåtgärder som bedöms nödvändiga, inklusive att beakta effekterna av ledningens planer och andra påverkande faktorer. 3) Begära skriftliga uttalanden från ledningen avseende dess planer för framtida åtgärder. Om det föreligger en betydande osäkerhet avseende händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om ett företags förmåga att fortsätta sin verksamhet, krävs upplysning om detta i revisionsberättelsen. ISA 570, "Going concern"/RS570 "Fortsatt drift", anger standarder och ger vägledning för revisorns ansvar i revisionen av finansiella rapporter med avseende på det antagande om fortlevnad som utgjort grund när de finansiella rapporterna upprättades, inklusive ledningens bedömning av företagets förmåga att fortleva.

² Omklassificeringen av långfristiga skulder till kortfristiga skulder skulle fortfarande krävas även om lånevillkoren omförhandlades efter balansdagen.

Bilaga IV - Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål som inte är aktuella för IFRS GAAP AB

Viktiga uppskattningar för redovisningsändamål

Ip116 Följande viktiga uppskattningar för redovisningsändamål kan vara tillämpliga, tillsammans med många andra möjliga områden som inte ingår i koncernredovisningen för IFRS GAAP AB.

(a) Nyttjandeperioder för tekniska avdelningens maskiner och inventarier

Koncernledningen fastställer bedömd nyttjandeperiod och därmed sammanhängande avskrivning för koncernens maskiner och inventarier. Denna bedömning baseras på förväntade livscyklar för produkter inom det högteknologiska segmentet. Den kan komma att förändras väsentligt till följd av tekniska nyheter och konkurrenternas motåtgärder vid betydande svängningar i branschen. Företagsledningen kommer att öka avskrivningstakten när nyttjandeperioden är kortare än enligt tidigare bedömningar, eller skriva av eller ned tekniskt föråldrade eller icke-strategiska tillgångar som har uttrangerats eller sålts.

Om den faktiska nyttjandeperioden för tekniska avdelningens maskiner och inventarier skulle avvika med 10% från företagsledningens bedömningar, skulle redovisat värde för maskinerna och utrustningen vara uppskattningsvis 1 000 tkr högre respektive 970 tkr lägre.

(b) Garantikrav

Koncernen erbjuder i allmänhet tre års garanti på sina PC-produkter. Ledningen gör en uppskattning av erforderlig avsättning för framtida garantikrav baserat på information om historiska garantikrav samt aktuella trender som kan tyda på att den historiska informationen kan komma att avvika från framtida krav.

Till de faktorer som kan påverka informationen rörande garantikrav hör framgångar för koncernens produktivitets- och kvalitetsinitiativ liksom kostnader för reservdelar och kostnader för nedlagt arbete.

Om garantikostnaderna skulle avvika med 10% från företagsledningens bedömningar, skulle garanti-avsättningarna vara uppskattningsvis 2 000 tkr högre respektive 1 875 tkr lägre.

Viktiga bedömningar för redovisningsändamål

Ip113 Följande viktiga bedömningar för redovisningsändamål kan vara tillämpliga, liksom många andra möjliga områden som inte ingår i koncernredovisningen för IFRS GAAP AB.

(a) Finansiella instrument som hålles till förfall

Koncernen följer riktlinjerna i IAS 39 när finansiella tillgångar som inte är derivat och som har fastställda eller fastställbara betalningar och fastställd löptid, klassificeras som tillgångar som hålles till förfall. Denna klassificering kräver en omfattande bedömning. När denna bedömning görs, utvärderar koncernen sin avsikt och förmåga att inneha sådana instrument till förfall.

Om koncernen misslyckas med att behålla dessa investeringar till förfall av andra skäl än de omständigheter som definieras i IAS 39, måste hela denna grupp omklassificeras till finansiella tillgångar som kan säljas. Instrumenten skulle därvid värderas till verkligt värde, inte upplupet anskaffningsvärde.

Om gruppen finansiella instrument som hålles till förfall måste omklassificeras (s.k. tainting), skulle redovisat värde öka med 2 300 tkr, med en motsvarande bokning i fonden för verkligt värde i eget kapital.

Bilaga V – Upplysningar om rörelseförvärv enligt IFRS 3 (Reviderad)

Bilaga V presenterar förvärvet i not 40 i enlighet med IFRS 3 (Reviderad) och följer det exempel på upplysningar som visas i IFRS 3 (Reviderad). IFRS 3 (Reviderad) ska tillämpas framåtriktat för räkenskapsår som börjar 1 juli 2009 eller senare och får tillämpas i förtid för räkenskapsår som börjar 1 juni 2007 eller senare. Lokala juridiska eller tillsynsmässiga krav kan begränsa företagets möjligheter att tillämpa standarden i förtid.

Not - Grund för upprättande

Standarder som koncernen tillämpar i förtid

IAS8p28

IFRS 3 (Reviderad), "Rörelseförvärv" tillämpas i förtid av koncernen 2008. Den reviderade standarden anger fortfarande att förvärvsmetoden ska tillämpas för rörelseförvärv. Några väsentliga ändringar har dock gjorts, Exempelvis redovisas alla betalningar för förvärvet till verkligt värde på förvärvsdagen. Efterföljande eventuella omvärderingar av villkorade betalningar som klassificerats som skuld redovisas i resultaträkningen. Minoritetsintresset i det förvärvade företaget kan valfritt för varje förvärv värderas antingen till verkligt värde eller till minoritetsintressets proportionella andel av det förvärvade företagens nettotillgångar. Alla transaktionskostnader ska kostnadsföras.

Standarden har tillämpats på förvärvet av Your Shoes Group den 1 mars 2008. Villkorad köpeskilling om 1 000 tkr har redovisats till verkligt värde per 1 mars 2008. Den villkorade köpeskillingen skulle tidigare inte ha redovisats på förvärvsdagen, eftersom sannolikheten för betalningen till de tidigare ägarna av Your Shoes Group var mindre än 50%. Betalningen beräknas som 5% av vinsten i Your Shoes Group överstigande 7 500 tkr för 2009 (upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 2 500 tkr). Förvärvsrelaterade kostnader om 200 tkr har redovisats i rapporten över totalresultat. Dessa kostnader skulle tidigare ha ingått i köpeskillingen för förvärvet. En gottgörelsefordran på 1 000 tkr har redovisats av koncernen med motsvarande belopp avdraget från köpeskillingen för företagsförvärvet. Denna möjliga gottgörelse från de säljande aktieägarna i Your Shoes Group skulle tidigare inte ha redovisats som en gottgörelsefordran av förvärvaren utan skulle ha justerats mot goodwill när den väl erhållits från säljaren. Efterföljande värdering av gottgörelsefordran och villkorad skuld kommer inte att ha någon nettoinverkan på koncernens framtida intäkter. Koncernen har valt att redovisa minoritetsintresset till verkligt värde, 6 451 tkr, för detta förvärv i stället för till den proportionella andelen av tillgångarna i Your Shoes Group, 4 242 tkr, vilket också är tillåtet. Tidigare fanns ingen sådan valmöjlighet och minoritetsintresset skulle ha redovisats till den proportionella andelen (30%) av nettotillgångarna i Your Shoes Group om 4 242 tkr. Se not 40 för ytterligare information om det rörelseförvärv som skedde under året.

Eftersom koncernen har tillämpat IFRS 3 (Reviderad) i förtid under 2008, måste koncernen också tillämpa IAS 27 (Reviderad), "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter" i förtid. IAS 27 (Reviderad) kräver att effekterna av alla transaktioner med minoritetsaktieägare redovisas i eget kapital, om det inte sker någon ändring i det bestämmande inflytandet. Detta innebär att dessa transaktioner inte längre resulterar i förändring av redovisad goodwill eller vinster och förluster. Standarden specificerar också hur redovisningen ska ske när det bestämmande inflytandet går förlorat. Eventuellt återstående intresse i företaget omvärderas till verkligt värde och en vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen. Den reviderade standarden har inte haft någon inverkan på den aktuella perioden i detta avseende eftersom ingen förlust har allokerats till minoritetsaktieägarna. Vidare har det inte förekommit några transaktioner där koncernen behåller intresse i ett företag efter att det bestämmande inflytandet i företaget har gått förlorat. Det har inte heller förekommit några andra transaktioner med minoritetsaktieägare.

Not – Redovisningsprinciper

- 1p110 **2.2 Koncernredovisning**
- 27p12 **(a) Dotterföretag**
- 27p14
27p30 Dotterföretag är alla de företag (inklusive företag för särskilt ändamål) där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera beaktas vid bedömningen av huruvida koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. 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.
- IFRS3p5 Förförvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Förförvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv avgör koncernen om alla minoritetsintressen i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till minoritetsintressets proportionella andel av det förvärvade företags nettotillgångar.
- IFRS3p32 Det belopp varmed köpeskillning, eventuellt minoritetsintresse samt verkligt värde på förvärvsdagen på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar, redovisas som goodwill. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretags tillgångar, i händelse av ett s.k. bargain purchase, redovisas mellanskillnaden direkt i rapporten över totalresultat (se not 2.6).
- IFRS3p34
- 27p20,21 Koncerninterna transaktioner och balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.
- (b) Transaktioner med minoritetsaktieägare**
- 27p30,31 Koncernen behandlar transaktioner med minoritetsaktieägare som transaktioner med koncernens aktieägare. Vid förvärv från minoritetsaktieägare redovisas skillnaden mellan erlagd köpeskillning och den aktuella förvärvade andelen av det bokförda värdet på dotterföretags nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till minoritetsaktieägare redovisas också i eget kapital.
- IFRS3pB64 (a-d) Den 30 juni 2007 förvärvade koncernen 15% av aktiekapitalet i Your Shoes Group. Den 1 mars 2008 förvärvade koncernen ytterligare 55% av aktiekapitalet och därmed ett bestämmande inflytande i Your Shoes Group, en sko- och lädervarudetaljist verksam i USA och de flesta länder i Västeuropa. Som ett resultat av förvärvet förväntas koncernen öka sin närvaro på dessa marknader. Den förväntas också minska sina kostnader genom synergieffekter.
- IFRS3pB64(e) Den goodwill på 6 451 tkr som uppstår genom förvärvet hänför sig till förvärvade kundrelationer (som ej är separerbara) och synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och Your Shoes Groups verksamheter.
- IFRS3pB64(k) Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för Your Shoes Group samt förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen. Vidare framgår redovisat verkligt värde på förvärvsdagen på minoritetsintresset i Your Shoes Group.

Bilaga V – Upplysningar om rörelseförvärv enligt IFRS 3 (Reviderad)

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

Köpeskilling		
Per 1 mars 2008		
IFRS3pB64(f) (i)	Likvida medel	4 050
IFRS3pB64(f) (iv)	Egetkapitalinstrument (3 550 stamaktier)	10 000
IFRS3pB64(f) (iii); IFRS3pB64(g) (i)	Villkorad köpeskilling	1 000
IFRS3pB64(f) (i)	Summa köpeskilling	15 050
	Gottgörelsefordran	-1 000
IFRS3pB64(p) (i)	Verkligt värde på aktieinnehavet i Your Shoes Group före rörelseförvärvet	2 000
		16 050
IFRS3pB64(m)	Förvärvsrelaterade kostnader (ingår i administrativa kostnader i Rapport över totalresultat för räkenskapsåret 2008)	200
IFRS3pB64(i)	Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
	Likvida medel	300
	Materiella anläggningstillgångar (not 6)	67 784
	Varumärken (ingår i immateriella tillgångar) (not 7)	2 000
	Licenser (ingår i immateriella tillgångar) (not 7)	1 000
	Avtalsenliga kundrelationer (ingår i immateriella tillgångar) (not 7)	1 000
	Innehav i intresseföretag (not 8)	389
	Finansiella tillgångar som kan säljas (not 10)	473
	Varulager	1 122
	Kundfordringar och andra fordringar	585
	Leverantörsskulder och andra skulder	-12 461
	Pensionsförpliktelser:	
	– pensioner (not 23)	-1 914
	– övriga förpliktelser efter pensionering (not 23)	-725
	Upplåning	-41 459
	Avsättning för rättslig process	-1 000
	Uppskjutna skatteskulder (not 22)	1 953
	Summa identifierbara nettotillgångar	15 141
IFRS3pB64(o) (i)	Minoritetsintresse	-4 542
	Goodwill (not 7)	5 451
		16 050
IFRS3pB64(f) (iv)	Verkligt värde på de 3 550 stamaktier som utfärdats som en del av den köpeskilling som erlagts för Your Shoes Group (10 000 tkr) baserades på det publicerade aktiepriset den 1 mars 2008.	
IFRS3pB64(f) (iii) IFRS3pB64(g) IFRS3B67(b)	Enligt överenskommelsen om villkorad köpeskilling ska koncernen betala 5% av den vinst i Your Shoes Group som överstiger 7 500 tkr för 2009, upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 2 500 tkr, till de tidigare ägarna i Your Shoes Group.	

Möjligt odiskonterat belopp för alla framtida betalningar som koncernen eventuellt måste göra enligt denna överenskommelse ligger mellan 0 tkr och 2 500 tkr.

Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling, 1 000 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 Your Shoes Group på 20 000 tkr - 40 000 tkr.

Per 31 december 2008 redovisades en ökning på 1 000 tkr i resultaträkningen för överenskommelsen om villkorad köpeskilling, eftersom den sannolikhetsjusterade vinsten i Your Shoes Group efter ny beräkning förväntades ligga mellan 30 000 tkr och 50 000 tkr.

Bilaga V – Upplysningar om rörelseförvärv enligt IFRS 3 (Reviderad)

(Alla belopp i tusentals kronor om inte annat anges)

- IFRS3pB64(h) Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är 585 tkr och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på 510 tkr. Det avtalsenliga bruttobeloppet för förfallna kundfordringar är 960 tkr, varav 450 tkr sannolikt inte kan drivas in.
- IFRS3pB67(a) Verkligt värde på förvärvade identifierbara immateriella tillgångar på 4 000 tkr (inklusive varumärken och licenser) är provisoriskt i avvaktan på slutlig värdering av dessa tillgångar.
- IFRS3pB64(j),
B67(c)
IAS37p84, 85 En avsättning uppgående till 1 000 tkr har redovisats i samband med förvärvet av Your Shoes Group för en pågående process där företaget är svarande. Kravet har uppstått genom att en kund hävdar att produkter som levererats varit felaktiga. Det förväntas att domstolen har fattat ett beslut i fallet i slutet av 2010. Det totala odiskonterade belopp som koncernen kan bli tvungen att betala om beslutet i processen går emot koncernen uppskattas till mellan 500 tkr och 1 500 tkr. Per 31 december 2008 har ingen förändring skett i redovisat belopp (med undantag för upplösning av diskonteringseffekt på 4 tkr) för avsättningen per 31 mars 2008, eftersom ingen förändring har skett i bedömningen av processens sannolika utfall.
- IFRS3pB64(g)
p57 De säljande aktieägarna i Your Shoes Group har enligt avtal samtyckt till att gottgöra IFRS GAAP AB för det betalningskrav som kan uppstå till följd av ovanstående process. Denna eventuella gottgörelse kommer inte att redovisas förrän den i realiteten är säker. Den kommer att justera redovisad goodwill när den väl erhålls från säljaren.
- IFRS3pB64(o) Verkligt värde på minoritetsintresset i Your Shoes Group, som är ett onoterat företag, beräknades genom tillämpning av en marknadsansats (även kallad relativvärdering) och en avkastningsvärdeansats. Uppskattningarna av verkligt värde baseras på:
- (a) en antagen diskonteringsränta på 8%
 - (b) ett antaget slutvärde baserat på ett urval slutliga EBITDA-multiplar mellan 3 och 5 gånger
 - (c) långfristig uthållig tillväxttakt på 2%;
 - (d) antagna finansiella multiplar för företag som bedöms likna Your Shoes Group och
 - (e) antagna justeringar beroende på brist på kontroll eller brist på säljbarhet som marknadsaktörer skulle beakta när de bedömer verkligt värde på det icke-kontrollerande intresset i Your Shoes Group.
- IFRS3pB64(p)
(ii) Koncernen redovisade en vinst på 500 tkr som ett resultat av värderingen till verkligt värde av det aktieinnehav på 15% i Your Shoes Group som innehades före företagsförvärvet. Vinsten ingår i Övriga intäkter i koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsåret 2008.
- IFRS3pB64(q)
(i) Den intäkt från Your Shoes Group som ingår i koncernens rapport över totalresultat sedan 1 mars 2008 uppgår till 44 709 tkr. Your Shoes Group bidrog också med ett resultat på 12 762 tkr för samma period.
- IFRS3pB64(q)
(ii) Om Your Shoes Group skulle ha konsoliderats från 1 januari 2008, skulle koncernens rapport över totalresultat visa intäkter på 220 345 tkr och ett resultat på 33 126 tkr.

Koncernredovisning 2008 – Exempel enligt 2008 har utformats för att ge information till läsaren. Trots att alla ansträngningar har gjorts för att säkerställa riktigheten, är informationen i denna broschyr kanhända inte heltäckande. Information som är relevant för en viss läsare kan ha utelämnats. Denna skrift är inte avsedd att täcka alla aspekter av IFRS. Den kan inte heller ersätta läsandet av själva standarderna och tolkningarna när det gäller behandling av en specifik fråga. Öhrlings PricewaterhouseCoopers accepterar inget ansvar för förluster som någon person som agerar eller underlåter att agera till följd av innehållet i denna broschyr ådrar sig. Läsaren ska inte agera på basis av denna skrift utan att först efterfråga professionellt stöd.