Koncernredovisning 2024

Exempel enligt IFRS®
Redovisningsstandarder – IFRS Värdet AB

2025-02-14

Denna skrift visar ett exempel på en koncernredovisning för det fiktiva, noterade företaget IFRS Värdet AB. Den illustrerar vad som gäller för ett sådant företag vid tillämpning av IFRS ® Redovisningsstandarder publicerade till och med 30 juni 2024. Det innehåller också kompletterande kommentarer för rapporteringskraven. I exemplet antas IFRS Värdet AB vara noterat på Nasdaq Stockholm och vara moderföretag i en koncern.

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

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

© 2025 PricewaterhouseCoopers. Att mångfaldiga innehållet helt eller delvis är förbjudet enligt lagen (1960:729) om upphovsrätt till litterära och konstnärliga verk. Förbudet gäller varje form av mångfaldigande genom tryckning, kopiering, etc.

Inledning

Denna skrift visar ett exempel på en koncernredovisning för det fiktiva, noterade företaget IFRS Värdet AB. Koncern-redovisningen är upprättad enligt IFRS Redovisningsstandarder och beaktar de standarder och tolkningar som publicerats till och med 30 juni 2024 och som ska tillämpas på finansiella rapporter som börjar 1 januari 2024 eller senare.

IFRS Redovisningsstandarder omfattar följande officiella skrifter:

- IFRS Redovisningsstandarder;
- IAS®-standarder; och
- Tolkningar utvecklade av IFRS® Interpretations Committee (IFRIC-tolkningar) eller dess föregångare, Standing Interpretations Committee (SIC-tolkningar).

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

Revisionsberättelse

IFRS Värdet AB är ett publikt aktiebolag noterat på en fiktiv börs. Vanligtvis måste de finansiella rapporterna för ett sådant företag revideras antingen enligt ISA eller lokala revisionsstandarder. Vi förväntar oss att en revisionsberättelse presenteras tillsammans med IFRS Värdet AB:s koncernredovisning. Vi har inte inkluderat ett exempel på en revisionsberättelse gällande IFRS Värdet AB:s finansiella rapporter, eftersom fokus i denna publikation inte ligger på revisorernas rapportering.

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

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

Nya upplysningskrav och ändringar i redovisningsprinciper

Det finns flera ändringar av IFRS Redovisningsstandarder som blev tillämpliga från 1 januari 2024:

- Klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga och Långfristiga skulder med kovenanter, ändringar av IAS 1;
- Leasingskuld i en sale and leaseback-transaktion, ändringar av IFRS 16; och
- Avtal om leverantörsfinansiering, ändringar av IAS 7 och IFRS 7

Se Bilaga C(a) för mer information. Företag kommer att behöva överväga effekterna av dessa ändringar när de finansiella rapporterna upprättas för perioder som börjar efter den 1 januari 2024. I detta illustrativa exempel har vi antagit att endast ändringarna av IAS 1 och av leverantörsfinansieringen påverkar IFRS Värdet AB:s upplysningar.

Den 8 maj 2024 publicerade IASB ett utkast (ED) 'Contracts for Renewable Electricity', som föreslår mindre ändringar för att säkerställa att finansiella rapporter mer troget återspeglar effekterna som avtal om förnybar el har på ett företag. Förslagen ändrar IFRS 9 *Finansiella instrument* och IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar*. Remissperioden sträckte sig till den 7 augusti 2024. Dessa ändringar har inte slutförts vid tidpunkten för denna publicering, men IASB avser att göra det i slutet av 2024, med en möjlighet för företagen att tillämpa de slutliga ändringarna från det datum då de publiceras, förutsatt att de har godkänts lokalt, om tillämpligt. Vi har antagit att IFRS Värdet AB inte har tillämpat sådana ändringar i sina finansiella rapporter för 2024. För mer information, se vår In brief INT2024-12 *The IASB proposes accounting changes for renewable electricity contracts*.

Företagen kommer också att behöva överväga om det har funnits några nya IFRS Interpretation Committee (IFRS IC) agendabeslut som kan kräva ändringar av redovisningsprinciperna. Vi har inkluderat vägledning om hur man redogör för dessa förändringar och hur man formulerar lämpliga upplysningar i kommentaren till not 26. En lista över agendabeslut för tolvmånadersperioden som avslutas den 30 juni 2024 finns i bilaga C(b).

Under sitt styrelsemöte i juni 2024 diskuterade IASB och invände inte mot IFRIC-agendabeslut gällande Disclosure of Revenues and Expenses for Reportable Segments (IFRS 8 *Rörelsesegment*). IFRS 8 *Rörelsesegment* kräver att upplysning lämnas om tillgångar, skulder och vinst eller förlust per segment. Specifikt kräver IFRS 8 punkt 23 att ett företag lämnar upplysningar om vissa specificerade resultatposter om dessa ingår i resultatmåttet för segmentet som granskas av

den högste verkställande beslutsfattaren, eller på annat sätt regelbundet lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren, även om upplysningarna inte ingår i detta resultatmått för segmentet. Vissa av kraven i punkt 23 är mycket enkla – till exempel "intäkter från externa kunder" och "räntekostnader". Andra, såsom kravet på att lämna upplysningar om "väsentliga intäkts- och kostnadsposter enligt punkt 97 i IAS 1" kräver mer bedömningar. Agendabeslutet klargör hur ett företag tillämpar dessa krav. De viktigaste budskapen är att:

(i) väsentliga intäkter och kostnader som ska särredovisas inte är begränsade till endast ovanliga poster eller engångsposter.

(ii) att fastställa hur mycket detaljer som behöver inkluderas i segmentsrapporteringen kommer att vara en bedömningsfråga med beaktande av företagets specifika fakta och omständigheter, grundprincipen i IFRS 8 och väsentlighetsprinciperna.

(iii) ett företag är inte skyldigt att redovisa varje intäkts- och kostnadspost per rapporterbart segment som presenteras i dess resultaträkning eller som finns i noterna.

Se vår In brief INT2024-18 för mer information. Ledningen för IFRS Värdet AB har implementerat agendabeslutet i denna årsredovisning per december 2024 (se not 2c).

Detta beslut förtydligar upplysningskraven i IFRS 8 avseende angivna belopp som ingår i resultaträkningen per rapporterbart segment och i synnerhet den interaktion som detta har med väsentliga intäkts- och kostnadsposter som specifikt krävs av standarden. Se www.viewpoint.pwc.com för den senaste vägledningen.

Effekter av den geopolitiska, makroekonomiska och regulatoriska miljön

Många företag upplever effekter av den bredare geopolitiska, makroekonomiska och/eller regulatoriska miljön. Ett företag bör noggrant överväga hur händelser som geopolitiska konflikter, höga räntor eller inflation (inklusive hyperinflation) påverkade dess verksamhet under rapportperioden, och det bör göra eventuella uppdateringar av de finansiella rapporterna med anledning av detta.

Geopolitiska överväganden

Geopolitiska konflikter har fortsatt att inte bara skapa betydande förändringar i det globala risklandskapet utan också ha en genomgripande ekonomisk inverkan både inom de regioner som är direkt berörda och globalt där företag ägnar sig åt gränsöverskridande ekonomisk verksamhet. Företag bör noggrant överväga sin direkta och indirekta exponering för geopolitiska konflikter och tillhandahålla nödvändiga upplysningar på ett sätt som är lämpligt anpassat till deras individuella omständigheter. Vi har inte uppdaterat upplysningarna för att återspegla potentiella implikationer, eftersom varje företag kommer att påverkas på olika sätt.

Publikationer som uttalandet från European Securities and Markets Authority (ESMA), *Implications of Russia's invasion of Ukraine on half-yearly financial reports* och vår In depth INT 2024-04 *Accounting implications of geopolitical conflicts* på Viewpoint inkluderar överväganden som kan vara relevant för geopolitiska konflikter i allmänhet.

Makroekonomiska överväganden

Inflation och höga räntor kan vara en betydande källa till osäkerhet i uppskattningar och kan ha en väsentlig inverkan på det redovisade värdet av tillgångar och skulder. För ett antal jurisdiktioner kan de senaste topparna i inflation och räntor nu stabiliseras eller till och med minska, vilket kan kräva uppdateringar av upplysningar för en minskning av volatiliteten. Vissa företag kan fortfarande behöva uppdatera bedömningar och uppskattningar, såväl som relaterade upplysningar, för effekterna av den pågående ekonomiska osäkerheten. Företag kan också behöva uppdatera känslighetsanalysen för att återspegla ett vidgat rimligt intervall för ränteförändringar och fortsätta att överväga den inverkan som inflation och höga räntor har haft på deras resultat och finansiella ställning.

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

Vi har lagt till kommentarer till utvalda noter eller områden som sannolikt kommer att påverkas mest, och vi har lagt till referenser till denna kommentar som en del av upplysningarna. Vi har också anpassat några upplysningar för att återspegla effekten av hög inflation och räntor. För vägledning, se vår In depth INT2023-12 *Navigating IFRS Accounting Standards in periods of rising inflation and interest rates*.

Baserat på den rådande globala ekonomiska miljön kan länders status av att vara eller upphöra att vara hyperinflationsland förändras när företag utarbetar sina årsredovisningar. In brief INT2024-10 *Hyper-inflationary economies as at June 2024* innehåller vägledning om hyperinflationsländer, inklusive en country tracker. I illustrativt syfte har vi antagit att IFRS Värdet AB inte verkar i hyperinflationsländer.

Upplysningar om effekterna av klimatförändringar

Den nuvarande och potentiella framtida effekten av, och exponeringen för, klimatrelaterade effekter, risker och möjligheter fortsätter att vara i fokus för upprättare av finansiella rapporter, investerare och tillsynsmyndigheter. Användare av finansiella rapporter förväntar sig i allt högre grad att företag diskuterar klimatrisker och möjligheter som påverkar deras verksamhet som en grundläggande del av deras affärsverksamhet. Ett företag som inte har direkt exponering för poster som koldioxidkrediter eller utsläppsskatter kommer ändå att behöva se efter hur övergången till en koldioxidsnål eller koldioxidneutral värld kan påverka dess finansiella rapporter.

Investerare och tillsynsmyndigheter söker i allt högre grad bevis på att företaget har tagit med hållbarhetsfrågor och i synnerhet klimatrelaterade riskfaktorer när de gör uppskattningar och bedömningar vid upprättandet av de finansiella rapporterna. Klimatförändringarna har betydande effekter på företagen. Det finns fysiska risker – till exempel de som är ett resultat av extrema väderhändelser såsom skador på tillgångar till följd av bränder eller översvämningar och det finns övergångsrisker och möjligheter till följd av regleringar, såsom extra kostnader som företaget ådrar sig till följd av övergången till en koldioxidsnål ekonomi, eller kostnader eller fördelar från förändringar på marknaden eller tekniska innovationer.

Redovisningsstandarder har ett övergripande krav att upprättaren ska lämna information som användarna behöver för att de ska förstå effekten av särskilda transaktioner, andra händelser och förhållanden på företagets finansiella ställning och resultat. Därför, i ljuset av den nuvarande fokuseringen på klimatförändringar, bör företag säkerställa att de har bedömt effekten av klimatförändringar och att de tillhandahåller adekvata upplysningar för att följa IFRS Redovisningsstandarder.

Ett företag bör också överväga överensstämmelse mellan klimatrelaterade osäkerheter och åtgärdsplaner som diskuteras i förvaltningsberättelsen, i hållbarhetsrapporter eller i publicerade pressmeddelanden och uppskattningar, bedömningar och upplysningar i de finansiella rapporterna, där sådan överensstämmelse krävs för efterlevnad av IFRS Redovisningsstandarder.

IASB har ett pågående projekt för att förbättra tillämpningen av kraven i IFRS relaterade till rapportering om effekterna av klimatrelaterade och andra osäkerheter i de finansiella rapporterna, och företagen bör fortsätta att följa utvecklingen av dessa diskussioner.

För att hjälpa upprättare av finansiella rapporter och revisorer att identifiera var ytterligare upplysningar kan krävas, har vi inkluderat bilaga D som tar upp hur klimatförändringar kan påverka vissa värderingar och relaterade upplysningar i de finansiella rapporterna. Bilagan illustrerar vidare vad företag kan överväga när de gör uppskattningar och bedömningar och utarbetar relevanta upplysningar för att uppfylla gällande IFRS-krav.

Tillsynens fokusområden

Utöver nya standarder och ändringar som utfärdats av IASB, bör ett företag överväga nya uttalanden från sina lokala finansiella tillsynsmyndigheter. Detta kan inkludera resultat från senaste granskningar eller uttalanden om fokusområden för 2024 års rapporteringsperioder. Tillsynsmyndigheter är fortfarande fokuserade på ämnen som nedskrivningar och likviditet/going concern, nedskrivningar och klimatrelaterade osäkerheter, och de fortsätter att driva på för ökad transparens i relaterade upplysningar.

Global implementering av OECD:s modellregler för andra pelaren (Pillar Two)

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

Reglerna måste införlivas i nationell lagstiftning utifrån varje lands synsätt. Baserat på OECD:s rekommendation har ett antal territorier redan antagit lagstiftningen och vi förväntar oss att ytterligare territorier kommer att ansluta under den senare delen av 2024. För ytterligare information, se vår *Pillar Two Country tracker*. Reglerna kommer att påverka aktuell inkomstskatt när lagstiftningen träder i kraft.

Att tillämpa OECD:s modellregler för andra pelaren och fastställa deras inverkan på IFRS-redovisningen är komplicerat och medför ett antal praktiska utmaningar. IASB gjorde mindre ändringar av IAS 12 *Inkomstskatter* i maj 2023. Ändringarna innebär följande: (a) ger ett tillfälligt undantag från redovisning av uppskjutna skatter som härrör från lagstiftning som antagits för att implementera OECD:s modellregler för andra pelaren, och (b) inför ytterligare upplysningskrav.

Ändringarna relaterade till uppskjuten skatt måste tillämpas omedelbart, med förbehåll för eventuella lokala godkännande-processer, och retroaktivt i enlighet med IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel*. Företagen måste vidare upplysa om att de har tillämpat undantaget. Om OECD:s modellregler för andra pelaren är beslutade eller i praktiken beslutade men är ännu inte tillämpliga för det innevarande räkenskapsåret, ska företagen lämna upplysningar om känd eller rimligen uppskattad exponering för inkomstskatter enligt andra pelaren. Om reglerna redan är

införda, ska företagen lämna separata upplysningar om aktuella skattekostnader hänförliga till inkomstskatter enligt andra pelaren.

För mer information, se vår In depth INT2023-10 *Global implementation of Pillar Two: Impact on deferred taxes and financial statement disclosures*.

I vårt exempel har vi antagit att:

- IFRS Värdet AB ligger inom ramen för OECD:s modellregler för andra pelaren
- Lagstiftning enligt andra pelaren har antagits och trätt ikraft i Sverige

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

Förtida tillämpning av standarder

IFRS Värdet AB förtidstillämpar normalt endast standarder om de klargör befintlig praxis, som till exempel de ändringar som gjorts av IASB som en del av förbättringsprojektet, utan att medföra betydande förändringar. I år har vi beslutat att inte förtidstillämpa några standarder eller ändringar.

I enlighet med IFRS krav har effekterna av de standarder och tolkningar som inte har förtidstillämpats, och som väntas ha väsentlig inverkan på företaget, beskrivits i not 25(a) om redovisningsprinciper. En sammanfattning av samtliga publicerade regelförändringar som träder i kraft för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2024 eller senare inkluderas i Bilaga C. För ändringar som publicerats efter 30 juni 2024, se www.viewpoint.pwc.com.

Läsanvisningar

Syftet med denna publikation är att tillhandahålla ett brett urval av illustrativa upplysningar som täcker de vanligaste scenarierna som företagen möter när de upprättar finansiella rapporter i enlighet med IFRS Redovisningsstandarder. Branschen och affärsmiljön för det fiktiva företaget utgör ramen för dessa upplysningar, och beloppen som lämnas är endast i illustrationssyfte. Vissa av upplysningarna i denna publikation skulle sannolikt vara oväsentliga om IFRS Värdet AB var ett verkligt företag. Upplysningar bör inte inkluderas om de inte är relevanta eller inte väsentliga i den specifika situationen. Vägledning om bedömning av väsentlighet ges i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* och den icke-obligatoriska IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgements*.

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

Bilagorna innehåller kompletterande information om förvaltningsberättelsen (ledningens kommentarer), alternativ presentationsform för kassaflödesanalys, samt branschspecifika upplysningar. En förteckning över alla standarder som ska tillämpas för första gången för räkenskapsperioder som börjar 1 januari 2024 eller senare finns i Bilaga C(a) och en förteckning över förkortningar som används i exemplet finns i Bilaga E.

De exempel på tilläggsupplysningar som finns i denna skrift är inte den enda acceptabla presentationsformen. Andra presentationsformer kan vara acceptabla, förutsatt att de inkluderar de specifika tilläggsupplysningar som krävs enligt IFRS Redovisningsstandarder. Upprättare av finansiella rapporter bör också beakta lokala lagar och normer som kan föreskriva ytterligare upplysningar som inte illustreras i denna publikation.

Format

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

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

Redovisningsprinciper som är väsentliga och specifika för IFRS Värdet AB presenteras tillsammans med annan relevant information, vanligtvis i avsnittet "Hur beloppen har beräknats". Andra potentiellt väsentliga redovisningsprinciper finns i not 25. Företag bör överväga sina individuella omständigheter och endast inkludera principer som är relevanta och väsentliga för deras finansiella rapporter.

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

Branschspecifika krav

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

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

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

IFRS Värdet AB

Koncernredovisning 2024
Exempel enligt IFRS

Finansiella rapporter 7
Koncernens resultaträkning 10
Koncernens rapport över totalresultat 11
Koncernens balansräkning 17
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital 22
Koncernens rapport över kassaflöden 25

Noter till koncernredovisningen 28
Viktiga förändringar under räkenskapsåret 31

Hur beloppen har beräknats 33
Segmentinformation 34
Resultaträkning 40
Balansräkning 58
Kassaflödesupplysningar 122

Risker 126
Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel 127
Finansiell riskhantering 130
Hantering av kapital 150

Koncernens sammansättning 153
Rörelseförvärv 154
Avvecklad verksamhet 157
Innehav i andra företag 160

Oredovisade poster 167
Eventualförpliktelser och eventualtillgångar 168
Åtaganden 169
Händelser efter rapportperioden 169

Annan information 172
Upplysningar om närstående 173
Aktierelaterade ersättningar 182
Resultat per aktie 187
Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder 190
Ställda säkerheter 192
Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper 193
Ändrade redovisningsprinciper 213

Bilagor 216

IAS1p49, 51(a)

IFRS Värdet AB

Koncernredovisning – 2024

IAS1p49

Finansiella rapporter

- Koncernens resultaträkning 10
- Koncernens rapport över totalresultat 11
- Koncernens balansräkning 17
- Koncernens rapport över förändringar i eget kapital 22
- Koncernens rapport över kassaflöden 25

Noter till de finansiella rapporterna 28

IAS1p51(b),(d)

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

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

IAS1p51(e)

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

IAS1p138(a)

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

IFRS Värdet AB
Upplysningsvägen 350
123 40 Storstad

IAS10p17

Styrelsen har den 23 februari 2025 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

Alla pressreleaser, finansiella rapporter och annan information finns tillgängliga på vår hemsida www.IFRSvärdet.com

Finansiella rapporter

Redovisningsstandard för utformning av och upplysningar i finansiella rapporter

IAS1p10

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

Jämförande information

IAS1p38

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

IAS1p38B

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

Tre balansräkningar krävs under vissa omständigheter

IAS1p40A, 40B

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

   ska företaget lägga fram en tredje balansräkning (rapport över finansiell ställning) per den föregående periodens början (t.ex. per 1 januari 2023 för rapporter per 31 december 2024).

IAS1p40D

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

IAS1p40C, 41
IAS8

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

Konsekvent utformning

IAS1p45

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

Finansiella rapporter

Väsentlighet

IAS1p7, p29-31, BC30F
IFRS PS2

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

Räkningarna ska läsas tillsammans med de bifogade noterna

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

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

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

	Post	Typ av upplysning
IAS1p38C, 38D	Ytterligare jämförande information (t.ex. en tredje rapport över resultat och övrigt totalresultat)	Ytterligare jämförande information ska även presenteras i berörda noter.
IAS27p17	Separata finansiella rapporter	Upplysning om varför dessa rapporter upprättas, en förteckning över betydande innehav och de principer som tillämpas för redovisning av dessa innehav.
IAS27p16(a)	Undantag från att upprätta koncernredovisning	Upplysning om att undantagsregeln tillämpats och närmare uppgifter om det företag som upprättar en koncernredovisning som omfattar det rapporterande företaget.
IAS21p51, 53-57	Omräkning av utländsk valuta	Om rapporteringsvalutan är en annan än moderföretagets funktionella valuta, och om moderföretaget har bytt funktionell valuta, ska detta anges. Det ska tydligt anges när kompletterande information redovisas i en annan valuta än moderföretagets funktionella valuta eller koncernens rapporteringsvaluta.
IAS1p36	Rapportperioden är kortare eller längre än ett år	Upplysning om vilken period som omfattas, anledningen till periodavvikelsen och det faktum att beloppen inte är helt jämförbara.

IAS1p10(b), 10A

Koncernens resultaträkning (tkr)[1-10,12,14,23-26,29-38]

IAS1p51(c),(e), 113

		Not	2024	2023 Omräknat *
	Kvarvarande verksamheter			
IAS1p82(a)	Intäkter från avtal med kunder	3	**197 659**	161 604
IAS1p99, IAS2p36(d)	Kostnader för sålda varor		**-76 992**	-65 159
	Kostnader för utförda tjänster		**-25 447**	-18 288
	Bruttovinst		**95 220**	78 157
IAS1p99	Försäljningskostnader		**-35 794**	-29 221
IAS1p99	Administrationskostnader		**-17 897**	-14 611
IAS1p82(ba)	Kreditförluster på finansiella tillgångar och avtalstillgångar [1-2]	12(c)	**-849**	-595
	Övriga intäkter	5(a)	**11 348**	12 033
	Andra vinster/förluster – netto	5(b)	**4 593**	-671
	Rörelseresultat [11]		**56 621**	45 092
	Finansiella intäkter [3]	5(d)	**1 616**	905
IAS1p82(b)	Finansiella kostnader	5(d)	**-7 491**	-6 735
	Finansiella poster – netto		**-5 875**	5 830
IAS1p82(c)	Andel av resultat efter skatt från investeringar redovisade med kapitalandelsmetoden.[13-14]	16(e)	**340**	355
	Resultat före skatt		**51 086**	39 617
IAS1p82(d) IAS12p77	Inkomstskatt	6	**-16 182**	-11 575
	Årets resultat från kvarvarande verksamheter		**34 904**	28 042
IFRS5p33(a) IAS1p82(ea)	Resultat från avvecklad verksamhet [15]	15	**727**	399
IAS1p81A(a)	**Årets resultat**		**35 631**	28 441
IAS1p81B(a)	Resultat hänförligt till:			
	IFRS Värdet AB:s aktieägare		**32 626**	26 123
	Innehav utan bestämmande inflytande		**3 005**	2 318
			35 631	28 441
Ändrat exempel	Resultat hänförligt till IFRS Värdet AB:s ägare härrör från:			
	Kvarvarande verksamheter		**31 899**	25 724
IFRS5p33(d)	Avvecklad verksamhet		**727**	2 318
			32 626	26 123
			Kronor	Kronor
IAS33p66	**Resultat per aktie, räknat på resultat från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets stamaktieägare: [16,17]**			
	Resultat per aktie före utspädning	22	**56,9**	47,3
	Resultat per aktie efter utspädning	22	**55,8**	47,1
IAS33p66	**Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets stamaktieägare:**			
	Resultat per aktie före utspädning	22	**58,2**	48,0
	Resultat per aktie efter utspädning	22	**57,1**	47,2

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

Frivillig upplysning

Ovanstående resultaträkning ska läsas tillsammans med de bifogade noterna.

IAS1p10(b), 10A

Koncernens rapport över totalresultat (tkr)

IAS1p113

		Not	2024	2023 Omräknat *
IAS1p81A(a)	**Årets resultat**		**35 631**	28 441
	Övrigt totalresultat [18-20,26-27]			
IAS1p82A(a)(ii)	*Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen*			
IAS1p82A,7(da)	Verkligt värdeförändring avseende investeringar i skuldinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	9(c)	**126**	-228
IAS1p82A	Andel av övrigt totalresultat från investeringar redovisade med kapitalandelsmetoden [19]	9(c)	**20**	15
IAS1p82A,7(c) IAS21p32	Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	9(c)	**-617**	185
IFRS5p38	Valutakursdifferenser vid omräkning av avvecklad verksamhet [21]	15	**170**	58
IAS1p82A,7(e)	Kassaflödessäkringar	12(a)	**326**	1 423
IAS1p82A,7(g),(h)	Säkringskostnad	12(a)	**-88**	73
IAS1p82A,7(e)	Säkringsvinster omklassificerade till resultaträkningen	12(a)	**-155**	-195
IAS1p82A,7(c) IFRS9p6.5.13	Vinster från säkring av nettoinvestering	9(c)	**190**	-
IAS1p91	Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan	9(c)	**-68**	-326
IAS1p82A(a)(i)	*Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen*			
IAS1p82A,7(a)	Omvärdering av byggnader och mark	9(c)	**7 243**	5 840
IAS1p82A,7(d)	Verkligt värdeförändring avseende eget kapitalinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	9(c)	**632**	-1 230
IAS1p82A	Andel av övrigt totalresultat från investeringar redovisade med kapitalandelsmetoden [18]	9(c)	**300**	100
IAS1p82A,7(b) IAS19p120(c)	Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	9(c)	**119**	-910
IAS1p91	Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan	9(c)	**-2 489**	-1 140
IAS1p81A(b)	**Övrigt totalresultat för året, efter skatt**		**5 709**	3 665
IAS1p81A(c)	**Summa totalresultat för året**		**41 340**	32 106
IAS1p81B(b)	Summa totalresultat för året hänförligt till:			
	IFRS Värdet AB:s aktieägare		**38 434**	29 530
	Innehav utan bestämmande inflytande		**2 906**	2 576
			41 340	32 106
	Summa totalresultat för året hänförligt till IFRS Värdet AB:s aktieägare har uppkommit från:			
	Kvarvarande verksamheter		**37 537**	29 073
IFRS5p33(d)	Avvecklad verksamhet		**897**	457
			38 434	29 530

* Se not 11(b) för rättelse av fel.

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

Resultaträkning och rapport över totalresultat

Information som ska redovisas i resultatavsnittet eller i rapporten över resultat

1. IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* kräver att följande poster hänförliga till finansiella instrument presenteras separat i resultaträkningen:

IAS1p82(a)
a) Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden, separat från andra intäkter *

IAS1p82(aa)
b) Vinster och förluster till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning av finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde *

c) Finansieringskostnader

IAS1p82(ba)
d) Kreditförluster som fastställts i enlighet med avsnitt 5.5 i IFRS 9

IAS1p82(ca)
e) Om en finansiell tillgång omklassificeras från värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde så att den värderas till verkligt värde via resultatet, eventuell vinst eller förlust som uppstår genom en skillnad mellan det tidigare upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång och dess verkliga värde på dagen för omklassificeringen * och

IAS1p82(cb)
f) Om en finansiell tillgång omklassificeras från värderingskategorin verkligt värde via övrigt totalresultat så att den värderas till verkligt värde via resultatet, eventuell ackumulerad vinst eller förlust som tidigare redovisats i övrigt totalresultat som omklassificeras till resultatet *

IFRS15 Bilaga A
* ej illustrerat, då det inte är väsentligt eller tillämpligt för IFRS Värdet AB. Även om IFRS Värdet AB redovisar ränta enligt effektivräntemetoden, anser man det inte vara en del av intäkterna då ränteintäkter inte är en del av koncernens ordinarie verksamhet, utan snarare en sidointäkt.

IAS1p29,p30,p30A
IFRS PS2p40-p55
2. Det är inte alltid väsentligt att presentera dessa poster i separata poster i resultaträkningen. Poster som skiljer sig från varandra eller har olika funktion kan dock endast slås samman om de är oväsentliga. Ytterligare vägledning till hur väsentlighet kan bedömas finns i den ej obligatoriska IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgements*.

Finansiella intäkter och finansiella kostnader

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

Ytterligare resultatposter, rubriker och delsummor

IAS1p85
4. Ytterligare resultatposter, rubriker och delsummor ska redovisas i rapporten över totalresultat och i den separata resultaträkningen (om sådan lämnas) när detta är relevant för förståelsen av företagets finansiella resultat. Exempelvis kan en delsumma för bruttovinst (intäkter från försäljning minus kostnader för såld vara) inkluderas när kostnaderna funktionsindelats.

Föreställningsram p2.4, 2.12, 2.13
5. Ytterligare underrubriker ska användas med omsorg. Föreställningsramen för finansiell rapportering anger att den information som presenteras måste vara relevant och ge en rättvisande bild av innehållet för att informationen ska vara användbar. Den måste därför vara fullständig, saklig och korrekt. Den synbara flexibiliteten i IAS 1 kan endast användas för att öka användarnas förståelse av de belopp som stämmer överens med tillämpat regelverk. Den kan inte användas för att avleda uppmärksamheten från de belopp som presenteras i enlighet med regelverket.

IAS1p85A
6. IAS 1 klargör att ytterligare delsummor ska
   a) bestå av poster som redovisas och värderas enligt IFRS
   b) presenteras och benämnas så att de är tydliga och förståeliga
   c) vara konsekventa mellan perioderna och
   d) inte presenteras mer framträdande än de obligatoriska delsummorna och totalerna.
7. EBIT (earnings before interest and tax, dvs. resultat före finansiella poster och skatt) kan vara en acceptabel underrubrik i resultaträkningen, då den vanligen skiljer mellan resultatet före skatt från den löpande verksamheten respektive från finansieringsverksamheten. I motsats till detta kan en delsumma för EBITDA (earnings before interest, tax, depreciation and amortisation, dvs. resultat före finansiella poster, skatt och avskrivningar) endast tas med när företaget presenterar sina kostnader per kostnadsslag och då under förutsättning att delsumman inte förringar de belopp som stämmer överens med tillämpat regelverk, varken genom att antyda att EBITDA är den "verkliga" vinsten eller genom att göra resultaträkningen så full av information att läsaren inte enkelt kan utläsa företagets resultat enligt tillämpat regelverk.

Resultaträkning och rapport över totalresultat

8. När ett företag presenterar sina kostnader per funktion, kan det inte visa avskrivningar som en separat post inom rörelseresultatet, eftersom avskrivningar är ett kostnadsslag, inte en funktion i verksamheten. I detta fall kan upplysning om EBITDA endast lämnas i noterna eller i förvaltningsberättelsen som ett alternativt nyckeltal.
9. När ett företag presenterar alternativa nyckeltal ska dessa inte vara mer framträdande än de som är obligatoriska enligt IFRS. Detta kan uppnås genom att presentera de alternativa måtten i noterna till de finansiella rapporterna. När ett företag presenterar ett sådant mått i de primära räkningarna, ska det identifieras tydligt. Ledningen ska bedöma den övergripande rättvisande bilden av lämnade upplysningar och huruvida en specifik upplysning är missvisande med hänsyn till årsredovisningen som helhet. Denna bedömning kan tas med som en väsentlig bedömning i enlighet med punkt 122 i IAS 1.
10. Upprättare av finansiella rapporter ska även ta hänsyn till lokala lagar och regler avseende användningen av delsummor och upplysningar i årsredovisningen.

Rörelseresultat

IAS1pBC56

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

Omflyttning av poster

IAS1p86

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

IAS1p82(c)

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

Avvecklade verksamheter

IFRS5p33(a),(b), IAS1p82(ea)

IFRS5p11

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

Resultaträkning och rapport över totalresultat

Resultat per aktie

IAS33p73

16. Ett företag kan lämna uppgift om resultat per aktie beräknat på alternativa nyckeltal. Sådana uppgifter kan dock endast lämnas i not (se kommentaren till not 22).

IAS33p68

17. Ett företag som redovisar en avvecklad verksamhet ska lämna upplysning om resultat per aktie före och efter utspädning för den avvecklade verksamheten antingen i rapporten över totalresultat eller i noterna. IFRS Värdet AB ger denna information i not 22.

Komponenter i övrigt totalresultat

IAS1p7

18. Komponenterna i övrigt totalresultat består av intäkts- och kostnadsposter (inklusive omklassificeringsjusteringar, se punkt 28 nedan) som inte redovisas i resultatet i enlighet med vad som krävs eller tillåts i andra IFRS-Redovisningsstandarder. De innefattar för närvarande:
    a) förändringar i omvärderingsreserv avseende materiella anläggningstillgångar eller immateriella tillgångar
    b) vinster och förluster vid omvärdering av nettopensionsförpliktelsen
    c) vinster och förluster vid omräkning av en utlandsverksamhets finansiella rapporter
    d) vinster och förluster vid omvärdering av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat
    e) den effektiva delen av vinster och förluster på säkringsinstrument i en kassaflödessäkring
    f) för vissa skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen, storleken på förändringen i verkligt värde som härrör från förändringarna i skuldens kreditrisk
    g) förändringar i en options tidsvärde vid uppdelning av realvärdet och tidsvärdet i ett optionsavtal och identifiering av endast förändringar i optionens realvärde som säkringsinstrument
    h) investerarens del av övrigt totalresultat avseende andelar i intresseföretag eller joint ventures, samt
    i) aktuell och uppskjuten skatt avseende poster redovisade i övrigt totalresultat.

IAS1p82A

19. Poster i övrigt totalresultat hänförliga till intresseföretag och joint ventures ska presenteras i en summa för poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen samt en summa för de poster som inte kommer bli omklassificerade till resultaträkningen.

IFRS9p6.5.11(d)(iii)

20. Vi anser att endast poster som är förbjudna att omklassificeras till resultaträkningen bör presenteras som poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen. För kassaflödessäkringar finns det en möjlighet att vissa eller alla belopp kan behöva omklassificeras till resultaträkningen. Detta kan vara fallet, till exempel om det finns en ackumulerad förlust på säkringsinstrumentet och företaget inte förväntar sig att hela eller en del av förlusten kommer att återvinnas. Därför bör vinster eller förluster på kassaflödessäkringar presenteras som poster som kan omklassificeras till resultaträkningen.

Sammanfattning

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

Post	Referens	Krav enligt standarden	Redovisning i IFRS Värdet AB
Varje komponent som redovisats i övrigt total-resultat under perioden, klassificerad efter karaktär	IAS 1 p82A	Rapport över totalresultat	Rapport över totalresultat
Omklassificeringsjusteringar hänförliga till kompo-nenter i övrigt totalresultat, under perioden (se punkt 28 nedan)	IAS 1 p92	Rapport över total-resultat eller noter	Not 9
Skatt hänförlig till varje komponent i övrigt total-resultat, inklusive omklassificeringsjusteringar	IAS 1 p90	Rapport över total-resultat eller noter	Not 9
Avstämning för varje komponent i eget kapital, separat utvisande: • resultat • varje post i övrigt totalresultat och • transaktioner med ägare. Se kommentar till rapporten över förändringar i eget kapital punkt 1-3.	IAS 1 p106(d)	Rapport över förändringar i eget kapital samt noter, se kommentar	Rapport över förändringar i eget kapital samt not 9

Resultaträkning och rapport över totalresultat

Avvecklade verksamheter

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

IFRS5p38

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

Väsentliga intäkts- och kostnadsposter

IAS1p97

23. När intäkts- eller kostnadsposter är väsentliga ska separat upplysning om deras karaktär och belopp lämnas, endera i resultaträkningen eller i noterna. För IFRS Värdet ABs del lämnas dessa upplysningar i not 4.

IAS1p86, 97

24. IAS 1 har inget specifikt namn på de poster om vilka upplysning ska lämnas separat. Då ett företag lämnar upplysning om en separat kategori "väsentliga" eller "ovanliga" poster, antingen i resultaträkningen eller i noterna, ska noten om redovisningsprinciper innehålla en definition av det valda uttrycket. Presentation och definition av dessa poster ska tillämpas konsekvent från år till år.

25. Ett företag som klassificerar sina kostnader per kostnadsslag måste se till att varje kostnadspost inkluderar alla kostnader hänförliga till kostnadsslaget. Omstruktureringskostnader kan till exempel inkludera uppsägningar (dvs. kostnad för löner), nedskrivningar av lager (förändringar i lager) och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar. Det vore inte acceptabelt att visa omstruktureringskostnader som en separat rad i en kostnadsslagsindelad resultaträkning.

26. Företag som klassificerar sina kostnader per funktion måste ta med väsentliga poster i den funktion till vilken de hör. I ett sådant fall kan upplysning om väsentliga poster lämnas i fotnot eller i not till de finansiella rapporterna.

Omklassificeringsjusteringar

IAS1p92, 94

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

IAS1p7, 95, 96

28. Omklassificeringsjusteringar är belopp som omklassificeras till resultatet i den aktuella perioden efter att tidigare ha redovisats i övrigt totalresultat i den aktuella eller tidigare perioder. De uppkommer exempelvis vid avyttring av en utlandsverksamhet eller när en särskild säkrad prognostiserad transaktion påverkar resultatet. De uppkommer inte vid avyttring av materiella tillgångar värderade till verkligt värde enligt omvärderingsmetoden eller vid omvärderingar avseende förmånsbestämda pensionsplaner. Även om dessa poster också redovisas i övrigt totalresultat, omklassificeras de inte till resultaträkningen i kommande perioder. Omklassificeringsjusteringar uppkommer inte heller vid kassaflödessäkringar av en prognostiserad transaktion som blir en icke-finansiell post eller blir ett bindande åtagande för vilket verkligt värdesäkring tillämpas. I sådana fall justeras det redovisade värdet av posten för vinster eller förluster på säkringsinstrumentet som ackumulerats i kassaflödessäkringsreserven i eget kapital. Denna justering görs genom en direkt överföring från kassaflödessäkringsreserven i eget kapital. Denna överföring redovisas med andra ord inte över övrigt totalresultat och har därför ingen effekt på rapporten över totalresultatet. Detta kallas på engelska ofta för en "basis adjustment in a cash flow hedge".

Utdelningar: rapport över förändring i eget kapital eller i noter

IAS1p107

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

Kostnadernas fördelning på kostnadsslag eller funktion

IAS1p99, 100

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

Resultaträkning och rapport över totalresultat

IAS1p105

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

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

IAS1p104, 105

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

Väsentlighet

IAS1p29

34. Väsentlighet gäller för klassificering av kostnader, oavsett om de presenteras i en funktionsindelad eller kostnadsslagsindelad resultaträkning. Varje väsentlig kategori av likartade poster ska redovisas separat i de finansiella rapporterna. Ej klassificerade poster, (till exempel ”övriga kostnader”) ska vara oväsentliga både individuellt och aggregerat.

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

Kvittning

IAS1p32

36. Tillgångar och skulder samt intäkter och kostnader ska inte kvittas såvida detta inte krävs eller är tillåtet enligt en IFRS-standard. Följande är exempel på intäkter och kostnader som ska kvittas eller där kvittning tillåts:

IAS1p34(a)

a) Vinster och förluster vid avyttring av anläggningstillgångar, inklusive placeringar och rörelsetillgångar, redovisas genom att från erhållna intäkter dra tillgångens redovisade värde och därtill hänförliga försäljningskostnader.

IAS1p34(b)

b) Utgifter hänförliga till en avsättning som redovisas enligt IAS 37 *Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar* och som ersätts enligt avtal med tredje part (exempelvis en leverantörsgaranti), kan nettoredovisas mot den hänförliga ersättningen.

IAS1p35

c) Vinster och förluster som härrör från en grupp likartade transaktioner (exempelvis valutakursvinster och valutakursförluster eller vinster och förluster på finansiella instrument som innehas för handel) nettoredovisas. Sådana vinster och förluster redovisas emellertid var för sig om de är väsentliga.

37. Intäkter som avses i IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* kan inte kvittas mot relaterade kostnader. Detta hindrar dock inte företag att presentera finansiella intäkter följt av finansiella kostnader och en delsumma som ” finansiella poster - netto” i resultaträkningen, vilket är gjort i detta exempel.

IAS1p10(a), 54
Ändrad presentation
IAS1p51(c),(e), 113

Koncernens balansräkning (tkr) [1-5]

		Not	2024	2023 Omräknat *	Per 1 januari 2023 Omräknat *[6]
	TILLGÅNGAR				
IAS1p60, 66	**Anläggningstillgångar**				
IAS1p54(a)	Materiella anläggningstillgångar	8(a)	**128 890**	102 080	93 145
IFRS16p47(a)	Nyttjanderätter [11,12]	8(b)	**9 756**	9 508	7 708
IAS1p54(b)	Förvaltningsfastigheter	8(c)	**13 300**	10 050	8 205
IAS1p54(c)	Immateriella tillgångar	8(d)	**24 550**	20 945	20 910
IAS1p54(o), 56	Uppskjutna skattefordringar	8(e)	**7 849**	5 524	4 237
IFRS15p105	Övriga tillgångar	3(b)	**312**	520	-
IAS1p54(e)	Innehav redovisade med kapitalandelsmetoden	16(e)	**3 775**	3 275	3 025
IFRS7p8(h)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat [8-9]	7(c)	**6 782**	3 275	3 025
IFRS7p8(a)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen [8-9]	7(d)	**2 390**	980	-
IFRS7p8(f)	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde [8-9]	7(b)	**3 496**	2 629	6 004
IAS1p54(d) IFRS7p8(a)	Derivatinstrument	12(a)	**308**	712	-
	Summa anläggningstillgångar		**201 408**	163 371	151 631
IAS1p60, 66	**Omsättningstillgångar**				
IAS1p54(g)	Varulager	8(f)	**22 229**	19 710	15 616
	Övriga kortfristiga fordringar	8(g)	**415**	390	419
IFRS15p105	Avtalstillgångar [10]	3(b)	**1 519**	2 561	1 867
IAS1p54(h) IFRS7p8(f)	Kundfordringar	7(a)	**15 662**	8 220	5 123
IFRS7p8(f)	Övriga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde [8-9]	7(b)	**1 100**	842	783
IAS1p54(d) IFRS7p8(a)	Derivatinstrument	12(a)	**1 854**	1 417	156
IAS1p54(d) IFRS7p8(a)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	**11 300**	10 915	10 370
IAS1p54(i)	Likvida medel	7(e)	**55 083**	30 299	25 193
	Omsättningstillgångar exklusive tillgångar som innehas för försäljning		**109 162**	74 354	62 527
IAS1p54(j) IFRS5p38	Tillgångar som innehas för försäljning	8(g),15	**250**	4 955	-
	Summa omsättningstillgångar		**109 412**	79 309	62 527
	Summa tillgångar		**310 820**	242 680	214 158

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

Koncernens balansräkning, forts.

		Not	2024	2023 Omräknat *	Per 1 januari 2023 Omräknat *[6]
	EGET KAPITAL[∞]				
IAS1p54(r)	Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital	9(a)	**83 054**	63 976	62 619
	Övrigt kapital	9(b)	**1 774**	-550	-251
IAS1p54(r)	Reserver	9(c)	**17 993**	12 381	7 395
	Balanserad vinst	9(d)	**45 108**	34 503	20 205
IAS1p54(r)	Eget kapital hänförligt till IFRS Värdet ABs aktieägare		**147 929**	110 310	89 968
IAS1p54(q)	Innehav utan bestämmande inflytande	16(b)	**9 462**	5 689	4 940
	Summa eget kapital		**157 391**	115 999	94 908
	SKULDER				
IAS1p60, 69	**Långfristiga skulder**				
IAS1p54(m) IFRS7p8(g)	Upplåning	7(h)	**89 115**	76 600	75 807
IFRS16p47(b)	Leasingskulder [11]	8(b)	**8 493**	8 514	7 389
IAS1p54(o), 56	Uppskjutna skatteskulder	8(e)	**12 456**	6 820	4 355
	Förpliktelse avseende ersättningar till anställda [7]	8(h)	**6 749**	4 881	4 032
IAS1p54(l)	Övriga avsättningar	8(i)	**1 573**	1 382	1 304
	Summa långfristiga skulder		**118 386**	98 197	92 887
IAS1p60, 69	**Kortfristiga skulder**				
IAS1p54(k)	Leverantörsskulder och andra skulder	7(f)	**15 090**	11 243	12 544
IAS1p54(m) IFRS7p8(g) **Nytt exempel**	Skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg 13-14	7(g)	**670**	480	460
IFRS15p105	Avtalsskulder [10]	3(b)	**1 982**	1 525	655
IAS1p54(n)	Aktuella skatteskulder		**1 130**	856	980
IAS1p54(m), IFRS7p8(g)	Upplåning	7(h)	**8 400**	7 995	7 869
IFRS16p47(b)	Leasingskulder [11]	8(b)	**3 008**	2 777	2 240
IAS1p54(m) IFRS7p8(e)	Derivatinstrument	12(a)	**1 376**	1 398	445
	Förpliktelse avseende ersättningar till anställda [7]	8(h)	**690**	470	440
IAS1p54(l)	Övriga avsättningar	8(i)	**2 697**	1 240	730
	Summa kortfristiga skulder exklusive skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning		**35 043**	27 984	26 363
IAS1p54(p) IFRS5p38	Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning	15	**-**	500	-
	Summa kortfristiga skulder		**35 043**	28 484	26 363
	Totala skulder		**153 429**	126 681	119 250
	Summa eget kapital och skulder		**310 820**	242 680	214 158

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

Frivillig upplysning *Ovanstående balansräkning ska läsas tillsammans med de bifogade noterna.*

[∞] Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

Balansräkning

Redovisningsstandard för balansräkningen (rapport över finansiell ställning)

IAS1p10

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

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

IAS1p60

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

IAS1p61

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

IAS1p66-70

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

IAS1p68

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

Tre balansräkningar krävs i vissa situationer

IAS1p40A,40B

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

Separat rad för förpliktelser avseende ersättningar till anställda

IAS1p54

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

Separat rad för finansiella tillgångar/skulder och avtalstillgångar/skulder

IFRS7p8

8. IFRS 7 punkt 8 kräver att upplysning lämnas antingen i balansräkningen eller i not gällande finansiella tillgångars och skulders redovisade belopp i följande kategorier:
   a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, med ytterligare uppdelning på i) de som vid första redovisningstillfället eller därefter har identifierats som sådana i enlighet med punkt 6.7.1 i IFRS 9, ii) de som värderas som sådana enligt valet i punkt 3.3.5 i IFRS 9, iii) de som värderas som sådana enligt valet i punkt 33A i IAS 32, och iv) de som obligatoriskt ska värderas till verkligt värde via resultatet i enlighet med IFRS 9.
   b) Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, med ytterligare uppdelning på i) de som vid första redovisningstillfället eller därefter har identifierats som sådana i enlighet med punkt 6.7.1 i IFRS 9 och ii) de som motsvarar definitionen av att innehas för handel i IFRS 9.
   c) Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.
   d) Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.
   e) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, med ytterligare uppdelning på i) finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat i enlighet med punkt 4.1.2A i IFRS 9 och ii) investeringar i egetkapitalinstrument som är identifierade som sådana vid första redovisningstillfället i enlighet med punkt 5.7.5 i IFRS 9.

Balansräkning

9. IFRS Värdet AB har valt att dela upp de finansiella tillgångarna i de mest väsentliga kategorierna, men lämnar mer detaljerad information i noterna. Det kan dock även vara lämpligt att välja andra kategorier än de vi visar här och lämna ovanstående information i noterna.

IFRS15p105,BC320, BC321

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

Nyttjanderätter och leasingskulder

IFRS16p47

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

IFRS16p48

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

Leverantörsfinansieringsupplägg

13. Bedömningar kan krävas för att avgöra hur leverantörsfinansieringsupplägg ska klassificeras i balansräkningen. År 2020 publicerade IFRS IC ett agendabeslut gällande klassificering av en skuld som ingår i ett leverantörsfinansieringsupplägg. Agendabeslutet förklarade att ett företag klassificerar en finansiell skuld som en leverantörsskuld endast när skulden:
    - representerar en skuld att betala för varor eller tjänster;
    - är fakturerad eller formellt överenskommen med leverantören; och
    - är en del av det rörelsekapital som används i företagets normala verksamhetscykel.

    Baserat på villkoren för sitt leverantörsfinansieringsupplägg har IFRS Värdet AB beslutat att klassificera upplägget som en separat post "Skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg", och företaget har upplyst om detta som en väsentlig bedömning i not 7(g).
14. Klassificeringen av skulderna enligt leverantörsfinansieringsupplägg är ett särskilt bedömningsområde. För ytterligare vägledning, se vår In depth INT2023-06 *Bringing transparency on supplier finance*, som förklarar frågor att överväga när lämplig klassificering och upplysning av sådana arrangemang avgörs.

Svensk uppställningsform - fordringar och skulder

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

Balansräkning

Svensk uppställningsform – eget kapital

16. Svenska företag presenterar normalt eget kapital i koncernen på det sätt som föreskrevs i uttalandet från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering UFR 8 *Redovisning av eget kapital i koncern*. Det innebär att den del av kapitalet som är hänförligt till moderföretagets aktieägare fördelas på posterna:
    - Aktiekapital
    - Övrigt tillskjutet kapital
    - Reserver
    - Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat

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

    Några skillnader mellan den vanligt förekommande indelningen i svenska företag och IFRS Värdets indelning:
    - Aktiekapital och Övrigt tillskjutet kapital redovisas vanligen i två separata poster hos svenska företag men i en post hos IFRS Värdet.
    - Konvertibler redovisas vanligen i Övrigt tillskjutet kapital hos svenska företag, i Övrigt kapital hos IFRS Värdet.
    - Återköpta aktier redovisas vanligen i Balanserade vinstmedel hos svenska företag, i övrigt kapital hos IFRS Värdet.
    - Kostnad för aktierelaterade ersättningar redovisas vanligen i Balanserad vinst hos svenska företag, i Reserver (Other reserves) hos IFRS Värdet.
    - Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande redovisas vanligen i Balanserad vinst hos svenska företag, i Reserver hos IFRS Värdet.

IAS1p10(c), 106

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (tkr) [1-3]

			Hänförligt till IFRS Värdet AB:s aktieägare [∞]						
		Not	Aktie-kapital och Övrigt tillskjutet kapital	Övrigt kapital	Reser-ver	Balan-serad vinst	Summa	Innehav utan bestäm-mande inflytande	Summa eget kapital
IAS1p106(d)	Ingående balans per 1 januari 2023 enligt fastställd balansräkning		62 619	-251	7 395	21 115	90 878	4 940	95 818
IAS1p106(b)	Rättelse av fel (efter skatt)	11(b)	-	-	-	-910	-910	-	-910
	Justerad ingående balans per 1 januari 2023		62 619	-251	7 395	20 205	89 968	4 940	94 908
IAS1p106(d)(i)	Årets resultat (omräknat *)		-	-	-	26 123	26 123	2 318	28 441
IAS1p106(d)(ii)	Övrigt totalresultat för året (omräknat *)		-	-	3 810	-403	3 407	258	3 665
	Summa totalresultat (omräknat*)		-	-	3 810	25 720	29 530	2 576	32 106
IFRS9p6.5.11(d)(i)	Uppskjutna säkringsvinster- och -förluster avseende lagerposter som förvärvats under året (efter skatt)	12(a)	-	-	237	-	237	-	237
IFRS9pB5.7.1	Överföring av vinst vid avyttring av egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat till balanserat resultat (efter skatt)	7(c)	-	-	384	-384	-	-	-
IAS1p106(d)(iii)	Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:								
IAS32p22,35	Tillskjutet kapital efter avdrag för transaktionskostnader och skatt	9(a)	1 357	-	-	-	1 357	-	1 357
IAS32p33	Förvärv av egna aktier	9(b)	-	-299	-	-	-299	-	-299
	Utdelning	13(b)	-	-	-	-11 038	-11 038	-1 827	-12 865
IFRS2p50	Egetkapitalreglerade aktierelaterade ersättningar	9(c)	-	-	555	-	555	-	555
			1 357	-299	555	-11 038	-9 425	-1 827	-11 252
IAS1p106(d)	Justerad utgående balans per 31 december 2023 (omräknat*)		63 976	-550	12 381	34 503	110 310	5 689	115 999

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

[∞] Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

		Not	Hänförligt till IFRS Värdet AB:s aktieägare [∞]						
			Aktie-kapital och Övrigt tillskjutet kapital	Övrigt kapital	Reser-ver	Balan-serad vinst	Summa	Innehav utan bestäm-mande inflytande	Summa eget kapital
IAS1p106(d)	Balans per 31 december 2023 enligt fastställd balansräkning		63 976	-550	12 381	35 588	111 395	5 689	117 084
IAS1p106(b)	Rättelse av fel (efter skatt)	11(b)	-	-	-	-1 085	-1 085	-	-1 085
	Justerat eget kapital per 31 december 2023		63 976	-550	12 381	34 503	110 310	5 689	115 999
IAS1p106(d)(i)	Årets resultat		-	-	-	32 626	32 626	3 005	35 631
IAS1p106(d)(ii)	Övrigt totalresultat		-	-	5 501	307	5 808	-99	5 709
IAS1p106(a)	Summa totalresultat		-	-	5 501	32 933	38 434	2 906	41 340
IFRS9p6.5.11(d)(i)	Uppskjutna säkringsvinster- och -förluster avseende lagerposter som förvärvats under året (efter skatt)	12(a)	-	-	-31	-	-31	-	-31
IFRS9pB5.7.1	Överföring av vinster vid avyttring av eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat till balanserat resultat (efter skatt)	7(c)	-	-	-452	452	-	-	-
IAS1p106(d)(iii)	Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:								
IAS32p22,35	Tillskjutet kapital efter avdrag för transaktionskostnader och skatt	9(a)	10 871	-	-	-	10 871	-	10 871
	Emission av stamaktier vid rörelseförvärv, efter avdrag för transaktionskostnader och skatt	14	9 730	-	-	-	9 730	-	9 730
IAS32p33	Återköp av egna aktier	9(b)	-	-1 217	-	-	-1 217	-	-1 217
IAS32p35	Återköp av preferensaktier, efter avdrag för skatt	9(a)	-1 523	-	-	143	-1 380	-	-1 380
	Värdet av konverteringsrätt för konvertibelt skuldebrev	9(b)	-	2 450	-	-	2 450	-	2 450
	Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag	14	-	-	-	-	-	5 051	5 051
IFRS10p23	Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande	16(c)	-	-	-333	-	-333	-1 167	-1 500
	Utdelning	13(b)	-	-	-	-22 923	-22 923	-3 017	-25 940
	Egetkapitalreglerade aktierelaterade ersättningar	9(c)	-	-	2 018	-	2 018	-	2 018
IFRS2p50	Överlåtelse av egna aktier till anställda	9(b)	-	1 091	-1 091	-	-	-	-
			19 078	2 324	594	-22 780	-784	867	83
IAS1p106(d)	Utgående balans per 31 december 2024		83 054	1 774	17 993	45 108	147 929	9 462	157 391

Frivillig upplysning *Ovanstående rapport över förändringar i eget kapital ska läsas tillsammans med de bifogade noterna.*

[∞] Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

Rapport över förändringar i eget kapital

Redovisningsstandard för rapporten över förändringar i eget kapital

IAS1p106

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

IAS1p106(d)

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

IAS1p108

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

IAS1p106A

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

Koncernens rapport över kassaflöden (tkr) [1-3]

		Not	2024	2023
IAS7p10, 18(a)	**Kassaflöde från den löpande verksamheten**			
IAS7p14	Kassaflöde från rörelsen [7,8]	10(a)	**66 960**	48 781
IAS7p31-33	Erhållen ränta [4]		**1 262**	905
IAS7p31-33	Betald ränta [4]		**-8 127**	-6 799
IAS7p14(f), 35, 36	Betalda inkomstskatter [5]		**-16 458**	-12 163
	Kassaflöde från den löpande verksamheten		**43 637**	30 724
IAS7p10, 21	**Kassaflöde från investeringsverksamheten**			
IAS7p39	Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	14	**-2 600**	-
IAS7p16(a)	Köp av materiella anläggningstillgångar	8(a)	**-25 387**	-14 602
IAS7p16(a)	Köp av förvaltningsfastigheter	8(c)	**-1 900**	-
IAS7p16(c)	Köp av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		**-259**	-2 029
IAS7p16(c)	Köp av finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	7(b)	**-**	-1 175
IAS7p16(a)	Utvecklingskostnader för mjukvara	8(d)	**-880**	-720
IAS7p16(e)	Lån till närstående		**-1 180**	-730
IAS7p39	Försäljning av den maskintekniska divisionen	15	**3 110**	-
IAS7p16(b), 14	Försäljning av materiella anläggningstillgångar		**9 585**	639
IAS7p16(d)	Försäljning av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		**1 375**	820
IAS7p16(f)	Erhållen återbetalning av lån till närstående		**469**	626
IAS7p38	Erhållen utdelning från joint ventures och intresseföretag	16(e)	**160**	220
IAS7p31, 33	Erhållen utdelning [4]		**3 300**	4 300
IAS7p31, 33	Erhållen ränta från finansiella tillgångar [4]		**258**	249
	Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-13 949**	-12 402
IAS7p10, 21	**Kassaflöde från finansieringsverksamheten**			
IAS7p17(a)	Emissioner av aktier och andra aktierelaterade värdepapper	9(a)	**12 413**	-
	Likvid från aktieoptioner	9(a)	**1 500**	-
IAS7p17(c)	Upptagna lån	10(c)	**46 053**	26 746
IAS7p17(c)	Likvid från leverantörsfinansieringsupplägg [7,8]	7(g)	**3 070**	2 520
IAS7p17(b)	Återköp av preferensaktier	9(a)	**-1 350**	-
IAS7p17(b)	Betalning för köp av egna aktier		**-1 217**	-299
	Transaktionskostnader för emissioner och återköp	9(a)	**-245**	-
IAS7p17(d)	Amortering av lån	10(c)	**-33 484**	-24 835
IAS7p17(d)	Återbetalning till ett finansinstitut avseende ett leverantörsfinansieringsupplägg [7,8]	7(g)	**-2 980**	-2 550
IAS7p17(e)	Utbetalningar som avser amorteringar av leasingskulder	10(c)	**-1 942**	-1 338
IAS7p42A, 42B	Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	16(c)	**-1 500**	-
IAS7p31, 34	Utdelning till IFRS Värdet AB:s aktieägare	13(b)	**-22 357**	-10 478
IAS7p31, 34	Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande i dotterföretag	16(b)	**-3 017**	-1 828
	Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-5 056**	-12 062
	Minskning/ökning av likvida medel		**24 632**	6 260
	Likvida medel vid årets början [∞]		**28 049**	21 573
IAS7p28	Kursdifferens i likvida medel		**-248**	216
	Likvida medel vid årets slut [∞]	7(e)	**52 433**	28 049
IAS7p43 IFRS5p33(c)	Ej kassapåverkande transaktioner hänförliga till finansierings- och investeringsverksamheterna [9]	10(b)		
	Kassaflöde från avvecklad verksamhet [10]	15		

Frivillig upplysning

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

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

Rapport över kassaflöden

Definition av likvida medel

IAS7p6, 7

1. Likvida medel utgörs av kassamedel samt disponibla tillgodohavanden hos banker eller motsvarande institut. Andra likvida medel än kassa och bank utgörs av kortfristiga, likvida placeringar som lätt kan omvandlas till ett känt belopp av kassa och bank och som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer. En placering klassificeras normalt som likvida medel endast när den har en kort löptid från anskaffningstidpunkten, exempelvis tre månader eller mindre. Finansiella instrument kan endast ingå om de i huvudsak är likvida medel – till exempel skuldinstrument med angivna tidpunkter för inlösen som anskaffas inom tre månader från förfallodagen.

Att rapportera kassaflöden

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

IAS7p16

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

Brutto eller nettoredovisning

IAS7p22-24

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

   Finansiella institut kan också redovisa vissa kassaflöden netto.

Ränta, utdelning och skatt

IAS7p31-34

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

IAS7p35

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

Leasingavtal

IFRS16p50

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

Rapport över kassaflöden

Leverantörsfinansieringsupplägg

IAS7p10

7. Bedömningar kan krävas för att fastställa hur de kassaflöden som uppstår under leverantörsfinansieringsupplägg ska presenteras i kassaflödesanalysen.

   IFRICs agendabeslut 2020 noterade att ett företags bedömning av arten av de skulder som ingår i ett leverantörsfinansieringsupplägg kan hjälpa till att avgöra om de relaterade kassaflödena härrör från den löpande verksamheten eller från finansieringsverksamheten. Till exempel, om företaget anser att den hänförliga skulden är en leverantörsskuld eller annan skuld som är en del av rörelsekapitalet som används i företagets huvudsakliga intäktsgenererande verksamhet, presenterar företaget kassautflöden för att reglera skulden som härrörande från den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen. Däremot, om företaget anser att den hänförliga skulden inte är en leverantörsskuld eller annan skuld eftersom skulden representerar företagets upplåning, presenterar företaget kassautflöden för att reglera skulden som härrörande från finansieringsverksamheten i kassaflödesanalysen.

   Agendabeslutet noterar också att om ett kassainflöde och kassautflöde inträffade för en köpare när en faktura tas med som en del av ett leverantörsfinansieringsupplägg, presenterar köparen dessa kassaflöden i sin kassaflödesanalys. IAS 7 ger dock ingen explicit vägledning om hur ett företag avgör om ett kassaflöde inträffade för köparen under omständigheter där en annan part gör en betalning för företagets räkning.

   Baserat på villkoren för leverantörsfinansieringsupplägget har IFRS Värdet AB fastställt att presentationen av ett kassautflöde i löpande verksamheten och ett kassainflöde i finansieringsverksamheten vid den tidpunkt då banken betalar leverantören, tillsammans med ett kassautflöde i finansieringsverksamheten när företaget därefter gör betalningen till banken, är det lämpligaste. IFRS Värdet AB har inkluderar detta som en väsentlig bedömning i not 7(g).

8. Presentationen av kassaflöden från leverantörsfinansieringsupplägg är ett särskilt bedömningsområde. För ytterligare vägledning se vår In depth INT 2023-06 *Bring transparency on supplier finance* på Viewpoint, som förklarar frågor att tänka på när man bestämmer lämplig presentation och upplysningar av sådana arrangemang.

Hänvisning till noter

IAS1p113

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

Avvecklade verksamheter

IFRS5p33(c)

10. Företag ska lämna upplysning om nettokassaflöden avseende avvecklade verksamheters löpande verksamhet, investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet. Det finns olika sätt att upplysa om detta, men den underliggande principen är att kassaflödesanalysen ska visa kassaflödet från hela företaget, både kvarvarande och avvecklade verksamheter. Upplysningskraven kan uppfyllas på följande sätt:

    a) Ingen särredovisning av kassaflöden från avvecklade verksamheter direkt i kassaflödet (kassaflöden rapporteras även i fortsättningen brutto). En specifikation av kassaflöden från avvecklade verksamheter på de tre kategorierna presenteras i not. IFRS Värdet AB har valt denna metod, se not 15.

    b) Kassaflöden från avvecklade verksamheter delas upp på de tre relevanta kategorierna direkt i kassaflödet där en rad för den avvecklade verksamheten läggs till i varje kategori. En delsumma visas för varje kategori.

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

Svensk uppställningsform – likvida medel

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

Noter till koncernredovisningen [1-8]

1	Väsentliga förändringar under räkenskapsåret	31
Hur beloppen har beräknats		33
2	Segmentinformation	34
3	Intäkter från avtal med kunder	40
4	Väsentliga resultatposter	46
5	Övriga intäkter och kostnader	48
6	Inkomstskatt	53
7	Finansiella tillgångar och finansiella skulder	58
8	Icke-finansiella tillgångar och skulder	78
9	Eget kapital	114
10	Kassaflöde	122
Risker		126
11	Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel	127
12	Finansiell riskhantering	130
13	Hantering av kapital	150
Koncernens sammansättning		153
14	Rörelseförvärv	154
15	Avvecklad verksamhet	157
16	Innehav i andra företag	160
Oredovisade poster		167
17	Eventualförpliktelser och eventualtillgångar	168
18	Åtaganden	169
19	Händelser efter rapportperioden	169
Annan information		172
20	Upplysningar om närstående	173
21	Aktierelaterade ersättningar	182
22	Resultat per aktie	187
23	Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder	190
24	Ställda säkerheter	192
25	Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper	193
26	Ändrade redovisningsprinciper	213

Noter till koncernredovisningen

Notstrukturen

IAS1p113

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

IAS1p114

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

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

IAS1p114

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

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

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

7. Det är dock viktigt att notera att strukturen i det här exemplet inte är obligatorisk utan enbart utgör ett möjligt alternativ till förbättrad läsbarhet. I själva verket har vår erfarenhet visat att det inte finns en struktur som passar alla företag. Den bäst lämpade strukturen beror snarast på företagets verksamhet och varje företag bör överväga vad som skulle vara mest användbart och relevant för deras intressenter utifrån företagets individuella förutsättningar. Vidare kan företag behöva anpassa strukturen för sina finansiella rapporter allt eftersom deras verksamhet utvecklas och nya IFRS-krav blir tillämpliga.

Noter till koncernredovisningen

Väsentlighet

IAS1p30A
IFRS PS2

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

IAS1p10(e)

Noter till koncernredovisningen

Frivillig upplysning

1 Väsentliga förändringar under räkenskapsåret [1,3-5]

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

- Försäljningen av mark i IFRS Consulting Inc (se not 4).
- En brand i Småstad i mars 2024, vilket medförde nedskrivningar av ett antal tillgångar (se not 4).
- Emissionen av 1 500 000 sjuprocentiga preferensaktier i januari 2024 (se not 7(h)).
- Översyn av möbeltillverknings- och grossistverksamheten, vilket ledde till uppsägning av personal samt nedskrivning av goodwill (se not 8(i) och 8(d)).
- I april 2024 förvärvades VALUE IFRS Electronics Group (se not 14) vilket resulterade i en ökning av materiella anläggningstillgångar (not 8(a)) och redovisning av goodwill och andra immateriella tillgångar (not 8(d)).
- Försäljningen av den maskintekniska verksamheten i februari 2024 (se not 15).

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

Senaste utvecklingen som kan påverka finansiell ställning och resultat

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

- Inflation och höga räntor – se vår In depth INT2022-12 *Navigating IFRS Accounting Standards in periods of rising inflation and interest rates*.
- Effekter av klimatförändringar på värdering, särskilt när man gör uppskattningar och bedömningar, hänförligt till samtliga poster, inklusive väsentliga händelser. Effekterna av klimatrelaterade effekter, risker och möjligheter kommer att vara olika för varje företag, och företagen bör ta hänsyn till sina specifika sakförhållanden och omständigheter – se bilaga D för mer detaljer om möjliga överväganden för specifika poster.
- Geopolitiska konflikter – se In depth 2024-04 *Accounting implications of geopolitical conflicts*.
- Huruvida en ekonomi har blivit höginflationsland eller har upphört att vara höginflationsland – se Viewpoint för regelbundna uppdateringar om ekonomier som identifieras som höginflationsländer.

Väsentliga förändringar under räkenskapsåret

1. IFRS innehåller inget krav på att i årsredovisningen redovisa en sammanfattning av väsentliga händelser och transaktioner som påverkat företagets finansiella ställning och resultat under den aktuella perioden. Information som denna underlättar dock för läsare att förstå företagets resultat och förändringar i företagets finansiella ställning under året och hitta relevant information. I stället för en sammanfattning, kan sådan information också presenteras inom varje relevant not. Sammanfattningen kan emellertid även presenteras i förvaltningsberättelsen i stället för i noterna till de finansiella rapporterna.

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

IAS1p25

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

Väsentliga förändringar under räkenskapsåret

4. Upplysningar av väsentliga osäkerheter beträffande företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet bör:

ISA570p19(a)
a) på ett lämpligt sätt beskriva de huvudsakliga händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten

ISA570p19(a)
b) förklara de planer som företagsledningen har för att hantera dessa händelser eller förhållanden, och

ISA570p19(b)
c) tydligt upplysa om att:

(i) det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som har att göra med händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten, och

(ii) företaget kanske därför inte kan realisera sina tillgångar och betala sina skulder inom ramen för den normala affärsverksamheten.

IASB *Going concern – a focus on disclosure*

5. IASB har givit ut utbildningsmaterial som förklarar vad företag måste tänka på när de lämnar upplysningar om fortsatt drift som krävs enligt IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*. Även om materialet inte ger någon ny vägledning, ger det stöd till företag som upprättar rapportering i en stressad ekonomisk miljö som den som härrörde från covid-19-pandemin och påminner företag om kraven i IAS 1, inklusive relevansen av de övergripande upplysningskraven som interagerar med de specifika upplysningarna om fortsatt drift.

Hur beloppen har beräknats

Frivillig upplysning

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

a) redovisningsprinciper som är relevanta för förståelsen av poster som redovisas i de finansiella rapporterna. Här innefattas de situationer där regelverket ger en valmöjlighet eller inte behandlar en viss typ av transaktioner

b) specifikationer och delsummor, inklusive segmentinformation och

c) upplysningar om uppskattningar och bedömningar, relaterat till berörda poster.

2	Segmentinformation	34
3	Intäkter från avtal med kunder	40
4	Väsentliga ovanliga resultatposter	46
5	Övriga intäkter och kostnader	48
6	Inkomstskatt	53
7	Finansiella tillgångar och finansiella skulder	58
8	Icke-finansiella tillgångar och skulder	78
9	Eget kapital	114
10	Kassaflöde	122

2 Segmentinformation [6,7]

2(a) Beskrivning av segment och huvudsakliga aktiviteter[1]

IFRS8p22
IAS1p138(b)

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

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

IFRS8p22(aa)

3: Möbler, detaljhandel – IFRS Värdet AB:s tillverkande verksamhet har kompletterats med en kedja av detaljhandelsföretag i Sverige. Styrgruppen erhåller separata rapporter avseende varje geografisk marknad, men detaljhandelsföretagen har slagits samman till ett rapporterbart segment då de har liknande bruttomarginal och liknande förväntad tillväxt.

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

6: Elektronisk utrustning – även om denna del av verksamheten inte uppfyller de kvantitativa gränsvärden som krävs för segment för vilket information ska lämnas enligt standarden, har den inkluderats då den ses som ett möjligt tillväxtsegment som väsentligt kommer att bidra till koncernens intäkter i framtiden. Detta segment bildades efter förvärvet av VALUE IFRS Electronics Group i april 2024.

IFRS8p16, 22

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

Den maskintekniska verksamheten såldes 1 mars 2024. Information om denna avvecklade verksamhet återfinns i not 15.

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

IFRS8p23

2(b) Justerat EBITDA [2]

IFRS8p27(b), 28

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

Ränteintäkter och räntekostnader fördelas inte på segmenten, eftersom finansiering och likviditetshantering faller under den centrala finansförvaltningens ansvarsområde.

IFRS8p23

	Möbler, tillverkning och grossistförsäljning		Möbler, detaljhandel	IT-konsulttjänster		Elektronisk utrustning	Övriga segment	Summa
	Sverige	Kina	Sverige	USA	Europa	Sverige		
2024	14 581	12 900	15 880	16 500	7 766	3 473	4 558	75 658
2023	16 733	6 990	5 664	14 035	9 580	-	4 730	57 732

IFRS8p23

2(b) Justerat EBITDA, forts [2]

IFRS8p28(b)

Nedan följer avstämning mellan resultat före skatt och justerat EBITDA:

IFRS8p23

	Not	2024	2023 Omräknat*
Summa justerat EBITDA		**75 658**	57 732
Elimineringar mellan segment		**-390**	-360
Finansiella poster - netto	5(d)	**-5 875**	-5 830
Ränteintäkter gällande finansiella tillgångar som innehas för investeringsändamål	5(a)	**258**	249
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	5(c)	**-12 540**	-10 080
Förlikning i rättstvist	4	**-**	-370
Nedskrivning av goodwill	4	**-2 410**	-
Omstruktureringskostnader	4	**-1 377**	-
Verkligt värdevinster/-förluster på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	5(b)	**955**	-620
Kostnader hänförliga till aktierelaterade ersättningar	21(e)	**-2 156**	-1 353
Nedskrivning av andra tillgångar	4, 3(b)	**-1 287**	-
Övrigt		**250**	249
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter		**51 086**	39 617

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

2(c) Övrig resultatinformation [3]

		Möbler, tillverkning och grossistförsäljning		Möbler, detaljhandel	IT-konsulttjänster		Elektronisk utrustning	Övriga segment	Ofördelade poster	Summa
		Sverige*	Kina	Sverige	USA	Europa	Sverige			
	2024									
IFRS8p23(e),(f),(g),(h)	Vissa väsentliga ovanliga poster**	-910	-3 797	-	1 270	-	-	-	-	-3 427
	Avskrivningar	-5 165	-2 161	-2 716	-831	-430	-342	-896	-	-12 540
	Skatter	-3 748	-3 650	-3 965	-2 164	-750	-800	-556	-549	-16 182
	Andel av resultat från investeringar enligt kapitalandels-metoden	48	-	-	250	-	-	42	-	340
IFRS8p23(f)	Andra väsentliga poster									
	-Kostnader för sålda varor	-21 859	-11 870	-13 199						
	-Kostnader för utförda tjänster				-17 823					
	2023									
	Vissa väsentliga ovanliga poster**	715	-	-	-	-	-	-370	-	345
	Avskrivningar	-4 109	-2 068	-2 081	-543	-447	-	-832	-	-10 080
	Skatter	-3 559	-2 506	-793	-2 724	-727	-	-860	-406	-11 575
	Andel av resultat från investeringar enligt kapitalandels-metoden	60	-	-	220	-	-	75	-	355
IFRS8p23(f)	Andra väsentliga poster									
	-Kostnader för sålda varor	-27 361	-16 510	-8 499						
	-Kostnader för utförda tjänster				-17 823					

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

** För information om "vissa väsentliga ovanliga poster" se not 4.

Inga nedskrivningar eller väsentliga icke kassaflödespåverkande poster redovisades 2023. För information om väsentliga poster, se not 4.

2(d) Segmentens tillgångar

IFRS8p27(c)

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

	Möbler, tillverkning och grossistförsäljning		Möbler, detaljhandel	IT-konsulttjänster		Elektronisk utrustning	Övriga segment	Ofördelade poster	Summa
	Sverige*	Kina	Sverige	USA	Europa	Sverige			
2024									
IFRS8p23, 24 Segmentens tillgångar	63 286	45 500	54 950	31 640	23 510	32 815	28 632	280 333	63 286
Innehav i intresseföretag och joint ventures	550	-	-	2 250	-	-	975	3 775	550
Inköp av anläggningstillgångar*	9 705	5 685	4 935	2 600	11 350	1 300	1 764	37 339	9 705
2023									
Segmentens tillgångar omräknat **	65 163	45 700	20 200	31 043	23 325	-	25 603	211 034	65 163
Innehav i intresseföretag och joint ventures	490	-	-	1 900	-	-	885	3 275	490
Inköp av anläggningstillgångar*	5 970	4 370	-	3 887	1 695	-	1 115	17 037	5 970

* Andra än finansiella tillgångar och uppskjuten skatt

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

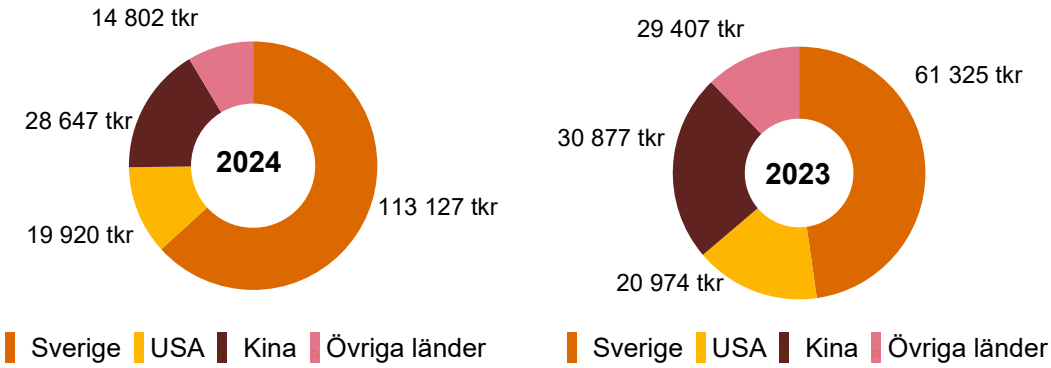
	2024	2023
Summa segmentens tillgångar (2023 Omräknat **)	280 333	211 034
Elimineringar mellan segment	1 300	-1 270
Avvecklade verksamheter (Maskintekniska verksamheten – se not 15)	-	4 955
Ofördelade:		
Uppskjutna skattefordringar	7 849	5 524
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	6 782	7 148
Obligationer som värderas till upplupet anskaffningsvärde	1 304	1 265
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	13 690	11 895
Derivatinstrument	2 162	2 129
IFRS8p28(c) Summa tillgångar i balansräkningen	310 820	242 680

IFRS8p27(c)

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

2(d) Segmentens tillgångar, forts.

IFRS8p33(b) Anläggningstillgångar utöver finansiella instrument och uppskjuten skattefordran, fördelat på tillgångens fysiska placering, framgår av nedanstående diagram: [4]



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

2(e) Segmentens skulder

IFRS8p27(d) Segmentens skulder mäts på samma sätt som i de finansiella rapporterna. Dessa skulder fördelas baserat på segmentets verksamhet.

IFRS8p27(d) Koncernens allmänna upplåning och derivatinstrument anses inte vara skulder hos segmenten, eftersom koncernens finansiering hanteras av den centrala finansförvaltningen.

IFRS8(23)

	Möbler, tillverkning och grossistförsäljning		Möbler, detaljhandel	IT-konsulttjänster		Elektronisk utrustning	Övriga segment	Summa
	Sverige*	Kina	Sverige	USA	Europa	Sverige		
2024	12 238	4 800	11 390	3 900	2 600	6 087	1 112	42 127
2024	13 381	2 150	7 979	5 079	2 270	-	2 773	33 632

IFRS8(28)(d)

	2024	2023
Summa segmentens skulder	42 127	33 632
Elimineringar mellan segment	1 175	1 120
Avvecklad verksamhet (maskintekniska verksamheten - se not 15)	-	500
Ofördelade:		
Uppskjutna skatteskulder	12 456	6 820
Aktuella skatteskulder	1 130	856
Kortfristig upplåning	8 400	7 995
Långfristig upplåning	89 115	76 600
Derivatinstrument	1 376	1 398
Summa skulder i balansräkningen	153 429	126 681

Frivillig upplysning

2(f) Fel i redovisningen [5]

På grund av ett beräkningsfel, innehöll segmentet Möbler, tillverkning och grossistförsäljning - Sverige per 31 december 2023 tillgångar som var upptagna till ett för högt belopp om 1 550 000 kr. Felet ökade även kostnaden för avskrivningar för föregående år, men påverkade inte justerat EBITDA. Felet har korrigerats genom omräkning av varje påverkad post i segmentsinformationen för föregående år. Ytterligare information om felet återfinns i not 11(b).

Segmentinformation

Beskrivning av segmenten

IFRS8p22

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

Egna resultatmått för segmenten

IFRS8p25, 27

2. Det resultatmått som företaget upplyser om ska motsvara det mått som rapporteras till den högste verkställande beslutsfattaren. Standarden föreskriver inte hur detta mått ska beräknas, och ett eget alternativt mått är tillåtet så länge det återspeglar vad den högste verkställande beslutsfattaren följer upp och upplysning lämnas om hur måttet har beräknats samt att en detaljerad avstämning lämnas mellan det beskrivna måttet och beloppen i de finansiella rapporterna. Företag kan även behöva överväga hur den lokala lagstiftningen samt tillsynsmyndigheten ser på användningen av dessa mått i de finansiella rapporterna.

Andra upplysningar för resultaträkningen

IFRS8p23

3. Upplysningar om andra poster i resultaträkningen, såsom avskrivningar eller skatter per segment, krävs endast om beloppen ingår i det resultatmått för segmentet som granskas av den högsta verkställande beslutsfattaren, eller om beloppen på annat sätt regelbundet lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren - även om beloppen inte ingår i resultatmåttet för segmentet. De bör också inkludera väsentliga intäkts- och kostnadsposter enligt punkt 23(f) i IFRS 8 (som kan vara återkommande) som ingår i resultatmåttet. I det här fallet anser ledningen för IFRS Värdet att "Kostnad för sålda varor" och "Kostnad för utförda tjänster" är väsentliga poster som ska redovisas på segmentsnivå för segmenten.

Användning av grafer för att lämna kvantitativ information i upplysningar

4. Det finns inget förbud i segmentstandarden eller någon annan redovisningsstandard mot att lämna kvantitativa upplysningar i grafer. Dock behöver företag säkerställa att detta är tillåtet enligt lokala regelverk.

Fel och ändrade redovisningsprinciper

Ändrat exempel

5. Den information som rapporteras till den högste ledande beslutsfattaren återspeglas i segmentsrapporteringen. Om fel upptäcks eller om det sker en förändring av redovisningsprinciper kan ledningen välja att inte presentera omräknad jämförbar information för segmenten som lämnas till den högste ledande beslutsfattaren och på motsvarande sätt inte justera segmentsinformationen vid ändrade redovisningsprinciper. I sådana fall kommer information om effekten av fel eller ändrade redovisningsprinciper att lämnas i avstämningen av det oförändrade resultatmåttet mot det justerade rapporterade resultatet i resultaträkningen. Alternativt kan ledningen besluta att jämförelseåren i segmentsinformationen som lämnas till den högste ledande beslutsfattaren räknas om. Om justeringarna är väsentliga, är informationen om dem sannolikt också relevanta för förståelsen av segmentsinformationen och upplysningar av slaget som visas i vårt exempel kan vara nödvändiga för att förklara informationen som presenteras. På samma sätt kan företag överväga att lämna upplysningar om effekten av ändrade redovisningsprinciper på den innevarande perioden i de fall där jämförelsetal inte räknats om. Upplysningar gällande ändringar i värderingsmetoder som tillämpats vid upprättandet av segmentinformationen ska lämnas enligt IFRS 8 p 27(e).

Avvecklade verksamheter

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

Segmentinformation

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

7. Följande upplysningar illustreras inte i detta exempel eftersom de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

IFRS8p23(c),(d) a) Information om ränteintäkter och räntekostnader för varje rapporterbart segment (om informationen lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren)

IFRS8p27(f) b) Karaktären på och effekten av asymmetriska fördelningar till segment för vilka information ska lämnas.

IFRS8p28(e) c) Avstämning av övriga väsentliga belopp redovisade i segmentsnoten.

IFRS8p29, 30 d) Förklaringar till omräkningar av tidigare redovisad information efter en ändring av strukturen på den interna organisationen.

IAS36p129(b) e) Återföring av nedskrivningar per segment för vilka information ska lämnas.

IAS7p50(d) f) Kassaflöden per segment för vilka information ska lämnas (denna information uppmuntras att lämnas men är inte obligatorisk)

IFRS8p27(e) g) Förändringar i värderingsmetoder (förklara påverkan på resultatet för segmenten för vilka information ska lämnas).

3 Intäkter från avtal med kunder [1,7]

3(a) Uppdelning av intäkter från avtal med kunder [2-4]

IFRS15(114)

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

2024	Möbler – tillverkning och grossistförs.		Möbler - detaljhandel	IT-konsulttjänster		Elektro-nisk utrustning	Övriga segment	Summa
	Sverige	Kina	Sverige	USA	Europa	Sverige		
IFRS15p115 Intäkter per segment	**55 100**	**35 100**	**31 609**	**33 300**	**16 900**	**13 850**	**16 600**	**202 459**
IFRS8p23(b) Intäkter från andra segment	**-1 200**	**-700**	**-900**	**-800**	**-300**	**-500**	**-400**	**-4 800**
IFRS8p23(a), p28(a) Intäkter från externa kunder	**53 900**	**34 400**	**30 709**	**32 500**	**16 600**	**13 350**	**16 200**	**197 659**
IFRS15pB87-pB89 Tidpunkt för intäktsredovisningen								
Vid en tidpunkt	**53 900**	**34 400**	**30 709**	**1 000**	**600**	**13 350**	**16 200**	**150 159**
Över tid	**-**	**-**	**-**	**31 500**	**16 000**	**-**	**-**	**47 500**
	53 900	**34 400**	**30 709**	**32 500**	**16 600**	**13 350**	**16 200**	**197 659**

2023	Möbler - tillverkning och grossistförs.		Möbler - detaljhandel	IT-konsulttjänster		Elektro-nisk utrustning	Övriga segment	Summa
	Sverige	Kina	Sverige	USA	Europa	Sverige		
IFRS15p115 IFRS8p23(b) Intäkter per segment	60 350	36 860	20 365	22 600	14 790	-	10 199	165 164
Intäkter från andra segment	-1 150	-1 100	-	-600	-610	-	-100	-3 560
IFRS8p23(a),28(a) Intäkter från externa kunder	59 200	35 760	20 365	22 000	14 180	-	10 099	161 604
IFRS15pB87-pB89 Tidpunkt för intäktsredovisningen								
Vid en tidpunkt	59 200	35 760	20 365	800	500	-	10 099	126 724
Över tid	-	-	-	21 200	13 680	-	-	34 880
	59 200	35 760	20 365	22 000	14 180	-	10 099	161 604

IFRS8p32

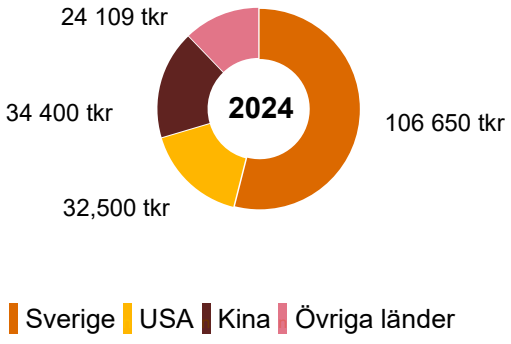
Intäkter från externa kunder kommer från försäljning av möbler på grossist- och detaljistbasis, från tillhandahållandet av IT-konsulttjänster och från försäljning av elektronisk utrustning. Intäkterna från grossistförsäljning av möbler avser endast koncernens eget märke, Pina Colada Möbler. Detaljhandelsförsäljningen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

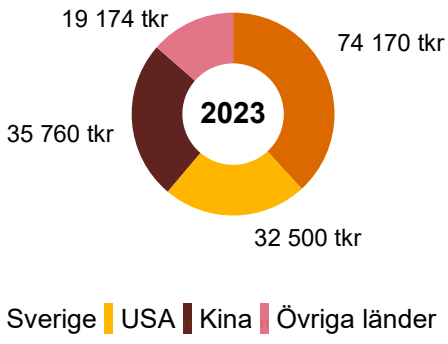
IFRS8p34

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

IFRS8p33(a)

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





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

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

		Not	**31 dec 2024**	31 dec 2023	1 jan 2023
IAS1p77	Kortfristiga avtalstillgångar hänförliga till avtal för IT-konsulttjänster	(b)(i),(c)(iv)	**1 547**	2 597	1 897
	Förlustreserv	12(c)	**-28**	-36	-30
IFRS15p116(a)	Summa avtalstillgångar		**1 519**	2 561	1 867
IAS1p77	Anläggningstillgångar från utgifter för att fullgöra ett avtal	(b)(iv)	**312**	520	-
IAS1p77, 120(a)	Avtalsskulder – kundlojalitetsprogram	(c)(iii)	**552**	536	450
IAS1p77	Avtalsskulder – avtal för IT-konsulttjänster	(b)(iii),(c)(iv)	**1 430**	989	205
IFRS15p116(a)	Summa kortfristiga avtalsskulder		**1 982**	1 525	655

(i) Väsentliga förändringar i avtalstillgångar och avtalsskulder

IFRS15p118, 113(b) Avtalstillgångar har minskat då koncernen har tillhandahållit färre tjänster före de överenskomna betalningstidpunkterna för fastprisuppdrag. En förlustreserv för avtalstillgångar har redovisats i enlighet med IFRS 9, se not 12(c) för ytterligare information.

Avtalsskulder för IT-konsulttjänster har ökat med 473 000 kr delvis som ett resultat av förvärvet av VALUE IFRS Electronics Group, se not 14. Ökningen 2023 berodde på större förskottsbetalningar och en generell ökning av avtalsvolymen.

(ii) Intäkter som redovisats i förhållande till avtalsskulder

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

		2024	2023
IFRS15p116(b)	*Intäkter som redovisats hänförliga till avtalsskulder som förelåg vid ingången av perioden*		
	Avtal för IT-konsulttjänster	**989**	205
	Kundlojalitetsprogram	**536**	450
IFRS15p116(c)	*Intäkter från prestationsåtaganden som uppfyllts under tidigare perioder*		
	Ersättning från avtal gällande partihandel med möbler, tidigare ej redovisat pga. begränsningar, se (c)(i) nedan.	**150**	-

(iii) Återstående långfristiga konsultavtal

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

		2024	2023
IFRS15p120(a)	Sammanlagda beloppet av det transaktionspris som fördelats till långfristiga IT-konsultavtal som är ouppfyllda eller delvis ouppfyllda per 31 december	**8 881**	-

IFRS15p120(b), 122 Ledningen förväntar sig att ungefär 60 % av transaktionspriset som fördelats till ouppfyllda prestationsåtaganden per 31 december 2024 kommer att redovisas som intäkt under nästa räkenskapsår (5 328 000 kr). Återstående 40 % (3 553 000 kr) kommer att redovisas under 2025. Beloppet ovan inkluderar inte rörliga ersättningsbelopp som är begränsande.

IFRS15p121, 122 Alla övriga avtal för IT-konsulttjänster har en ursprunglig förväntad löptid på högst ett år eller faktureras baserat på nedlagd tid. IFRS Värdet AB lämnar ingen upplysning om transaktionspriset för dessa ouppfyllda åtaganden.

3(b) Avtalstillgångar och avtalsskulder, forts

(iv) Redovisade tillgångar från utgifter för att fullgöra ett avtal

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

		2024	2023
IFRS15p128(a)	Tillgång som redovisats från utgifterna för att fullgöra ett avtal per 31 december	**312**	520
IFRS15p128(b)	Avskrivningar och nedskrivningar redovisade som kostnader under rapportperioden	**208**	-

IFRS15p95, 127

I december 2023 redovisade koncernen en tillgång från utgifter som uppkommit vid utvecklingen av en IT-plattform som används för att fullgöra ett långfristigt IT-konsultuppdrag. Utgifterna är direkt hänförliga till avtalet, genererar resurser som kommer att användas för att uppfylla avtalet och förväntas att kunna återvinnas. De redovisades därför som en tillgång från utgifter som uppkommit för att fullgöra ett avtal.

IAS36p126(a)

Tillgången skrivs av linjärt över den avtalsperiod den är hänförlig till, i överensstämmelse med redovisningen av den tillhörande intäkten. På grund av en ökning med mer än 30 % i de beräknade kostnaderna, förväntar sig ledningen inte att de balanserade utgifterna kan återvinnas helt. En nedskrivning på 77 000 kr har därför redovisats för mellanskillnaden av den balanserade utgiften och den återstående förväntade ersättningen minskad med direkta utgifter som ännu inte kostnadsförts.

IFRS15p119

3(c) Redovisningsprinciper och väsentliga uppskattningar och bedömningar [5-7]

(i) Varuförsäljning – partihandel

IFRS15p119(a),(c)
IFRS15p123(a), 125

Koncernen tillverkar och säljer möbler och elektronisk utrustning via partihandel. Försäljningen redovisas som intäkt när kontrollen för varorna överförs, vilket inträffar när varorna levereras till grossisten, grossisten har full bestämmanderätt över försäljningskanalen och försäljningspriset för varorna och det inte finns några ouppfyllda åtaganden som kan påverka grossistens godkännande av varorna. Leverans sker när varorna har transporterats till den specifika platsen, riskerna för föråldrade eller förkomna varor har överförts till grossisten och grossisten har antingen accepterat varorna.

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

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

IFRS15p117

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

IFRS15p123,126(a),(b)

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid intäktsredovisning

Koncernen har redovisat intäkter som uppgår till 2 950 000 kr för försäljning i december 2024 av möbler till en grossist. Köparen har rätt att upphäva köpet om det finns ett missnöje med kvaliteten av möblerna som uppgår till 5 % av de första 100 sålda möblerna. Den specifika förmånen lämnades då det är en ny produktserie som är specifikt designad för kunden. Liksom för övriga kontrakt, har koncernen dock inte rätt till betalning förrän möblerna har levererats till kunden. Baserat på koncernens kvalitetssystem, är koncernen övertygad om att produkten håller en sådan kvalitet att missnöjet kommer att vara långt under 5 %. Ledningen har fastställt att det är mycket sannolikt att avtalet inte kommer att upphävas och att ingen väsentlig återföring av den redovisade intäkten kommer att ske. Det är därför lämpligt att redovisa intäkten för denna transaktion under 2024 då kontrollen av varan överförts till kunden. Vinsten för denna försäljning var 1 625 000 kr. Om avtalet skulle upphävas under 2025 skulle koncernens förlust före skatt beräknas uppgå till 1 760 000 kr (1 625 000 kr för återförandet av vinsterna från 2024 och 135 000 kr för utgifter hänförliga till att frakta tillbaka möblerna till lagret).

Under 2023 lät koncernen bli att redovisa en intäkt på 280 000 kr hänförlig till ett grossistavtal med volymrabatter för en ny kund och en ny produktserie. Koncernen hade ingen tidigare erfarenhet av kundens köpmönster och av produktserien. Ledningen fastställde därför att det inte var mycket sannolikt att en del av intäkten inte skulle återföras. Av de 280 000 kr som inte redovisades som intäkt under 2023, redovisades 150 000 kr som intäkt under det innevarande räkenskapsåret baserat på faktiska sålda volymer, se (b)(ii) ovan.

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

(ii) Varuförsäljning – detaljhandel

IFRS15p119(a),(c) 123, 125

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

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

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

IFRS15p119(e)

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

(iii) Varuförsäljning – kundlojalitetsprogram

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

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

IFRS15p123(b),126(c)

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid fördelningen av transaktionspriset

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

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

IFRS15p117

En avtalsskuld redovisas tills att poängen utnyttjas eller förfaller.

(iv) IT-konsulttjänster

IFRS15p119(a),(c) 124

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

IFRS15p119(c)

Vissa avtal inkluderar flera olika tjänster, såsom försäljning av hårdvara och installation av de sålda varorna. Installationen är enkel, inkluderar ingen integrationstjänst och kan utföras av en annan leverantör.

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

Installationen redovisas därför som ett separat prestationsåtagande. I de fall avtalen innehåller flera prestationsåtaganden, fördelas transaktionspriset till varje separat prestationsåtagande baserat på deras fristående försäljningspriser. I de fall när ett fristående försäljningspris inte är direkt observerbart, uppskattas priset baserat på en förväntade kostnader plus en vinstmarginal. Om kontrakten inkluderar installation av hårdvara, redovisas intäkten från hårdvaran vid en tidpunkt då kontrollen överförs till kunden. Kunden erhåller kontroll vid den tidpunkt då hårdvaran levereras i enlighet med de överenskomna villkoren och kunden har godtagit hårdvaran.

IFRS15p119(a) 123(a)

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

IFRS15p117

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

IFRS15pB16

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

IFRS15p119

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

IFRS15p123(b) 126(c)

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid fördelningen av transaktionspriset

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

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

(v) Fastighetsutveckling och -försäljning

IFRS15p119(a),(c) 123,125

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

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

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

(vi) Finansieringskomponenter

IFRS15p129, 63

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

Intäkter från avtal med kunder

Målet med upplysningskraven

IFRS15p110

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

Uppdelning av intäkter

IFRS15p114, B87-B89

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

Intäkter från avtal med kunder

IFRS15pB88

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

IFRS15p115

Redovisningsprinciper och väsentliga uppskattningar och bedömningar

5. Som det framgår på sidan 29, kan en läsare av den finansiella rapporten vara behjälpt av om noterna gällande särskilda poster i de finansiella rapporterna även lämnar följande information:
   a) information om företagsspecifika redovisningsprinciper som förklarar hur posten värderas,
   b) information om väsentliga uppskattningar och bedömningar som gjorts i relation till posterna.

   Detta är dock inte obligatoriskt.

6. En lista över andra potentiellt väsentliga redovisningsprinciper finns i not 25. Detaljerade kommentarer gällande upplysningar som krävs för väsentliga uppskattningar och bedömningar finns i not 11.

7. I avsaknad av specifik vägledning i IFRS Redovisningsstandarder om vilken rad i balansräkningen som rättighet till återlämnade varor ska presenteras, kan ledningen välja att klassificera dessa tillgångar som Övriga omsättningstillgångar. Ledningen bör lämna separata upplysningar om rätten till återlämnade tillgångar är väsentliga. IFRS Värdet AB klassificerar rättigheten till återlämnade varor som varulager (se not 8(f)).

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

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

Ej illustrerad frågeställning	Relevant upplysning eller referens
IFRS15p113 Intäkter från avtal med kunder redovisas tillsammans med andra typer av intäkter i resultaträkningen	Lämna upplysningar om intäkter från avtal med kunder separerat från andra intäkter
IFRS15p127-129, 94 Utgifter för att erhålla ett avtal	För redovisade tillgångar, lämna upplysningar i enlighet med IFRS 15 p127-128. I de fall ingen tillgång redovisats på grund av att avskrivningsperioden är kortare än ett år – lämna upplysningar om denna omständighet.

4 Väsentliga ovanliga resultatposter [1,2]

IAS1p119, 97 Koncernen har identifierat ett antal poster som är väsentliga antingen på grund av sin karaktär och/eller belopp. Dessa presenteras här separat för att ge en bättre förståelse av koncernens finansiella resultat.

		Not	2024	2023
IAS1p97, 98(c)	Vinst vid försäljning av mark	(a)	**1 270**	-
IAS1p97, 98(b)	Omstruktureringskostnader	8(i)	**-1 377**	-
IAS1p97	Nedskrivning av goodwill	8(d)	**-2 410**	-
IAS36p126(a)	Nedskrivning av tillgångar som förstörts av brand	(b)		
IAS36p130(b)	Kontor och lagerbyggnad		**-465**	-
	Maskiner och inventarier		**-210**	-
IAS2p36(e)	Varulager		**-535**	-
IAS1p97	Totala nedskrivningar – övriga tillgångar		**-1 210**	-
	Försäkringsåterbäring	(b)	**300**	-
IAS1p97, 98(c)	Förlust vid avyttring av maskiner och inventarier	(c)	**-**	-230
IAS1p97, 98(f)	Utbetalning avseende ett rättsligt anspråk mot markutvecklingsavdelning	(d)	**-**	-370
	Redovisning av uppskjuten skatt avseende skattemässiga underskott	(e)	**-**	945
IAS1p97	Totala väsentliga poster från kvarvarande verksamheter		**-3 427**	345
	Vinst vid försäljning av avvecklad verksamhet	15	**481**	-

4(a) Försäljning av mark

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

4(b) Nedskrivning av övriga tillgångar

IAS36p129(a), 130(a),(c) En brand i Småstad i mars 2024 skadade ett stort kontor och en lagerbyggnad som ägs av ett dotterföretag som är en del av segmentet Möbler tillverkning och grossistförsäljning - Sverige. Branden förstörde också maskiner och inventarier som förvarades i lagret.

IAS36p130(e),(f) Kontoret och lagerlokalen har skrivits ned till sitt återvinningsvärde om 1 220 tkr, som fastställdes baserat på byggnadens verkliga värde minus kostnader för försäljning. De väsentligaste indata som användes i värderingen var ett marknadsvärde på 105 kr per kvadratmeter (fastställd av en oberoende värderingsman) och kostnader för reparation som uppskattades av ledningen till cirka 430 tkr. Eftersom de beräknade kostnaderna för reparation är väsentlig icke observerbar data, är det verkliga värdet på kontor och lagerlokalen klassat i nivå 3 i verkligt värdehierarkin.

Eftersom varulager och maskiner och inventarier förstördes helt i branden fastställdes nettoförsäljningsvärdet/verkliga värdet minus kostnader för försäljning till noll.

IAS36p126(a) Nedskrivningen ingår i administrationskostnader i resultaträkningen.

IAS16p74A(a) En försäkringsersättning om 300 tkr har erhållits och redovisats som övrig intäkt.

4(c) Avyttring av maskiner och inventarier

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

4(d) Uppgörelse i rättstvist

I januari 2023 betalade VALUE IFRS Development AB 370 tkr i en uppgörelse avseende ett rättsligt anspråk mot företaget i samband med ”Tallprojektet” i Norrstad (ingår i Övriga segment).

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

Efter en betydande förbättring av handelsvillkoren i segmentet Möbler tillverkning och grossistförsäljning - Sverige 2023, analyserade koncernen tidigare oredovisade skattemässiga underskott. Koncernen fastställde att det nu är sannolikt att framtida skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de skattemässiga underskotten kan utnyttjas. Som en följd av detta har en uppskjuten skattefordran om 945 tkr redovisats för dessa förluster 2023.

Väsentliga ovanliga resultatposter

IAS1p97, 98

1. När intäkts- och kostnadsposter är väsentliga skall deras karaktär och belopp redovisas separat antingen i rapporten över totalresultat, rapport över resultatet i förekommande fall, eller i noterna. Omständigheter som skulle ge upphov till separata upplysningar om intäkts- och kostnadsposter innefattar:
   a) nedskrivningar av varulager till nettoförsäljningsvärde eller av materiella anläggningstillgångar till återvinningsvärdet, liksom återföringar av sådana nedskrivningar
   b) omstruktureringar av verksamheten i ett företag och återföringar av avsättningar för kostnader för omstrukturering
   c) avyttringar av materiella anläggningstillgångar
   d) avyttringar av investeringar
   e) avvecklade verksamheter (se not 15)
   f) uppgörelser vid rättstvister
   g) övriga återföringar av avsättningar, och
   h) vinster eller förluster som redovisas i samband med ett rörelseförvärv.
2. Sällan förekommande väsentliga poster (såsom de som nämns i IAS 1 p 98) behöver inte presenteras i en separat not. Men enligt vår uppfattning kommer det att bli lättare för användarna att bedöma konsekvenserna av sådana poster på företagets resultat, om denna information presenteras tillsammans.

5 Övriga intäkter och kostnader [1,10]

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

IAS1p112(c)

5(a) Övriga intäkter

	Not	2024	2023
Hyresintäkter	8(c)	**7 240**	7 240
Utdelning	(i)	**3 300**	4 300
IAS1p82(a) Ränteintäkter från finansiella tillgångar som innehas för investeringsändamål	(ii)	**258**	249
Frivillig upplysning Övriga poster	4(b)(iii)	**550**	244
		11 348	12 033

(i) Utdelning

IAS1p117
IFRS9p5.7.1A,B5.7.1

Utdelning erhålls från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och till verkligt värde via övrigt totalresultat. Utdelning redovisas i resultaträkningen när rätten att erhålla betalning är fastställd – förutom i de fall då den tydligt motsvarar återvinning av en investerings anskaffningsvärde. Koncernen redovisar utdelningar som övrig intäkt i resultaträkningen.

(ii) Ränteintäkter [7]

IAS1p117

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

IFRS9p5.4.1

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

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

IFRS7p20(b)

Summan för ränteintäkter som härrör från finansiella tillgångar som värderats till upplupet anskaffningsvärde under året var 1 670 000 kr och ränteintäkten från investeringar i skuldinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat var 200 000 kr (2023: 1 154 000 kr i ränteintäkter från finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen).

(iii) Övriga poster

Statliga bidrag

IAS20p39(b),(c)

Statliga bidrag för utveckling på exportmarknaden om 250 000 kr (2023 – 244 000kr) ingår i posten "övriga poster". Det finns inga ouppfyllda villkor eller andra eventualförpliktelser. Koncernen har inte erhållit några andra former av statliga stöd.

IAS1p117

Periodisering och redovisning av statliga bidrag

IAS20p12, 29

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

IAS20p24, 26

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

5(b) Andra vinster/förluster

		Not	2024	2023
	Nettovinst/-förlust vid avyttring av materiella anläggnings-tillgångar (exklusive fastigheter, maskiner och utrustning som säljs som en del av den maskintekniska divisionen)	8(a)	**1 620**	-530
IAS40p76(d)	Justering av verkligt värde på förvaltningsfastigheter	8(c)	**1 350**	1 397
IFRS7p20(a)(i)	Verkligt värdevinster/-förluster (netto) från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	**955**	-620
IAS21p52	Valutakursvinster/-förluster – netto	12(b)	**518**	-259
IFRS7p20(a)(i)	Nettovinster på derivat som innehas för handel	12(a)	**11**	-621
Frivillig upplysning	Övriga poster		**139**	-38
			4 593	-671

5(c) Rörelsekostnader

(i) Kostnader fördelade på kostnadsslag

		Not	2024	2023 Omräknat
Frivillig upplysning	Förändringar i lager av färdiga produkter och produkter i arbete	8(f)	**-6 681**	-5 255
Frivillig upplysning	Råmaterial och förbrukningsmaterial	8(f)	**62 218**	54 108
IAS1p104, 105	Kostnader för ersättningar till anställda [2]		**56 594**	52 075
IAS1p104, 105	Avskrivningar materiella tillgångar	8(a),8(b)	**10 374**	9 350
IAS1p104, 105	Avskrivningar immateriella tillgångar	8(d),3(b)	**2 166**	730
IAS1p97	Nedskrivning goodwill	8(d)	**2 410**	-
IAS1p97	Nedskrivning av tillgångar som förstörts av brand	4(b)	**1 210**	-
Frivillig upplysning	Övriga kostnader		**27 839**	16 270
Frivillig upplysning	Total kostnad för sålda varor, distributionskostnader och administrationskostnader		**156 130**	127 278

(ii) Ersättningar till anställda m.m.

		Not	2024	2023
IAS19p171	Löner, inklusive omstruktureringskostnader x tkr (2023: x) och andra ersättningar vid uppsägning x tkr (2023: x)			
	Sociala avgifter			
IFRS2p51(a)	Aktierelaterade ersättningar till styrelseledamöter och anställda			
IAS19p53	Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer			
IAS19p141	Pensionskostnader – förmånsbestämda planer			
IAS19p141	Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning			
IAS1p104	Total kostnad för ersättningar till anställda			

RFR1
IAS19 p1c,d

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2024		2023	
	Löner och andra ersätt-ningar (varav tantiem)	**Pensions-kostnader**	Löner och andra ersätt-ningar (varav tantiem)	Pensions-kostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare				
Övriga anställda				
Totalt				

RFR 1
[IAS19] p1a

Medelantal anställda

	2024		2023	
	Medelantal anställda	**Varav män**	Medelantal anställda	Varav män
Sverige				
Kina				
USA				
Storbritannien				
Tyskland				
Frankrike				
Danmark				
Övriga länder				
Totalt				

RFR1
[IAS19] p1b

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

	2024		2023	
	Antal på balans-dagen	**Varav män**	Antal på balans-dagen	Varav män
Styrelseledamöter				
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare				
Totalt				

(iii) Ersättningar till revisorerna

	Not	**2024**	2023
RFR1 [Övriga tillägg] Ersättningar till revisorerna			
PwC			
- Revisionsuppdraget			
- Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget			
- Skatterådgivning			
- Övriga tjänster			
Revisionsbyrån ABC			
- Revisionsuppdraget			
Total kostnad för ersättningar till revisorer			

5(d) Finansiella intäkter och kostnader [3-7]

	Not	**2024**	2023 Omräknat
Finansiella intäkter [7,8]			
Ränteintäkter från finansiella tillgångar som innehas för finansieringsändamål	(a)(ii)	**1 261**	905
IFRS7p20(a)(v) IFRS9p3.3.3 Nettovinst vid reglering av skuld	7(h)	**355**	-
Finansiella intäkter		**1 616**	905

	Finansiella kostnader [3-6]			
IFRS7p20(b)	Räntekostnader och finansiella kostnader för leasingskulder och finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	10(c)	**-6 956**	-6 367
IAS37p60	Avsättningar: upplösning av diskonteringseffekt	8(i)	**-93**	-78
IFRS7p24C(b)(iv)	Verkligt värdevinster på ränteswappar identifierade som kassaflödessäkringar - överföring från övrigt totalresultat	12(b)	**155**	195
IAS21p52(a)	Valutakursförluster på lån i utländsk valuta -netto [9]	12(b)	**-1 122**	-810
			-8 016	-7 060
IAS23p26(a)	Aktiverade lånekostnader	(i)	**525**	325
	Finansiella kostnader		**-7 491**	-6 735
	Finansiella poster - netto		**-5 875**	-5 830

(i) Aktiverade lånekostnader

IAS23p26(b) Den räntesats som använts för att bestämma storleken på de lånekostnader som skall aktiveras är den vägda genomsnittliga räntan som gäller för företagets allmänna upplåning under året, i detta fall 7,02 % (2023 - 7,45 %).

Övriga intäkter och kostnader

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

Kostnader för ersättningar till anställda

IAS19p25, 158, 171

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

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

Finansiella kostnader

3. Finansiella kostnader inkluderar normalt:

IAS23p5, 6
IFRS 7, IG13

   a) kostnader som är lånekostnader enligt IAS 23 *Låneutgifter*:
      (i) räntekostnader beräknade med hjälp av effektivräntemetoden som beskrivs i IFRS 9 *Finansiella instrument*
      (ii) kostnader avseende leasingskulder (se not 8(b)), och
      (iii) valutakursdifferenser som härrör från lån i utländsk valuta i den mån de betraktas som en justering av räntekostnader

IAS37p60 b) upplösning av diskonteringseffekt på avsättningar

IAS32p35, 40 c) utdelning på preferensaktier klassificerade som skuld

IFRS9pB5.4.4 d) periodisering av rabatter och premier hänförliga till finansiella skulder

   e) ränta på skatteskulder där räntedelen kan identifieras separat

IFRS5p17 f) förändringen i nuvärde av försäljningskostnader gällande tillgångar som innehas för försäljning, där försäljningen förväntas inträffa mer än ett år efter balansdagen.

IFRS16p49 4. Räntekostnader avseende leasingskulder ska också presenteras som en del i de finansiella kostnaderna i resultaträkningen och övrigt totalresultat.

Övriga intäkter och kostnader

IAS21p52(a)

5. Belopp under punkt 3(a) (iii) ovan skall också inkluderas i nettovalutakursvinst eller -förlust som redovisas enligt IAS 21 *Effekterna av ändrade valutakurser* punkt (52) (a). IFRS Värdet AB upplyser om detta belopp i not 12(b).

6. Kostnader som också kan klassificeras som finansiella inkluderar andra kostnader i samband med företagets hantering av likvida medel och skulder; som till exempel, förändringar i verkligt värde på räntesäkringar, den ineffektiva delen av kassaflödesräntesäkringar eller en förlust på utsläckning av en skuld.

Finansiella intäkter

IFRS 15 Bilaga A
IAS1p82(a)

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

IFRS7p20(b)

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

IAS1p35

9. Valutakursvinster och -förluster på upplåning i utländsk valuta är inte väsentliga och nettoredovisas i enlighet med IAS 1 p 35.

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

10. Följande krav visas inte i exemplet eftersom de inte är relevanta för IFRS Värdet AB:

IFRS7p20(c)

a) Om väsentligt måste företag separat upplysa om eventuella avgiftsintäkter som härrör från finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och från depositions- och annan förvaltningsverksamhet.

6 Inkomstskatt [11-12]

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

IAS12p79, 81(g)(ii)

6(a) Inkomstskatt

		2024	2023 Omräknat*
	Aktuell skatt		
IAS12p80(a)	Aktuell skatt på årets resultat	**17 116**	11 899
IAS12p80(b)	Justeringar avseende tidigare år	**-369**	135
	Summa aktuell skatt	**16 747**	12 034
IAS12p80(c)	*Uppskjuten skatt*		
	(Ökning)/minskning av uppskjutna skattefordringar (not 8(e))	**-4**	-1 687
	Ökning/(minskning) av uppskjutna skatteskulder (not 8(e))	**-177**	1 399
	Summa uppskjuten skatt	**-181**	-288
	Inkomstskatt	**16 566**	11 746
	Inkomstskatt hänförlig till:		
	Resultat från kvarvarande verksamheter	**16 182**	11 575
	Resultat från avvecklad verksamhet	**384**	171
		16 566	11 746

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

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

IAS1p122,125
IFRIC23pA5

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

IAS37p86,88

IAS12p81(c)(i),84, 85

6(c) Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt [1,2]

	2024	2023 Omräknat*
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter	**51 086**	39 617
Resultat före skatt från avvecklad verksamhet	**1 111**	570
	52 197	40 187
IAS12p81(d), 85 Skatt enligt svensk skattesats på 30 % (2023 - 30 %)	**15 659**	12 056
Skatteeffekt avseende poster som är ej avdragsgilla /(ej skattepliktiga):		
Nedskrivning av goodwill	**723**	-
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar [3]	**92**	158
Representation	**82**	79
Personaloptionsprogram[4]	**277**	99
Utdelning till preferensaktieägare	**378**	378
Återföring av valutaomräkningsreserv vid försäljning av den maskintekniska verksamheten, se not 15	**-51**	-
Övriga poster	**189**	14
Delsumma	**17 349**	12 784

IAS12p81(c)(i),84, 85

6(c) Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt, forts [1,2]

		2024	2023 Omräknat*
	Delsumma	**17 349**	12 784
IAS12p85	Skillnad i utländska skattesatser	**-248**	-127
IAS12p80(b)	Justering avseende tidigare år	**-369**	135
	Skatteavdrag för forskning och utveckling (i)	**-121**	-101
IAS12p80(f)	Tidigare ej redovisade underskottsavdrag som nyttjats för att minska den uppskjutna skattekostnaden (se not 4(e))	**-**	-945
IAS12p80(e)	Tidigare ej redovisade underskottsavdrag som nyttjats för att minska den aktuella skattekostnaden	**-45**	-
	Inkomstskatt i resultaträkningen	**16 566**	11 746

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

(i) Investeringsavdrag och andra liknande skatteincitament[5]

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

6(d) Belopp redovisade direkt i eget kapital [6,7]

		Not	2024	2023
IAS12p81(a), 62A	Sammanlagda beloppet av aktuell och uppskjuten skatt under perioden, hänförlig till poster som inte har redovisats i resultaträkningen eller övrigt totalresultat utan direkt mot eget kapital:			
	Aktuell skatt: avdrag för transaktionskostnader vid återköp av aktier	9(a)	**-15**	-
	Uppskjuten skatt: Konvertibla skuldebrev och emissionskostnader	8(e)	**990**	-
			975	-

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

6(e) Underskottsavdrag

		2024	2023
IAS12p81(e)	Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	**1 740**	2 796
	Potentiell skatteförmån, 30 %	**522**	839

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

6(f) Oredovisade temporära skillnader

		2024	2023
IAS12p81(f)	Temporära skillnader hänförliga till innehav i dotterföretag, för vilka inga uppskjutna skatteskulder har redovisats:		
	Valutakursdifferenser	**2 190**	1 980
	Ej utdelade vinstmedel	**1 350**	
		3 540	1 980
IAS12p87 **Frivillig upplysning**	Oredovisade uppskjutna skatteskulder, hänförliga till ovanstående temporära skillnader	**1 062**	594

6(f) Oredovisade temporära skillnader, forts

Temporära skillnader på 2 190 tkr (2023 – 1 980 tkr) har uppstått som ett resultat av omräkning av det kinesiska dotterföretagets finansiella rapporter. Dock har ingen uppskjuten skatteskuld redovisats då skulden aktualiseras först vid avyttring av dotterföretaget och ingen sådan avyttring förväntas inom överskådlig framtid. [6]

VALUE IFRS Retail Ltd har ej utdelade balanserade vinstmedel på 1 350 tkr (2023 – noll) vilket om beloppet betalas ut som utdelning, skulle bli föremål för beskattning hos mottagaren. En bedömd temporär skillnad förekommer, men ingen uppskjuten skatteskuld har redovisats då moderföretaget kan styra tidpunkten för utdelningar från dotterföretaget och utdelning av dessa balanserade vinster inte förväntas ske inom överskådlig framtid.

6(g) OECD:s modellregler för andra pelaren (Pillar Two)

IAS12Rp88A, B

Koncernen omfattas av OECD:s modellregler för andra pelaren, och tillämpar undantaget i IAS 12 för redovisning av och upplysningar om uppskjutna skattefordringar och -skulder avseende inkomstskatter enligt andra pelaren.

Koncernen har påverkats av lagstiftning enligt andra pelaren som trädde i kraft 1 januari 2024. Enligt lagstiftningen är koncernen skyldig att betala en tilläggsskatt för skillnaden mellan dess GloBE effektiva skattesats i varje jurisdiktion och den undre gränsen på 15 %.

Koncernen har uppskattat att de effektiva skattesatserna överstiger 15 % i alla jurisdiktioner där den är verksam, förutom jurisdiktion A där ett av dess dotterbolag är verksamt. Koncernens bedömning indikerar för jurisdiktion A att den vägda genomsnittliga effektiva skattesatsen baserad på redovisat resultat är 8,3 % för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2024.

Koncernen redovisar en aktuell skattekostnad på 400 tkr för året som avser effekterna av specifika justeringar i enlighet med lagstiftningen enligt andra pelaren. Detta belopp ingår i inkomstskatten i resultaträkningen.

Inkomstskatt

Sambandet mellan periodens skattekostnad och redovisat resultat

IAS12p81(c), 85

1. Företag kan redogöra för sambandet mellan periodens skattekostnad (intäkt) och redovisat resultat genom avstämning mellan:
   a) skattekostnad och redovisat resultat multiplicerat med gällande skattesatser eller
   b) den genomsnittliga effektiva skattesatsen och gällande skattesats.

   Tillämpad skattesats kan antigen vara den inhemska skattesatsen i det land där företaget har sitt säte, eller fastställas genom sammanvägning av avstämningar avseende de olika jurisdiktionernas skattesatser. Företag bör välja den metod som ger den mest användbara informationen till användarna.
2. Om ett företag använder alternativ (a) ovan och stämmer av skattekostnaden med den skatt som beräknas genom att multiplicera redovisat resultat med tillämplig skattesats anger inte standarden om avstämningen ska göras för total skattekostnad, eller endast för skattekostnad hänförlig till kvarvarande verksamhet. Medan IFRS Värdet AB stämmer av den totala skattekostnaden, är det lika acceptabelt att använda resultat från kvarvarande verksamhet som utgångspunkt.

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

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

Inkomstskatt

Beskattning av aktierelaterade ersättningar

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

IAS12p68A-68C

Skatteincitament

5. Som förklaras i not 6(c)(i), redovisar IFRS Värdet AB skattelättnader på investeringar på samma sätt som andra skatteavdrag. Under vissa omständigheter kan dock en annan hantering i redovisningen vara lämplig eller acceptabel. De andra modellerna för redovisning av skattelättnader omfattar:

   a) Statligt bidrag (eller uppskov): Denna hantering betraktar skatteavdraget som att likna ett statligt bidrag och skattelättnaden redovisas i rörelseresultatet över den hänförliga tillgångens nyttjandeperiod.

   b) Ändring av skattemässigt värde (eller undantag vid första redovisning): Denna hantering betraktar skatteavdraget som en ökning av den hänförliga tillgångens skattemässiga värde i de fall en tillgång redovisas i balansräkningen. Avdragsgilla temporära skillnader som uppstår kommer att kvalificera för undantaget från första redovisning om tillgången inte förvärvades i ett rörelseförvärv och den hänförliga tillgångens första redovisning inte påverkar redovisad eller skattepliktig vinst. Därför redovisas ingen uppskjuten skattefordran vid första redovisning av tillgången, utan redovisning sker som en minskning av aktuell skatt i takt med att avdraget realiseras.

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

Inkomstskatt ej redovisad i resultaträkningen

IAS1p90
IAS12p62A,81(a),(ab)

6. Under vissa omständigheter redovisas aktuell och uppskjuten skatt antingen i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital, beroende på vilken post som skatten hänför sig till. Företag ska upplysa om:

   a) det inkomstskattebelopp som är hänförligt till varje komponent i övrigt totalresultat, inklusive omklassificeringar (antingen i rapporten över totalresultatet eller i not), och

   b) det sammanlagda beloppet av aktuell och uppskjuten skatt hänförlig till poster som redovisats direkt mot eget kapital (utan att ha redovisats i övrigt totalresultat).

IAS12p62A

7. Exempel på poster som har redovisats direkt mot eget kapital är:

   a) egetkapitalkomponenten i sammansatta finansiella instrument

   b) emissionskostnader

   c) justeringar av balanserade vinstmedel, t.ex. som en följd av byte av redovisningsprincip.

Oredovisade temporära skillnader

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

Inkomstskatt

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

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

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

Förändring av skattesats

IAS12p81(d)

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

> Sänkningen av skattesatsen i x-land från 30 % till 28 % var i praktiken beslutad den 26 juni 2024 och kommer att gälla från den 1 april 2025. Som ett resultat av detta har be-rörda redovisade värden för uppskjuten skatt räknats om. Uppskjuten skatt som förväntas återföras fram till 31 december 2025 har beräknats med användning av den effektiva skattesats som kommer att gälla i x-land under den aktuella perioden (28,5 %). För räkenskapsår som avslutas efter 31 december 2025, har koncernen använt den nya skattesatsen på 28 %.
>
> Ytterligare skattesänkning i x-land har aviserats, vilket kommer att sänka skattesatsen med ytterligare 1 % per år och uppgå till 24 % per den 1 april 2029. Dessa förändringar förväntas dock beslutas separat under respektive år. Då sänkningarna inte var beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, har de inte redovisats i de finansiella rapporterna.
>
> Effekten av den ändrade skattesatsen har redovisats i posten inkomstskatt i resultat-räkningen förutom då förändringen hänför sig till poster som tidigare redovisats utanför resultaträkningen. För koncernens del avser det i synnerhet omvärderingar av skulder hänförliga till ersättningar efter avslutad anställning och förväntade skattemässiga avdrag utöver redovisad kostnad för aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument.

7 Finansiella tillgångar och finansiella skulder [1,21,22]

Frivillig upplysning

Denna not innehåller information om koncernens finansiella instrument, inklusive:

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

Frivillig upplysning
IFRS7p8

Koncernen har följande finansiella instrument:

Finansiella tillgångar	Not	2024	2023
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Kundfordringar	7(a)	**15 662**	8 220
Övriga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	7(b)	**4 596**	3 471
Likvida medel	7(e)	**55 083**	30 299
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	7(c)	**6 782**	7 148
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	**13 690**	11 895
Derivatinstrument			
Använda för säkringsändamål	12(a)	**2 162**	2 129
		97 975	63 162

Ändrat exempel

Finansiella skulder	Not	2024	2023
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Leverantörsskulder och andra skulder *	7(f)	**13 030**	9 801
Skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg	7(g)	**670**	480
Upplåning	7(h)	**97 515**	84 595
Leasingskulder	8(b)	**11 501**	11 291
Derivatinstrument			
Använda för säkringsändamål	12(a)	**766**	777
Innehas för handel värderade till verkligt värde via resultaträkningen	12(a)	**610**	621
		124 092	107 565

* Exklusive icke-finansiella skulder

IFRS7p36(a),31,34(c)

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

7(a) Kundfordringar

	31 dec 2024	31 dec 2023	1 jan 2023
Omsättningstillgångar			
IFRS15p116(a) IAS1(77) Kundfordringar från avtal med kunder	**16 308**	8 570	5 238
IAS1(77) Reserv för osäkra kundfordringar (se not 12(c))	**-646**	-350	-115
	15 662	8 220	5 123

7(a) Kundfordringar, forts

IAS1p117

(i) Klassificering av kundfordringar och andra fordringar [2,3]

IFRS7p21
IFRS9p5.1.3, 4.1.2, 5.4.1

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

(ii) Överförda fordringar

IFRS7p42D(a)-(c),(e)
IFRS9pB4.1.3

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

Ändrat exempel

De hänförliga redovisade beloppen är följande:

	2024	2023
Överförda kundfordringar	**3 250**	-
Relaterad upplåning mot säkerhet (banklån – se not 7(h) nedan)	**3 100**	-

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

(iii) Verkligt värde för kundfordringar och andra fordringar [12-13]

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

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

(iv) Nedskrivningar och riskexponering

IFRS7p31, 34(c)

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

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

IAS1p117

(i) Klassificering av övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde [2,3]

IFRS9p4.1.2

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

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

Se not 25(o) för övriga relevanta redovisningsprinciper.

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

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

IAS1p77,p78(b)
IFRS7p6

	2024			2023		
	Omsätt-ningstill-gångar	**Anlägg-ningstill-gångar**	**Summa**	Omsätt-ningstill-gångar	Anlägg-ningstill-gångar	Summa
Lån till närstående (ii)	**-**	**1 300**	**1 300**	-	700	700
Lån till personer i ledande ställning (ii)	**166**	**551**	**717**	126	480	606
Obligationer	**-**	**750**	**750**	-	750	750
Nollkupongobligationer	**-**	**460**	**460**	-	425	425
Noterade företagsobligationer	**-**	**94**	**94**	-	90	90
Övriga fordringar (ii)	**939**	**375**	**1 314**	716	200	916
	1 105	**3 530**	**4 635**	842	2 645	3 487
Nedskrivningsreserv för övriga finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde (not 12(c))	**-5**	**-34**	**-39**	-	-16	-16
	1 100	**3 496**	**4 596**	842	2 629	3 471

(ii) Övriga fordringar

IFRS7p7,38

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

IAS24p18

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

IFRS7p25,6

(iii) Verkligt värde för övriga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde [12-13]

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

	2024	2023
Investeringar i skuldinstrument	**795**	767
Nollkupongobligationer	**482**	433
Noterade företagsobligationer	**150**	100

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

Då övriga kortfristiga fordringar är av kortfristig natur, anses det redovisade beloppet vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet. Det verkliga värdet för en majoritet av de övriga fordringarna som är anläggningstillgångar avviker inte heller väsentligt från dess redovisade värden. Ett undantag är lånen som beviljats till personer i ledande ställning vars verkliga värde uppgår till 481 000 kr per 31 december 2024, jämfört med det redovisade värdet som uppgår till 551 000 kr (2023: verkligt värde 424 000 kr och redovisat värde 480 000 kr).

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

(iv) Nedskrivning och riskexponering

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

IFRS7p34

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

IAS1p117

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

(i) Klassificering av finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat [2,3]

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

IFRS7p11A(b),21
IFRS9p4.1.4,5.7.5

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

IFRS9p4.1.2A

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

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

IFRS7p11A(a),(c)

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

	2024	2023
Anläggningstillgångar		
Noterade värdepapper		
Hardwood Ltd	**-**	1 900
Furniture Suppliers Plc	**870**	-
Furniture Purchasers Inc.	**1 305**	975
Sleep Willow Plc	**653**	250
Pine Oak Property Fund	**1 286**	1 001
	4 114	4 126
Onoterade värdepapper		
Softwood Ltd	**690**	1 072
Mahogany Ltd	**460**	550
	1 150	1 622
	5 264	5 748

IFRS7p21
IFRS9pB5.7.1

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

(iii) Avyttring av egetkapitalinstrument

IFRS7p11B, p11A(e)

Sedan 1 januari 2024 har koncernen i en kontanttransaktion sålt sina aktier i Hardwood Ltd. De sålda andelarnas verkliga värde var 2 275 000 kr och koncernens reavinst var 646 000 kr, vilket redan är inkluderat i övrigt totalresultat. Vinsten har överförts till balanserad vinst efter en skatt om 194 000 kr, se not 9(c).

IFRS9p7.2.1

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

(iv) Skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat

IAS1p77

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

	2024	2023
Anläggningstillgångar		
Noterade obligationer	**728**	650
Onoterade skuldinstrument	**790**	750
	1 518	1 400

IFRS9p5.7.10

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

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

IAS24p18 De onoterade skuldinstrumenten inkluderar 250 000 kr (2023: 0) i värdepapper som är utfärdade av företag som kontrolleras av det högsta moderföretaget, Lion AG.

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

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

	2024	2023
Vinster/förluster redovisade i övrigt totalresultat (se not 9(c))		
IFRS7p20(a)(vii) Varav hänförliga till egetkapitalinstrument	**632**	-1 230
IFRS7p20(a)(viii) Varav hänförliga till skuldinstrument	**118**	-228
	750	-1 458
IFRS7p11A(d) Utdelningar från egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, redovisade i resultaträkningen som Övriga intäkter (se not 5(a))		
Varav hänförliga till investeringar som tagits bort från balansräkningen under räkenskapsåret	**963**	-
Varav hänförliga till innehav vid slutet av räkenskapsåret	**642**	800
	1 605	800

(vi) Finansiella tillgångar som ställts som säkerhet

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

(vii) Verkligt värde, nedskrivning och riskexponering

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

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

(viii) Väsentliga uppskattningar [2]

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

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

IAS1p117

(i) Klassificering av finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen [2,3]

Koncernen redovisar följande finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:

IFRS9p4.1.2 IFRS9p4.1.2A
- Skuldinstrument som inte kvalificerar att redovisas varken till upplupet anskaffningsvärde (se not 7(b)) ovan eller till verkligt värde via övrigt totalresultat (not 7(c))
- egetkapitalinstrument som innehas för handel, och

IFRS9p5.7.5
- egetkapitalinstrument där koncernen valt att inte redovisa verkligt värdeförändringar via övrigt totalresultat.

IAS1p77 IFRS7p6, 31 Finansiella tillgångar som måste redovisas till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar följande klasser av finansiella tillgångar:

	2024	2023
Anläggningstillgångar		
IAS1p77 Onoterade preferensaktier [5]	**1 100**	980
IAS1p77 Tilläggsköpeskilling (not 15(c))	**1 290**	-
	2 390	980

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

Omsättningstillgångar

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

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

IFRS7p20(a)(i)

(ii) Belopp som redovisas i resultaträkningen

Under året har följande vinster/förluster redovisats i resultaträkningen:

	2024	2023
Verkligt värdeförändringar på egetkapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen (se not 5(b))	**835**	-690
Verkligt värdeförändringar på skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen (se not 5(b))	**120**	100
Verkligt värde på tilläggsköpeskillingar redovisade i posten resultat från avvecklad verksamhet (se not 15(c))	**90**	-

(iii) Riskexponering och beräkning av verkligt värde

IFRS7p31
IFRS13p93

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

7(e) Likvida medel

		2024	2023
	Omsättningstillgångar		
IAS7p45	Kassamedel	**750**	600
IAS7p45	Disponibla tillgodohavanden hos banker	**54 333**	29 699
		55 083	30 299

(i) Likvida medel i kassaflödesanalysen [∞]

IAS7p45

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

	2024	2023
Summa likvida medel enligt ovan	**55 083**	30 299
IAS7p8 Checkräkningskredit (se not 7(h) nedan)	**-2 650**	-2 250
Likvida medel i kassaflödesanalysen	**52 433**	28 049

(ii) Likvida medels sammansättning [2,3]

IAS7p46

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

(iii) Kassa och bank med restriktioner [6,7]

IAS7p48

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

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

7(f) Leverantörsskulder och andra skulder [15,21]

		2024	2023 Omräknat
	Kortfristiga skulder		
IAS1p77	Leverantörsskulder	**9 330**	7 751
	Sociala avgifter och liknande avgifter	**1 570**	1 207
IFRS15p105	Återbetalningsskulder (i)	**490**	235
IAS1p77	Övriga skulder	**3 700**	2 050
		15 090	11 243

Leverantörsskulder är utan säkerhet och betalas normalt inom 30 dagar.

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

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

IAS1p117

(i) Återbetalningsskulder

IFRS15p55,B20-27

När en kund har rätt att lämna tillbaka en vara inom en viss period, redovisar koncernen en återbetalningsskuld som uppgår till det ersättningsbelopp som erhållits (eller kommer att erhållas) som koncernen inte förväntar sig att ha rätt till (221 000 kr, 2023: 110 000 kr). Koncernen redovisar även en rättighet till de återlämnade varorna som värderas till varornas tidigare redovisade värde (76 000 kr per 31 december 2024 och 38 000 kr per 31 december 2023, se not 8(f)). Kostnaderna för att återta varorna är inte väsentliga då kunderna normalt återlämnar varorna i säljbart skick.

Återbetalningsskulder redovisas även för volymrabatter som betalas till partihandelskunder (269 000 kr; 2023: 125 000 kr). Ytterligare information om återbetalningsskulder finns i not 3(c).

Nya upplysningskrav

7(g) Skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg [14]

(i) Leverantörsfinansieringsupplägg [8-11]

IAS7p44G

Leverantörsfinansieringsupplägg kännetecknas av att en eller flera finansiärer erbjuder sig att betala belopp som ett företag är skyldigt sina leverantörer och företaget går med på att betala enligt villkoren för upplägget vid samma datum som, eller ett datum senare än när leverantörerna betalas. Dessa upplägg ger företaget utökade betalningsvillkor, eller ger företagets leverantörer möjlighet till förtida betalning, jämfört med förfallodatumet på fakturan.

IAS7p44H(a)

Den 1 januari 2022 ingick koncernen ett leverantörsfinansieringsupplägg som löper ut den 31 december 2025. Enligt upplägget förvärvar en bank rättigheterna till utvalda kundfordringar från leverantören. Villkoren för arrangemanget är oförändrade gällande leverantörsfakturorna från denna leverantör, förutom:

- förfallodagen har förlängts till 45 dagar efter fakturadatumet från de ursprungliga 30 dagarna, och
- de förvärvade skulderna kan inte längre kvittas mot kreditnotor erhållna från leverantören.

IAS7p44H(b)(iii)

Intervall för betalningsvillkor	**2024**	2023	2022 [10]
Skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg	**45 dagar efter fakturadatum**	45 dagar efter fakturadatum	45 dagar efter fakturadatum
Motsvarande leverantörsskulder som inte ingår i leverantörsfinansieringsupplägget (samma verksamhetsgren)	**0-30 dagar efter fakturadatum**	0-30 dagar efter fakturadatum	0-30 dagar efter fakturadatum

Redovisat värde för skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg	**2024**	2023	2022 [10]
IAS7p44H)(b)(i) Skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg	**670**	480	460
IAS7p44H)(b)(ii) Varav leverantören har erhållit betalning från finansiären	**460**	370	400

IAS7p44H)(c)

Det fanns inga väsentliga rörelseförvärv eller valutakursdifferenser som skulle påverka skulderna enligt leverantörsfinansieringsupplägget under något av åren. Det förekom överföringar som inte medförde betalningar från leverantörsskulder till skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägget på 3 170 000 och 2 570 000 under 2024 respektive 2023.

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

Det redovisade värdet på skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg bedöms utgöra en rimlig uppskattning av deras verkliga värden, då de av naturen är kortfristiga. [12-13]

Nya upplysningskrav

7(g) Skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg, forts [14]

Väsentliga bedömningar – leverantörsfinansieringsupplägg [8]

IAS1p117,122

Ändrat exempel

Med tanke på att de enda ändringarna är att förfallodagen ändras från 30 dagar till 45 dagar efter fakturadatum och att koncernen inte längre kan kvitta de förvärvade skulderna mot de kreditnotor som erhållits från leverantören, har ledningen fastställt att det är lämpligt att presentera beloppen som en separat post i balansräkningen i stället för i posten upplåning.

För kassaflödesanalysen anser ledningen att beloppen inte är en del av rörelsekapitalet som används i företagets huvudsakliga intäktsgenererande verksamhet, så kassautflödena för att reglera leverantörsfinansieringsskulden presenteras i finansieringsverksamheten.

Ledningen anser att finansiären reglerar fakturorna som betalningsombud för företagets räkning. De betalningar som finansiären gör presenteras därför som utbetalningar i den löpande verksamheten och inbetalningar i finansieringsverksamheten i lika men motsatta belopp vid den tidpunkt då finansiären betalar leverantören. När koncernen därefter betalar det utestående beloppet till finansiären presenteras detta i finansieringsverksamheten. Som en konsekvens av detta ingår skulderna enligt leverantörsfinansieringsupplägget i den nettoskuldavstämning som avses i not 10(c).

7(h) Upplåning [15,21,22]

		2024			2023		
		Kort-fristiga	**Lång-fristiga**	**Summa**	Kort-fristiga	Lång-fristiga	Summa
IAS1p77	*Lån med ställda säkerheter*						
	Checkräkningskrediter	**2 650**	**-**	**2 650**	2 250	-	2 250
	Banklån (i)	**4 250**	**37 535**	**41 785**	2 865	45 500	48 365
	Obligationslån (v)	**-**	**-**	**-**	2 000	2 000	4 000
	Andra lån	**450**	**8 580**	**9 030**	150	14 100	14 250
	Summa lån med ställda säkerheter (i)	**7 350**	**46 115**	**53 465**	7 265	61 600	68 865
IAS1p77	*Lån utan ställda säkerheter*						
	Övrig upplåning	**1 050**	**-**	**1 050**	730	-	730
	Konvertibla skuldebrev (iii)	**-**	**16 815**	**16 815**	-	-	-
	Inlösbara preferensaktier (iv)	**-**	**11 000**	**11 000**	-	11 000	11 000
	Lån från närstående *	**-**	**15 185**	**15 185**	-	4 000	4 000
	Summa lån utan säkerhet	**1 050**	**43 000**	**44 050**	730	15 000	15 730
	Summa upplåning	**8 400**	**89 115**	**97 515**	7 995	76 600	84 595

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

(i) Lån mot säkerhet och pantsatta tillgångar

IFRS7p7,14(b),42D

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

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

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

IFRS7p14(a)

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

(ii) Efterlevnad av lånekovenanter [22]

IAS1p135(d)

IFRS Värdet AB uppfyller samtliga lånekovenanter hänförliga till banklånen under 2024 och 2023 års rapportperioder, se not 13 för detaljer.

7(h) Upplåning, forts [15,21,22]

(iii) Konvertibla skuldebrev [14]

IFRS7p17
IAS1p79(a)(vii)

Den 23 januari 2024 emitterade IFRS Värdet AB 1 500 000 sjuprocentiga konvertibla skuldebrev med ett nominellt värde av 20 000 tkr. Skuldebreven förfaller 23 januari 2027 om de dessförinnan inte konverterats till aktier på begäran av innehavaren. Konverteringskursen är två aktier per skuldebrev, vilken baserades på aktiekursen vid tidpunkten för utgivandet (6,10 kr). Konverteringskursen kan komma att justeras vid en eventuell aktiesplit eller sammanläggning av aktier. Konvertibla skuldebrev redovisas i balansräkningen enligt följande:

	2024	2023
Nominellt värde på konvertibla skuldebrev	**20 000**	-
Egetkapitaldel – värde på konverteringsrätten (not 9(b))	**-3 500**	-
	16 500	-
Räntekostnader *	**842**	-
Betald ränta	**-527**	-
Skulddel	**16 815**	-

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

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

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

(iv) Inlösbara preferensaktier [14]

IFRS7p7
IAS1p79(a)(v)

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

IAS32p17, 18

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

(v) Återköp av obligationslån

IFRS7p7
IFRS9p3.3.3

IFRS7p20(a)(v)

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

(vi) Kvittning av tillgångar och skulder

Se not 23 nedan för information om koncernens kvittningsarrangemang.

(vii) Verkligt värde [12-13]

IFRS7p25, 29(a)

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

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

Väsentliga skillnader har enbart identifierats för följande lån:

	2024		2023	
	Redovisat värde	**Verkligt värde**	Redovisat värde	Verkligt värde
Banklån	**41 320**	**40 456**	47 900	48 950
Konvertibla skuldebrev	**16 815**	**17 175**	-	-
Inlösbara preferensaktier	**11 000**	**10 475**	11 000	10 860

7(h) Upplåning, forts [15,21,22]

IFRS13p97, 93(b),(d) Det verkliga värdet för de långfristiga skulderna har beräknats genom användning av kassaflöden diskonterade till en aktuell låneränta. De är klassificerade som nivå 3 i verkligt värdehierarkin (se not 7(i)) då ej observerbara data använts, inklusive egen kreditrisk.

(viii) Riskexponering

IFRS7p31 Information om koncernens exponering för risker gällande kort- och långfristig upplåning finns i not 12.

7(i) Beräkning av verkligt värde [16,17]

(i) Verkligt värdehierarkin

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

IFRS13p93(b)

Återkommande värderingar till verkligt värde, per 31 december 2024	Not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
Börsnoterade aktier i USA	7(d)	**5 190**	**-**	**-**	**5 190**
Börsnoterade aktier i Sverige	7(d)	**6 110**	**-**	**-**	**6 110**
Preferensaktier - fastighetsbranschen	7(d)	**-**	**1 100**	**-**	**1 100**
Övrigt (villkorad köpeskilling)	7(d)	**-**	**-**	**1 290**	**1 290**
Derivatinstrument som används för säkringsändamål – ränteswappar	12(a)	**-**	**453**	**-**	**453**
Derivatinstrument som innehas för handel - valutaoptioner	12(a)	**-**	**1 709**	**-**	**1 709**
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Aktieinstrument - fastighetsbranschen	7(c)	**1 286**	**-**	**-**	**1 286**
Aktieinstrument - detaljhandelsbranschen	7(c)	**2 828**	**-**	**-**	**2 828**
Aktieinstrument - skogsbranschen	7(c)	**-**	**-**	**1 150**	**1 150**
Obligationer - fastighetsbranschen	7(c)	**378**		**-**	**378**
Obligationer - detaljhandelsbranschen	7(c)	**350**	**790**	**-**	**1 140**
Summa finansiella tillgångar		**16 142**	**4 052**	**2 440**	**22 634**
Finansiella skulder					
Derivatinstrument som används för säkringsändamål - valutaderivat	12(a)	**-**	**766**	**-**	**766**
Derivatinstrument som innehas för handel	12(a)	**-**	**275**	**335**	**610**
Summa finansiella skulder		**-**	**1 041**	**335**	**1 376**

7(i) Beräkning av verkligt värde, forts [16,17]

IAS1p38

Återkommande värderingar till verkligt värde, per 31 december 2023	Not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
Börsnoterade aktier i USA	7(d)	4 035	-	-	4 035
Börsnoterade aktier i Sverige	7(d)	6 880	-	-	6 880
Preferensaktier – fastighetsbranschen	7(d)	-	980	-	980
Derivatinstrument som används för säkringsändamål - ränteswappar	12(a)	-	809	-	809
Derivatinstrument som innehas för handel - valutaoptioner	12(a)	-	1 320	-	1 320
Finansiella tillgångar som kan säljas					
Aktieinstrument - fastighetsbranschen	7(c)	1 378	-	-	1 378
Aktieinstrument - detaljhandelsbranschen	7(c)	2 748	-	-	2 748
Aktieinstrument - skogsbranschen	7(c)	-	-	1 622	1 622
Obligationer - fastighetsbranschen	7(c)	300	-	-	300
Obligationer - detaljhandelsbranschen	7(c)	350	750	-	1 100
Summa finansiella tillgångar		15 691	3 859	1 622	21 172
Finansiella skulder					
Derivatinstrument som används för säkringsändamål - valutaderivat		-	777	-	777
Derivatinstrument som innehas för handel	12(a)	-	621	-	621
Summa finansiella skulder		-	1 398	-	1 398

IFRS13p93(c) Det har inte skett några överföringar mellan nivå 1 och nivå 2 för återkommande värderingar till verkligt värde under året. För överföringar till och från nivå 3, se (iii) nedan.

IFRS13p95 Koncernens policy är att redovisa överföringar mellan nivåer i verkligt värdehierarkin i slutet av rapporteringsperioden.

IFRS13p76,91(a) **Nivå 1:** Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (såsom börsnoterade derivat och aktierelaterade värdepapper) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som använts för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Det noterade marknadspriset inkluderar marknadens antaganden med avseende på förändringar i det ekonomiska klimatet såsom stigande räntor och inflation, samt förändringar på grund av ESG-risk. Dessa instrument ingår i nivå 1.

IFRS13p81,91(a) **Nivå 2:** Verkligt värde på finansiella tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt utgår från marknadsinformation medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara.

IFRS13p86 **Nivå 3:** I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation. Detta gäller t ex för onoterade egetkapitalinstrument och för instrument där klimatrisk ger upphov till en betydande icke observerbar justering.

7(i) Beräkning av verkligt värde, forts [16,17]

(ii) Värderingstekniker för att fastställa verkligt värde

IFRS13p91(a),93(d) Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

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

IFRS13p93(b)

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

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

IFRS13p93(e) Följande tabell visar förändringar för instrument i nivå 3 under 2024 och 2023:

	Onoterade aktier	Villkorad köpe-skilling	Derivat som värderas till verkligt värde via resultat-räkningen	Summa
Ingående balans 1 januari 2023	**1 322**	**-**	**-**	**1 322**
Vinster som redovisats i övrigt totalresultat	300	-	-	300
Utgående balans 31 december 2023	**1 622**	**-**	**-**	**1 622**
Överföringar från nivå 2	-	-	-365	-365
Förvärv	-	1 200	-	1 200
Försäljningar	-200	-	-	-200
Förluster(-) redovisade i övrigt totalresultat	-272	-	-	-272
Vinster redovisade i avvecklade verksamheter *	-	90	-	90
Vinster(+)/förluster(-) redovisade i övriga intäkter *	-		30	30
Utgående balans 31 december 2024	**1 150**	**1 290**	**-335**	**2 105**

IFRS13p93(f)

* inkluderar orealiserade vinster(+) och förluster(-) redovisade i resultaträkningen, hänförliga till saldon vid periodens slut [19]

2024	**-**	**90**	**15**	**105**
2023	-	-	-	-

(iv) Överföringar mellan nivå 2 och 3

IFRS13p93,(d),(h)(ii) Koncernen bedömde vidare behovet av överföringar mellan nivåer i hierarkin givet den osäkra ekonomiska miljön och övervägde om det saknades observerbar indata för faktorer som är relevanta för värdet av vissa instrument.

IFRS13p93(d) Under 2024 överförde koncernen ett valutaterminskontrakt från nivå 2 till nivå 3 eftersom motparten i derivatet stött på ekonomiska svårigheter. Detta resulterade i en betydande ökning av diskonteringsräntan vilken inte bygger på observerbara indata, eftersom den återspeglar kreditrisken hos den specifika motparten. Kreditrisken ansågs inte vara en väsentlig faktor under tidigare år.

7(i) Beräkning av verkligt värde, forts [16,17]

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

IFRS13p93(d), 99

Följande tabell sammanfattar kvantitativ information om väsentliga icke observerbara indata som har använts i värderingen till verkligt värde i nivå 3. Se (ii) ovan för tillämpade värderingstekniker och hur en rimlig förändring i indata skulle påverka det verkliga värdet.

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

Se kommentarspunkt 20 i slutet av denna not för information om effekter av stor ekonomisk osäkerhet på värderingar till verkligt värde

Beskrivning	Verkligt värde per 31 dec 2024	Verkligt värde per 31 dec 2023	Icke observerbar data *	Typ av indata (sannolikhetsviktat genomsnitt) 2024	Typ av indata (sannolikhetsviktat genomsnitt) 2023	Förhållandet mellan icke observerbara indata och verkligt värde
Onoterade aktier	**1 150**	1 622	Tillväxtfaktor för resultat	**2,5 % - 3,5 % (3 %)**	2 % - 3 % (2,7 %)	En ökning av tillväxtfaktorn för resultat (+50 baspunkter (bp)) och lägre diskonteringsränta (-100 bp) skulle öka verkligt värde med 70 000 kr; lägre tillväxtfaktor (-50 bp) och högre diskonteringsränta (+100 bp) skulle minska det verkliga värdet med 80 000kr. 2024: ökning/minskning av tillväxtfaktor och diskonteringsränta med +/- 50 bp resp 100 bp skulle ändra verkligt värde med +55 000 kr/ -65 000kr
			Riskjusterad diskonterings-ränta	**9% - 11% (10 %)**	9,5% - 11% (10,2 %)	
Derivat som innehas för handel	**-335**	-365	Kreditförlust-procenten	**25 %**	30 %	En förändring av kreditförlustprocenten med +/- 5 % resulterar i en förändring av verkligt värde med 30 000 kr (2023: förändring av kreditförlustprocenten med +/- 6 % förändrar verkligt värde med 33 000 kr
Villkorad köpeskilling	**1 290**	e/t	Riskjusterad diskonterings-ränta	**14 %**	e/t	En förändring av diskonteringsräntan med 100 bp skulle öka/minska verkligt värde med 40 000 kr
			Förväntat kassaflöde	**2 150 tkr - 2 570 tkr (2 360 tkr)**	e/t	Om förväntat kassaflöde var 10 % högre eller lägre skulle verkligt värde öka/minska med 35 000 kr.

IFRS13p93(h)(i)

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

IFRS13p93(g)

(vi) Värderingsprocesser

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

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

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

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

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

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

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

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

Redovisningsprinciper, uppskattningar och bedömningar

2. Enligt vår uppfattning, som förklaras närmare i kommentarerna till Noter till de finansiella rapporterna (som inleder notavsnittet), underlättar det för läsare av finansiell information om redovisningsprinciper som är specifika för företaget och betydande uppskattningar och bedömningar beskrivs i anslutning till de berörda poster, snarare än i separata noter. Denna utformning är dock inte obligatorisk.

3. För generella kommentarer beträffande upplysningar om redovisningsprinciper hänvisas till not 25. Kommentarer beträffande upplysningar om uppskattningar och bedömningar finns i not 11.

Redovisningsstandard för upplysningar om finansiella instrument

IAS32p11

4. IFRS 7 ska inte tillämpas för följande poster eftersom dessa inte är finansiella instrument enligt definitionen i IAS 32 punkt 11:

   a) Erhållna/erlagda förskott (rätt att i framtiden erhålla varor eller tjänster, inte kontanter eller en finansiell tillgång)
   b) Skattefordringar, skatteskulder och liknande poster (lagstadgade rättigheter eller skyldigheter, inte avtalsenliga), eller
   c) Avtalsskulder (åtaganden att leverera varor eller tjänster, inte kontanter eller finansiell skuld)

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

IFRS7p5A

Klassificering av preferensaktier

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

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

Kassa och bank med restriktioner

IFRS IC april 2022

6. IFRS IC drog slutsatsen att restriktioner för användningen av disponibla tillgodohavanden hos banker och liknande institut som härrör från ett avtal med en tredje part inte leder till att tillgodohavandet inte längre bedöms som kassa och bank i kassaflödesanalysen, så länge som företaget fortfarande kan få tillgång till dessa belopp på begäran. Detta gäller under förutsättning att begränsningarna inte ändrar tillgodohavandets karaktär på ett sätt att den inte längre skulle uppfylla definitionen av kassa och bank i IAS 7. IFRS Värdet AB har kassa och bank som innehas av ett utländskt dotterbolag och som inte kan användas av andra företag inom koncernen, men är tillgängliga på begäran av dotterbolaget och ingår därför i likvida medel i koncernbalansräkningen.

7. IFRS IC noterade också att företag kan behöva presentera de spärrade medlen som en separat post i balansräkningen där detta är relevant för förståelsen av företagets finansiella ställning. Vidare skulle spärrade medel normalt klassificeras som kortfristiga såvida de inte är begränsade från att bytas eller användas för att reglera en skuld under minst tolv månader efter rapportperioden.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

Leverantörsfinansieringsupplägg

8. Koncernen bedömer hur man presenterar och redovisar leverantörsfinansieringsupplägg baserat på de specifika villkoren för varje upplägg. Betydande bedömningar krävs både för klassificeringen av skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg och presentationen av kassaflöden. Den bedömning som krävs för att fastställa den mest lämpliga presentationen baserat på de specifika villkoren i leverantörsfinansieringsupplägg beskrivs ytterligare i not 7(g)(ii).
9. Den kvalitativa informationen kring villkoren för leverantörsfinansieringsuppläggen kan lämnas aggregerat om uppläggen har liknande egenskaper. Bedömningar kan krävas för att avgöra om ett specifikt upplägg till sin natur är olik andra upplägg. Ett upplägg skulle vara olikt ett annat om det har ovanliga eller unika villkor. För ytterligare vägledning om ovanstående bedömningar, se vår In depth INT2023-06 Bringing transparency on supplier finance på Viewpoint, som förklarar frågor att tänka på när man avgör lämplig presentation och upplysning av sådana upplägg.
10. Tre år har presenterats för ovanstående tabeller för att uppfylla upplysningskraven i början och slutet av både det innevarande året och jämförelseåret.

IAS7Rp63

11. Följande lättnader kan användas under det första tillämpningsåret:
    a) Upplysning om jämförande information: jämförande information kommer inte att krävas under det första året som företaget tillämpar ändringarna. Det vill säga, ett företag med ett bokslutsdatum den 31 december 2024 kommer inte att behöva presentera jämförande information för 2023.
    b) Upplysningar om vissa ingående balanser: kvantitativa upplysningar som anges i punkt 44H(b) i IAS 7 kommer normalt att krävas för in- och utgående balanser för varje räkenskapsår. Med tanke på att upplysningarna i IAS 7 p44H(b)(ii) och (iii) kan vara komplexa, finns under övergångsåret en lättnad som innebär att upplysningarna i punkt 44H(b)(ii) och (iii) endast krävs för de utgående balanserna.
    c) Delårsrapporter: upplysningskraven kommer endast att gälla för hela räkenskapsår under det första tillämpningsåret. Därför är den tidigaste tidpunkt som de nya upplysningskraven är obligatoriska för ett räkenskapsår som slutar den 31 december 2024.

    Vi har inte valt att tillämpa lättnaderna i punkt a) och b) ovan, men vi har använt oss av lättnaden i punkt c) i halvårsrapporten per 30 juni 2024.

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

IFRS7p25, 29

12. Ett företag ska upplysa om verkligt värde för varje klass av finansiella tillgångar och finansiella skulder på ett sätt som möjliggör jämförelse med det redovisade värdet. Upplysningar om verkligt värde behöver dock inte lämnas
    a) när det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av det verkliga värdet (t.ex. för kontanter, kortfristiga kundfordringar eller leverantörsskulder)
    b) för leasingskulder

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

Redovisade värden är en rimlig uppskattning av verkligt värde

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

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

Finansiella skulder

Finansiella instruments avtalsvillkor

IFRS7p7, 31

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

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

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

Värdering till verkligt värde

Klasser av tillgångar och skulder

IFRS13p94

16. De upplysningar som krävs enligt IFRS 13 ska lämnas separat för varje klass av tillgångar och skulder. Företag ska bestämma lämpliga klasser av tillgångar och skulder baserat på:
    a) tillgångens eller skuldens karaktär, kännetecken och risker, och
    b) den nivå i hierarkin för verkligt värde som värderingen till verkligt värde hänförs till.

IFRS13p94

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

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

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

IFRS13p93(f)

18. IFRS 13 ger inte någon vägledning om hur orealiserade vinster och förluster ska beräknas vid återkommande värderingar till verkligt värde som hänförs till Nivå 3. Ett likartat krav fanns tidigare i US GAAP och där accepterades tre metoder. Det är vår uppfattning att alla dessa metoder kan accepteras även inom ramen för IFRS, under förutsättning att de tillämpas konsekvent. Metoderna är:
    a) Balansräkningen som utgångspunkt: beräkna orealiserade vinster och förluster som verkligt värde på värdepappret minskat med upplupet anskaffningsvärde. Enligt detta synsätt realiseras vinster och förluster vid förfall eller försäljningstidpunkt. Därmed anses vinster och förluster i sin helhet orealiserade fram till förfallotidpunkten.
    b) Resultaträkningen som utgångspunkt: beräkna orealiserade vinster och förluster som de totala vinsterna och förlusterna under perioden minskat med erhållna eller erlagda betalningar för dessa poster. Enligt detta synsätt utgör varje in- eller utbetalning i sin helhet en realiserad vinst eller förlust.
    c) Kassaflöde som utgångspunkt: först beräknas varje realiserad vinst och förlust som skillnaden mellan förväntade kassaflöden vid periodens början och verkliga kassaflöden vid periodens slut. Därefter beräknas orealiserade vinster och förluster för poster som företaget fortfarande innehar på balansdagen som återstående förväntat kassaflöde under kommande perioder vid periodens slut minskat med återstående förväntat kassaflöde under kommande perioder vid periodens början.

Effekter av hög ekonomisk osäkerhet på värderingar till verkligt värde och tillhörande upplysningar

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

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

Fastställande av diskonteringsräntor i tider av hög ekonomisk osäkerhet

20. Vid fastställande av diskonteringsräntor i tider av hög ekonomisk osäkerhet kan företag också behöva ta hänsyn till de systematiska och osystematiska riskerna för att säkerställa att diskonteringsräntan och kassaflödena på lämpligt sätt återspeglar de risker som är förknippade med tillgången. I detta sammanhang:
    a) Den systematiska risken mäts i förhållande till marknaden som helhet. Den representerar den risk som inte kan minskas genom diversifiering och den belönas med en riskpremie eller högre förväntad avkastning. Denna risk härrör från externa makroekonomiska faktorer som påverkar alla företag på något sätt, om än i olika storlek.
    b) Den osystematiska risken återspeglar den diversifierbara risken, vilket är den risk som är specifik för den aktuella tillgången. Faktorer som beaktas inkluderar kundkoncentrationsrisk, nyckelpersonsrisk och regulatorisk risk. I tillämpliga fall bör osystematiska risker återspeglas i tillgångens kassaflöden genom att använda olika scenarier med lämplig viktning.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

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

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

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

	Frågeställning som inte belyses	Relevant upplysning eller referens
IFRS7p8(a),20(a)(i)	Koncernen har finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen där: • vissa identifierades som sådana vid anskaffningstidpunkten • vissa identifierades som sådana i enlighet med IFRS 9 p6.7.1, och • vissa ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med IFRS 9.	Lämna upplysningar om varje enskild finansiell tillgång och tillhörande vinster/förluster separat. IFRS Värdet AB:s samtliga finansiella tillgångar ska redovisas till verkligt värde via resultaträkningen; upplysningen är därför inte relevant för dem.
IFRS7p9	Koncernen har identifierat finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen, vilka i annat fall skulle ha värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat eller till upplupet anskaffningsvärde.	Lämna ytterligare upplysningar i enlighet med IFRS 7 p9.
IFRS7p11(b)	Koncernen anser att upplysningar om hur kreditrisk beräknas i relation till finansiella tillgångar eller skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen inte ger en rättvisande bild av förändringar i verkligt värde beroende på kreditrisk.	Lämna upplysningar om hur koncernen kommit fram till detta och vilka alternativa faktorer som kan vara relevanta.
IFRS7p8, 10, 10A, 11, 20	Koncernen har identifierat finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.	Ett antal ytterligare upplysningar ska lämnas enligt IFRS 7 p 8, 10, 10A, 11 och 20. Vissa, men inte samtliga, visas nedan.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat

	Frågeställning som inte belyses	Relevant upplysning eller referens
IFRS7p20(a)(viii)	En vinst eller förlust som redovisas vid avyttring av investeringar i skuldinstrument som redovisats till verkligt värde via övrigt totalresultat.	Upplys separat om: • beloppet som redovisats i övrigt totalresultat under räkenskapsåret, och • det belopp som omklassificerats från övrigt totalresultat till resultaträkningen vid borttagandet från balansräkningen

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

Övriga upplysningar om finansiella instrument

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

Upplysningar om verkligt värde

	Frågeställning som inte belyses	Relevant upplysning eller referens
IFRS13p96	Finansiella tillgångar och finansiella skulder med motstående positioner i marknadsrisk eller motparters kreditrisk	Upplys om att undantaget i IFRS 13 p 48 tillämpas.
IFRS13p98	Finansiella skulder med icke avskiljbar kreditförstärkning för tredje part	Lämna information om förstärkningen och huruvida den återspeglas i värderingen av skulden till verkligt värde.

22. Följande tilläggsupplysningar kan vara användbara i de fall de är relevanta för ett företag:

Säljoptioner

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

IAS32p11, 23

Koncernen har utfärdade säljoptioner avseende aktier i dotterföretaget XYZ vilka ger innehavaren rätt att sälja aktierna i dotterföretaget tillbaka till koncernen till verkligt värde vid specifika tidpunkter under en femårsperiod. Det belopp som kan komma att betalas om optionen utnyttjas redovisas initialt till nuvärdet av inlösenbeloppet som finansiell skuld med en motsvarande belastning direkt i eget kapital. Posten i eget kapital redovisas separat som utfärdade säljoptioner för återköp av innehav utan bestämmande inflytande, i anslutning till innehav utan bestämmande inflytande.

Skulden justeras sedan via finansnettot upp till det inlösenbelopp som gäller vid den tidpunkt då optionen först kan utnyttjas. Om optionen löper ut utan att utnyttjas, bokas skulden bort och en motsvarande justering av eget kapital görs.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

Finansiella skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet

IFRS7pB5(a)

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

IFRS7p21
IFRS9p4.3.5

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

IFRS9p5.7.7

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

	2024	2023
Redovisade belopp	**104 715**	88 863
Inkluderar:		
IFRS7p10(a) *Ackumulerad förändring i verkligt värde för konvertibla obligationslån hänförlig till förändringar i kreditrisk, redovisad i reserven för finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat*	***225***	*210*
Belopp som koncernen enligt avtal är bunden att betala vid förfall till innehavare av det konvertibla obligationslånet	**102 620**	87 086
IFRS7p10(b) **Skillnad mellan redovisat belopp och belopp som koncernen enligt kontrakt är bunden att betala vid förfall till innehavare av det konvertibla obligationslånet**	**2 095**	1 777

IFRS7p11(a)

Företaget identifierar den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till förändringen av den egna kreditrisken genom att först beräkna värdeförändringen hänförlig till förändringar i marknadsvillkor som ger upphov till marknadsrisk och sedan dra bort denna förändring från det konvertibla skuldebrevets totala verkligt värdeförändring. Marknadsvillkor som leder till marknadsrisk inkluderar förändringar i referensräntan. Verkligt värdeförändringar i det inbäddade derivatet exkluderas när beloppet som ska redovisas inom övrigt totalresultat bestäms.

IFRS9pB5.7.16,B5.7.19
Ändrat exempel

IFRS7p11(b)

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

Uteblivna betalningar och avtalsbrott avseende finansiella skulder

IFRS7p18
IAS7p76ZA(b)

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

Under det tredje kvartalet var koncernen försenad med betalning av ränta på banklån med ett redovisat värde på 2 000 tkr. Koncernen hade en tillfällig likviditetsbrist då utflödet under andra och tredje kvartalen var större än väntat på grund av verksamhetens expansion. Därför betalades inte ränta på 75 tkr på förfallodagen den 30 september 2024. Långivaren beviljade en anståndstid på tre månader för att åtgärda överträdelsen.

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

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

8 Icke-finansiella tillgångar och skulder [1,33-34]

Frivillig upplysning

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

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

8(a) Materiella anläggningstillgångar [4,5]

	Anläggningstillgångar	Mark	Byggnader	Inventarier, installationer & utrustning	Maskiner och fordon	Pågående nyanlägg-ningar	Summa
	Per 1 januari 2023 (Omräknat, se not 11(b))						
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	11 350	28 050	27 510	70 860	-	137 770
IAS16p73(d)	Ackumulerade avskrivningar	-	-	-7 600	-37 025	-	-44 625
	Redovisat värde	11 350	28 050	19 910	33 835	-	93 145
	Räkenskapsåret 2023						
IAS16p73(e)	Ingående redovisat värde	11 350	28 050	19 910	33 835	-	93 145
IAS16p73(e)(viii)	Valutakursdifferenser	-	-	-43	-150	-	-193
IAS16p73(e)(iv)	Omvärdering	2 700	3 140	-	-	-	5 840
IAS16p73(e)(i), 74(b)	Inköp	2 874	1 490	2 940	4 198	3 100	14 602
IAS16p73(e)(ii) IFRS5p38	Tillgångar klassificerade till avyttringsgrupp som innehas för försäljning samt avyttringar	-424	-	-525	-2 215	-	3 164
IAS16p73(e)(vii)	Avskrivningar	-	-1 540	-2 030	-4 580	-	-8 150
IAS16p73(e) IAS16p74(b)	Utgående redovisat värde	16 500	31 140	20 252	31 088	3 100	102 080
	Per 31 december 2023 (Omräknat, se not 11(b))						
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	16 500	31 140	29 882	72 693	3 100	153 315
IAS16p73(d)	Ackumulerade avskrivningar	-	-	-9 630	-41 605	-	-51 235
IAS1p77	Redovisat värde	16 500	31 140	20 252	31 088	3 100	102 080
	Räkenskapsåret 2024						
IAS1p77,IAS16p73(e)	Ingående redovisat värde	16 500	31 140	20 252	34 088	3 100	102 080
IAS16p73(e)(viii)	Valutakursdifferenser	-	-	-230	-570	-	-800
IAS16p73(e)(iv)	Omvärdering	3 320	3 923	-	-	-	7 243
IAS16p73(e)(iii)	Rörelseförvärv	800	3 400	1 890	5 720	-	11 810
IAS16p73(e)(i), 74(b)	Inköp	2 500	2 682	5 313	11 972	3 450	25 917
IAS16p73(e)(ii) IFRS5p38	Tillgångar överförda till avyttringsgrupp som innehas för försäljning samt avyttringar	-550	-	-985	-1 680	-	-8 215
IAS16p73(e)(ix)	Omklassificeringar	-	-	950	2 150	-3 100	-
IAS16p73(e)(vii)	Avskrivningar	-	-1 750	-2 340	-4 380	-	-8 470
IAS16p73(e)(v) IAS36p126(a),(b)	Nedskrivningar (iii)	-	-465	-30	-180	-	-675
IAS16p73(e)	Utgående redovisat värde	22 570	38 930	19 820	44 120	3 450	128 890
	Per 31 december 2024						
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	22 570	38 930	31 790	90 285	3 450	187 025
IAS16p73(d)	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-	-	-11 970	-46 165	-	-58 135
IAS1p77 IAS16p74(b)	Redovisat värde	22 570	38 930	19 820	44 120	3 450	128 890

8(a) Materiella anläggningstillgångar [4,5]

(i) Anläggningstillgångar som ställts som säkerhet

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

(ii) Nedskrivningar och ersättningar

IAS36p130(a) Nedskrivningen är relaterad till tillgångar som förstördes i samband med en brand – se not 4(b) för detaljer. Beloppet i sin helhet är redovisat som en administrationskostnad i resultaträkningen.

IAS16p74A(a) Koncernen erhöll ett belopp om 300 tkr (2023 – noll) från försäkringsbolaget som ersättning för skada på en byggnad som förstördes av branden. Denna ersättning redovisades som en övrig intäkt.

IAS1p117

(iii) Omvärdering, avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder [2,3]

IAS16p73(a) Byggnader och mark redovisas till verkligt värde minskat med de avskrivningar av byggnader som gjorts därefter. Verkligt värde-värderingarna utförs av externa oberoende värderare och görs regelbundet, dock minst vart tredje år. Omvärderingen redovisas mot reserver i eget kapital (not 9(c)). Alla andra materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar.

IAS16p50, 73(b) Avskrivningar görs linjärt för att fördela anskaffningsvärde eller omvärderat belopp, minskat med det beräknade restvärdet, över den beräknade nyttjandeperioden. Nyttjandeperioderna är som följer:

IAS16p73(c)

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

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

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

(v) Väsentliga uppskattningar – värdering av byggnader och mark [2,3]

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

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

IAS16p77(e) Om byggnader och mark hade upptagits till anskaffningsvärde skulle beloppen ha varit som följer:

	2024	2023
Mark		
Anskaffningsvärde	**16 100**	13 350
Ackumulerade avskrivningar	**-**	-
Redovisat värde	**16 100**	13 350
Byggnader		
Anskaffningsvärde	**367 322**	27 790
Ackumulerade avskrivningar	**-3 715**	-1 850
Redovisat värde	**33 607**	25 940

8(b) Leasingavtal

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

(i) Redovisade belopp i balansräkningen

IFRS16p54 I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

		2024	2023
IFRS16p47(a)	**Tillgångar med nyttjanderätt** [6,7]		
IFRS16p53(j)	Fastigheter	**3 846**	2 994
IFRS16p53(j)	Utrustning	**4 678**	5 264
IFRS16p53(j)	Fordon	**1 232**	1 250
IFRS16p53(j)	Övrigt	**-**	-
		9 756	9 508
IFRS16p47(b)	**Leasingskulder**		
	Kortfristiga	**3 008**	2 777
	Långfristiga	**8 493**	8 514
		11 501	11 291

IFRS16p53(h) Tillkommande nyttjanderätter under 2024 uppgick till 2 152 tkr (2023 – 3 000 tkr). [6]

(ii) Redovisade belopp i resultaträkningen

IFRS16p54 I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

		Not	2024	2023
IFRS16p53(a)	**Avskrivningar på nyttjanderätter**			
	Fastigheter		**-348**	-366
	Utrustning		**-1 236**	-681
	Fordon		**-320**	-153
		5(c)	**-1 904**	-1200
IFRS16p53(b)	Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	5(d)	**-527**	-505
IFRS16p53(c)	Utgifter hänförliga till korttidsleasingavtal (ingår i kostnad såld vara och administrationskostnader)	5(c)	**-120**	-98
IFRS16p53(d)	Utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde som inte är korttidsleasingavtal (ingår i administrationskostnader)	5(c)	**-85**	-69
IFRS16p53(e)	Utgifter hänförliga till variabla leasingbetalningar som inte ingår i leasingskulder (ingår i administrationskostnader)	5(c)	**-941**	-750

IFRS16p53(g) Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under 2024 var 3 615 tkr (2023 – 2 760 tkr).

8(b) Leasingavtal, forts.

IAS1p117

(iii) Koncernens leasingaktiviteter och redovisningen av dessa [2,3,8]

IFRS16p59(a),(c) Koncernen leasar diverse kontor, lagerlokaler, butikslokaler, maskiner och fordon. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder mellan 6 månader och 8 år men möjligheter till förlängning kan finnas, detta beskrivs i (v) nedan.

IFRS16p15 Avtal kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Koncernen fördelar ersättningen i avtalet till leasing- och icke-leasingkomponenter baserat på deras relativa fristående priser. För leasingavgifter av fastigheter för vilka koncernen är hyresgäst har man dock valt att inte separera leasing- och icke-leasingkomponenter och i stället redovisar dessa som en enda leasingkomponent.

Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor. Leasingavtalen innehåller inga särskilda villkor eller restriktioner förutom att leasegivaren bibehåller rättigheterna till pantsatta leasade tillgångar. De leasade tillgångarna får inte användas som säkerhet för lån.

IFRS16p26 Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt, vilket normalt är fallet för koncernens leasingavtal, ska leasetagarens marginella låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderätten i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerheter.

IAS1p112(c) Koncernen bestämmer den marginella låneräntan på följande sätt: [8,9]

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

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

IFRS16p38 Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökningar av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderätten.

IFRS16p35 Nyttjanderätter skrivs vanligen av linjärt över det kortare av nyttjandeperioden och leasingperioden. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. Även om koncernen omvärderar byggnader och mark som redovisas som materiella anläggningstillgångar, har den valt att inte göra det för koncernens nyttjanderätter.

IFRS16p60 Betalningar för korta kontrakt avseende utrustning och fordon och samtliga leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korta kontrakt är avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre utan köpoption. Avtal av mindre värde inkluderar IT-utrustning och mindre kontorsmöbler.

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

(iv) Variabla leasingavgifter [8,33]

IFRS16p59(b)(i),B49 Vissa leasingavtal gällande hyra av byggnader inkluderar omsättningsbaserade hyror i butik. För vissa butiker består upp till 100 % av leasingavgiften av variabla avgifter där avgifterna varierar från 5 % till 20 % av försäljningen. Variabla avgifter används av olika anledningar, till exempel för att minimera de fasta utgifterna för en nyetablerad butik. Omsättningsbaserade hyror redovisas i resultaträkningen i den period som villkoret som utlöser avgiften uppstår.

Om försäljningen i samtliga av koncernens butiker skulle öka med 10 % skulle leasingkostnaderna öka med ungefär 93 tkr (2023 – 75 tkr).

(v) Optioner att förlänga och säga upp avtal [8]

IFRS16p59(b)(ii),B50 Optioner att förlänga och säga upp avtal finns inkluderade i ett antal av koncernens leasingavtal gällande byggnader och utrustning. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av tillgångarna som används i koncernens verksamhet. Den övervägande delen av optionerna som ger möjlighet att förlänga och säga upp avtal kan endast utnyttjas av koncernen och inte av leasegivarna.

8(b) Leasingavtal, forts

Viktiga uppskattningar och bedömningar gällande leasingavtalets längd

IFRS16p59(b)(ii),B50 När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt säkert att avtalet förlängs (eller inte avslutas).

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

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

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

Per 31 december 2024 hade potentiella framtida kassautflöden om 3 000 tkr (odiskonterat) inte räknats med i leasingskulden eftersom det inte är rimligt säkert att avtalen kommer att förlängas (eller inte sägas upp) (2023 – 3 570 tkr).

IFRS16p20 Leasingperioden omprövas om en option utnyttjas (eller inte utnyttjas) eller om koncernen blir tvungen att utnyttja optionen (eller inte utnyttja den). Bedömningen om det är rimligt säkert omprövas endast om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom leasetagarens kontroll. Under det innevarande räkenskapsåret ledde denna omprövning av leasingperioderna till en ökning av leasingskulderna och av nyttjanderätter med 150 tkr (2023 – minskning med 57 tkr).

(vi) Garanterade restvärden [8]

IFRS16p59(b)(iii), B51(a),(c) För att optimera leasingkostnaderna under avtalsperioden gällande hyra av maskiner garanterar koncernen ibland restvärden.

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

Uppskattning av förväntade avgifter att betala avseende garanterade restvärden

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

Beloppen utvärderas, och justeras om lämpligt, vid slutet av varje rapportperiod för att återspegla faktiska restvärden som erhållits för liknande tillgångar och förväntad framtida prisutveckling. Per 31 december 2024 uppgick garanterade restvärden som ingick i leasingskulderna till 220 tkr medan 350 tkr (odiskonterat) inte förväntas bli betalda och ingår därför inte i leasingskulderna (2023 – 250 tkr respektive 307 tkr).

8(c) Förvaltningsfastigheter [33]

		2024	2023
	Anläggningstillgångar – till verkligt värde		
IAS40p76	Ingående balans per 1 januari	**10 050**	8 205
IAS40p76(a)	Inköp	**1 900**	-
IAS40p76(a)	Aktiverade tillkommande utgifter	**-**	810
IAS40p76(c)	Klassificerats som innehav för försäljning eller utrangerats	**-**	-112
IAS40p76(d)	Vinster(+) och förluster(-) netto, från justeringar av verkligt värde	**1 350**	1 397
IAS40p76(f)	Överfört till/från lagerfastigheter och rörelsefastigheter	**-**	-250
IAS40p76	Utgående balans per 31 december	**13 300**	10 050

8(c) Förvaltningsfastigheter, forts [33]

IAS40p75(f)

(i) Redovisade belopp i resultaträkningen avseende förvaltningsfastigheter

	2024	2023
IAS40p75(f)(i) IFRS16p90(b) Hyresintäkter från operationella leasingavtal	**6 180**	5 165
IAS40p75(f)(ii) Direkta kostnader för de förvaltningsfastigheter som genererat hyresintäkter	**-807**	-606
IAS40p75(f)(iii) Direkta kostnader för de förvaltningsfastigheter som inte genererat hyresintäkter	**-903**	-503
Förändring i verkligt värde redovisat i övriga intäkter/kostnader	**1 350**	1 397

IAS1p117

(ii) Värderingsgrund för förvaltningsfastigheter till verkligt värde

IAS40p75(a)

Förvaltningsfastigheter, huvudsakligen kontorsfastigheter, innehas för långsiktig uthyrning och används inte av koncernen. Dessa redovisas till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen som del av övriga intäkter.

IAS1p117

(iii) Presentation av kassaflöden [10]

Koncernen klassificerar kassautflöden för att förvärva eller uppföra förvaltningsfastigheter i investeringsverksamheten och hyresinbetalningar i den löpande verksamheten.

(iv) Väsentliga antaganden – verkligt värde av förvaltningsfastigheter

Information om värderingen av förvaltningsfastigheterna lämnas i not 8(i) nedan.

IAS40p75(g)

(v) Anläggningstillgångar som ställts som säkerhet

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

IAS40p75(h)

(vi) Avtalsenliga förpliktelser

Se not 18 för upplysningar om avtalsenliga förpliktelser att köpa, uppföra eller exploatera en förvaltningsfastighet eller för att utföra reparationer, underhåll eller förbättringar.

IFRS16p92

(vii) Leasingavtal

Förvaltningsfastigheterna leasas till hyresgäster under operationella leasingavtal med månatliga hyresbetalningar. Hyresintäkter från operationella leasingavtal där koncernen är leasegivare redovisas linjärt över hyresperioden.

Leasingbetalningar för vissa kontrakt inkluderar KPI-höjningar, men det finns inga andra rörliga leasingbetalningar som beror på ett index eller en ränta. Om det anses nödvändigt för att minska kreditrisken kan koncernen få bankgarantier under leasingperioden. Även om koncernen exponeras för förändringar i restvärdet i slutet av de nuvarande leasingavtalen, ingår koncernen vanligtvis nya operationella leasingavtal och kommer därför inte omedelbart att realisera någon minskning av restvärdet i slutet av dessa leasingavtal. Förväntningarna på framtida restvärden återspeglas i fastigheternas verkliga värde.

IFRS16p97

Minimileaseavgifter som ska erhållas avseende förvaltningsfastigheter är enligt följande:

	2024	2023
Inom 1 år	**4 265**	4 245
Mellan 1 och 2 år	**2 580**	2 520
Mellan 2 och 3 år	**2 490**	2 470
Mellan 3 och 4 år	**2 070**	2 050
Mellan 4 och 5 år	**1 980**	2 010
Mer än 5 år	**2 370**	2 550
	15 755	15 845

8(d) Immateriella tillgångar [33,34]

	Anläggningstillgångar	Goodwill	Patent, varumärken och andra rättigheter	Internt upparbetade program-varor*	Kund-kontrakt	Summa
IFRS3pB67(d)(i)	**Per 1 januari 2023**					
IAS38p118(c)	Anskaffningsvärde	9 700	9 410	2 255	-	21 365
	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-	-250	-205	-	-455
	Redovisat värde	9 700	9 160	2 050	-	20 910
IAS38p118(e)	**Räkenskapsåret 2023**					
	Ingående redovisat värde	9 700	9 160	2 050	-	20 910
IAS38p118(e)(i)	Inköp/internt upparbetade	-	-	720	-	720
IFRS3pB67(d)(vi) IAS38p118(e)(vii)	Valutakursdifferenser	45	-	-		45
IAS38p118(e)(vi)	Avskrivningar **	-	-525	-205	-	-730
	Utgående redovisat värde	9 745	8 635	2 565	-	20 945
IFRS3pB67(d)(viii) IAS38p118(c)	**Per 31 december 2023**					
	Anskaffningsvärde	9 745	9 410	2 975	-	22 130
	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-	-775	-410	-	-1 185
IAS1p77	Redovisat värde	9 745	8 635	2 565	-	20 945
IFRS3pB67(d)(i) IAS38p118(e)	**Räkenskapsåret 2024**					
	Ingående redovisat värde	9 745	8 635	2 565	-	20 945
IAS38p118(e)(i)	Inköp/internt upparbetade	-	-	880	-	880
IFRS3pB67(d)(ii) IAS38p118(e)(i)	Rörelseförvärv (not 14)	1 115	3 020	-	3 180	7 315
IFRS3pB67(d)(vi)	Valutakursdifferenser	-145	-	-	-	-145
IFRS3pB67(d)(v) IAS36p130(b) IAS38p118(e)(iv)	Nedskrivningar ***	-2 410	-	-	-	-2 410
IAS38p118(e)(vi)	Avskrivningar **	-	-525	-300	-1 210	-2 035
	Utgående redovisat värde	8 305	11 130	3 145	1 970	24 550
IFRS3pB67(d)(viii) IAS38p118(c)	**Per 31 december 2024**					
	Anskaffningsvärde	10 715	12 430	3 855	3 180	30 180
	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-2 410	-1 300	-710	-1 210	-5 630
IAS1p77	Redovisat värde	8 305	11 130	3 145	1 970	24 550

IAS38p118(e)(i) * Programvaror består av aktiverade utvecklingsutgifter som avser en internt upparbetad immateriell tillgång.

IAS38p118(d) ** I resultaträkningen ingår avskrivningar i kostnader för sålda varor (1 050 tkr; 2023 – 450 tkr), i kostnader för utförda tjänster (475 tkr; 2023 – 125 tkr), i marknadsföringskostnader (310 tkr; 2023 – 45 tkr) och i administrationskostnader (200 tkr; 2023 – 110 tkr).

IAS36p126(a), 130(c)(i),(d)(i) *** Det redovisade värdet av möbeltillverknings- och grossistenheten i Europa har skrivits ned till återvinningsvärdet. Förlusten ingår i kostnad såld vara i resultaträkningen.

IAS38p126 VALUE IFRS Electronics Group utvecklar nya apparater som kan ersätta den befintliga plattformen för mobiltelefoner och surfplattor. Under året har forsknings- och utvecklingskostnader uppstått om 1 215 tkr (2023 – 1 010 tkr) vilka redovisas i resultaträkningen som administrationskostnader.

8(d) Immateriella tillgångar, forts [33,34]

IAS1p117

(i) Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder [2,3]

IAS38p118(a),(b)

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

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

(ii) Mjukvara

IAS1p119

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

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

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

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

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

(iii) Kundkontrakt

IAS1p119

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

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

IAS1p125

(iv) Väsentliga antaganden: nyttjandeperiod för IT-avdelningens immateriella tillgångar [2,3]

Koncernen har nyligen avslutat utvecklingsarbetet av en programvara som används för att analysera affärsprocesser. Det redovisade värdet per 31 december 2024 är 722 tkr (2023 – noll). Koncernen bedömer att nyttjandeperioden för programvaran är åtminstone fem år baserat på den bedömda tekniska utvecklingen på liknande mjukvara. Men den faktiska nyttjandeperioden kan vara kortare eller längre än fem år, beroende på tekniska utvecklingen och konkurrenters agerande. Om nyttjandeperioden var tre år skulle det redovisade beloppet vara 702 tkr men om nyttjandeperioden var åtta år skulle det redovisade beloppet vara 732 tkr per 31 december 2024.

(v) Nedskrivningstest av goodwill

IAS36p134

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

IAS36p134(a)

En sammanställning av goodwill fördelat per segment presenteras nedan:

2024	Sverige	USA	Kina	Europa	Summa
IT-konsulttjänster	-	**4 200**	-	**2 870**	**7 070**
Möbler tillverkning och grossistförsäljning	**120**	-	-	-	**120**
Elektronisk utrustning	**1 115**	-	-	-	**1 115**
	1 235	**4 200**	-	**2 870**	**8 305**

8(d) Immateriella tillgångar, forts [33,34]

2023	Sverige	USA	Kina	Europa	Summa
IT-konsulttjänster	-	4 200	-	3 015	7 215
Möbler tillverkning och grossistförsäljning	120	-	2 410	-	2 530
	120	4 200	2 410	3 015	9 745

(vi) Väsentliga antaganden: viktiga antaganden vid beräkning av nyttjandevärde [33]

IAS36p134(c), (d)(i),(iii),(iv)

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov för goodwill föreligger. För åren 2024 och 2023 fastställdes återvinningsvärden för kassagenererande enheter (KGE) har genom beräkning av nyttjandevärde, vilket kräver att vissa antaganden måste göras. Beräkningarna utgår från kassaflödesprognoser baserade på budgetar fastställda av ledningen för de kommande tre åren.

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

IAS36p134(d)(i)

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

IAS36p130(g), 134(d)(i),(iv),(v)

	Möbler tillverkning och grossistförs.	IT-konsulttjänster		
2024	**Kina**	**USA**	**Europa**	**Elektronisk utrustning Sverige**
Försäljningsvolym (% årlig tillväxttakt)	**2,7**	**3,2**	**4,1**	**2,9**
Försäljningspris (% årlig tillväxttakt)	**1,4**	**1,7**	**1,8**	**1,8**
Budgeterad bruttomarginal (%)	**47,0**	**60,0**	**55,5**	**40,0**
Andra rörelsekostnader (tkr)	**9 500**	**8 400**	**5 600**	**1 650**
Årliga investeringar (tkr)	**1 900**	**500**	**230**	**150**
Långsiktig tillväxttakt (%)[∞]	**3,5**	**2,2**	**2,0**	**3,1**
Diskonteringsränta före skatt (%)[∞]	**14,7**	**14,0**	**14,8**	**16,0**
2023				
Försäljningsvolym (% årlig tillväxttakt)	2,5	3,0	3,9	-
Försäljningspris (% årlig tillväxttakt)	1,3	1,6	1,8	-
Budgeterad bruttomarginal (%)	44,0	60,0	54,0	-
Andra rörelsekostnader (tkr)	9 300	8 300	4 350	-
Årliga investeringar (tkr)	1 850	580	225	-
Långsiktig tillväxttakt (%)[∞]	3,2	2,2	1,8	-
Diskonteringsränta före skatt (%)[∞]	13,3	13,4	14,1	-

Se kommentaren i slutet av denna not för effekter av:
- inflation på långsiktig tillväxttakt (punkt 13)
- ekonomisk osäkerhet vid fastställande av diskonteringsränta (punkt 14)

IAS36p134(d)(ii),(iv)

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

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

[∞] Av ovan exemplifierade antaganden är det endast de som markerats med [∞] som det är obligatoriskt att upplysa om med kvantifiering.

8(d) Immateriella tillgångar, forts [33,34]

Antagande	Metod som använts vid fastställande av värden
Årliga investeringar	Årliga utgifter för investeringar avser förbättringskostnader i respektive KGE. Dessa baseras på koncernledningens tidigare erfarenheter och planer för förbättringar som erfordras. Inga tillkommande intäkter eller kostnadsbesparingar till följd av dessa kostnader beaktas i beräkningen av nyttjandevärde.
Långsiktig tillväxttakt	Den genomsnittliga tillväxttakten som används för att extrapolera kassaflöden efter prognosperioden. Tillväxttakten är i enlighet med prognoser i branschrapporter.

IAS36p55 Diskonteringsränta före skatt Återspeglar specifika risker i de relevanta segmenten och i de länder inom vilka de är verksamma.

Kundkoncentration/beroende – IT-konsulttjänstsegmentet – Europa

IAS36p134(d)(ii) IT-konsulttjänstsegmentet i Europa erhåller 20 % av totala intäkter varje år från en nyckelkund i Frankrike. Kundavtalet löper på fem år och kunden har köpt tjänster sen år 2001. Ledningen har inkluderat en förnyelse av detta avtal i nyttjandevärdesberäkningarna när återvinningsvärdet beräknades för detta KGE.

IAS36p134(f)

(vii) Väsentliga antaganden – nedskrivningar [2,3]

IAS36p129(a), 130(a),(b),(d),(e) Nedskrivningar om 2 410 tkr har gjorts för segmentet Möbler tillverkning och grossistförsäljning i Kina till följd av ett beslut att dra ner på tillverkningen som allokerats till dessa fabriker. Detta var ett resultat av koncernens omallokering av produktionsvolymer över alla enheter för att dra nytta av marknadsfördelar. Som en följd av detta, omprövades avskrivningsprinciperna för materiella anläggningstillgångar i denna KGE och bedömde att nyttjandeperioderna inte påverkas av detta beslut. Inget nedskrivningsbehov på andra tillgångar än goodwill bedömdes föreligga.

Per 31 december 2024 var återvinningsvärdet för hela enheten 45 789 tkr.

IAS36p130(e)

(viii) Väsentliga antaganden: påverkan av möjliga förändringar av viktiga antaganden

IAS36p134(f)

Möbler tillverkning och grossistförsäljning – Kina

IAS1p129(b) IAS36p134(f) Om den budgeterade bruttomarginal som användes vid beräkningen av nyttjandevärdet för den kassagenererande enhet som utgörs av möbeltillverkning och grossistförsäljning i Kina hade varit 5 % lägre än ledningens bedömning per 31 december 2024 (42 % i stället för 47 %), skulle koncernen ha gjort ytterligare nedskrivningar av det redovisade värdet på materiella anläggningstillgångar med 1 300 tkr. Den rimligt möjliga minskningen om 5 % av budgeterad bruttomarginal motsvarar en rimlig möjlig förändring av försäljningspriset med 0,2 % (dvs. 1,2 % i årlig tillväxttakt i stället för 1,4 %).

Om diskonteringsräntan före skatt som använts i beräkningarna av denna kassagenererande enhet varit 1 % högre än ledningens bedömning (15,7 % i stället för 14,7 %), skulle koncernen ha redovisat en nedskrivning av materiella anläggningstillgångar med 600 tkr. Föregående år hade inte rimliga möjliga förändringar i viktiga antaganden lett till någon nedskrivning av den kinesiska enheten för möbeltillverkning och grossistförsäljning.

IT-konsulttjänster – Europa

IAS36p134(f)(i) IAS1p38 För KGE IT-konsulttjänster i Europa bedöms återvinningsvärdet överstiga det redovisade beloppet för enheten per 31 december 2024 med 388 tkr (2023 – 463 tkr).

IAS36p134(f)(ii), (iii) IAS1p38 Återvinningsvärdet för denna kassagenererande enhet skulle vara lika stort som det redovisade värdet om de viktiga antagandena ändrades enligt följande:

	2024		2023	
	Från	**Till**	Från	Till
Försäljningsvolym (% årlig tillväxttakt)	**4,1**	**3,5**	3,9	2,5
Budgeterad bruttomarginal (%)	**55,5**	**49,0**	54,0	46,0
Långsiktig tillväxttakt (%)	**2,0**	**1,5**	1,8	1,3
Diskonteringsränta före skatt (%)	**14,8**	**15,5**	14,1	14,9

Ledningen har övervägt och bedömt möjliga förändringar för andra viktiga antaganden och har inte identifierat några förhållanden som skulle innebära att det redovisade beloppet för europeiska IT-konsulttjänstenheten överstiger återvinningsvärdet.

8(e) Uppskjuten skatt

(i) Uppskjutna skattefordringar

IAS12p81(g)(i)

	Not	2024	2023
Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till:			
Leasingskulder [19-21]	8(b)	**3 450**	3 387
Skattemässiga underskott		**3 170**	2 245
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser	8(h)	**1 317**	783
Avsättningar för garantier, omstruktureringar, returer, återställande av plats och rättsanspråk	8(i)	**1 137**	786
		9 074	7 201
Övrigt			
Ersättningar till anställda		**914**	822
Säkringsinstrument	12(a)	**230**	234
Kreditreserv för finansiella tillgångar	12(c)	**200**	121
Derivatinstrument som innehas för handel	12(a)	**183**	186
Avtalsskulder - kundlojalitetsprogram	3(b)	**166**	161
Eventualförpliktelser	8(i)	**143**	-
Nedskrivning av byggnad	4	**140**	-
Återbetalningsskulder	7(f)	**148**	71
Övrigt		**65**	18
Delsumma övrigt		**2 204**	1 613
Summa uppskjutna skattefordringar		**11 278**	8 814
IAS12p74 Belopp som kvittats mot uppskjutna skatteskulder enligt kvittningsreglerna [15,16]	(ii)	**-3 429**	-3 290
Netto uppskjutna skattefordringar		**7 849**	5 524

Väsentliga uppskattningar [2,3,22,23]

IAS1p125
IAS12p82

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

Bruttoförändringar [17,18]	Leasing-skulder	Skatte-mässiga underskott	Pensions-åtaganden	Avsätt-ningar	Övrigt	Summa
Per 1 januari 2023	2 888	1 300	551	610	1 201	3 952
Redovisat:						
IAS12p81(g)(ii) I resultaträkningen	499	945	-41	176	108	1 687
I övrigt totalresultat	-	-	273	-	304	577
Per 31 december 2023	3 387	2 245	783	786	1 613	8 814

8(e) Uppskjuten skatt, forts

Bruttoförändringar [17,18]	Leasing-skulder	Skatte-mässiga underskott	Pensions-åtagande n	Avsätt-ningar	Övrigt	Summa
Per 1 januari 2024	3 387	2 245	783	786	1 613	8 814
Redovisat:						
IAS12p81(g)(ii) I resultaträkningen	63	-600	-4	351	194	4
I övrigt totalresultat	-	-	-36	-	77	41
IAS12p81(a) Direkt i eget kapital	-	-	-	-	60	60
Ökning genom rörelseförvärv	-	1 525	574	-	260	2 359
Per 31 december 2024	3 450	3 170	1 317	1 137	2 204	11 278

(ii) Uppskjutna skatteskulder

	Not	2024	2023 Omräknat*
IAS12p81(g)(i) **Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till:**			
Materiella anläggningstillgångar	8(a)	**6 243**	4 125
Nyttjanderätter [19-21]	8(b)	**2 927**	2 852
Immateriella tillgångar	8(d)	**2 375**	770
Förvaltningsfastigheter	8(c)	**1 124**	719
		12 669	8 466
Övrigt			
Konvertibla skuldebrev	7(h)	**955**	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	**804**	441
Säkringsinstrument	12(a)	**649**	639
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	7(c)	**173**	142
Andelar i intresseföretag	16(e)	**131**	113
Förskottsbetalningar	7(a)	**125**	118
Varulager	8(f)	**120**	-
Anläggningstillgångar redovisade för utgifter att fullgöra ett avtal	3(b)	**94**	156
Aktierelaterade ersättningar (eget kapitalreglerade)	21(b)	**51**	22
Övrigt		**114**	13
Delsumma övrigt		**3 216**	1 644
Summa uppskjutna skatteskulder		**15 885**	10 110
IAS12p74 Belopp som kvittats mot uppskjutna skattefordringar enligt kvittningsreglerna [15,16]	(i)	**-3 429**	-3 290
Netto uppskjutna skatteskulder		**12 456**	6 820

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

Kvittning av skatt inom koncernen [15,16]

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

8(e) Uppskjuten skatt, forts

Bruttoförändringar [17,18]	Materiella anläggn.-tillgångar	Nyttjande-rätter	Immateriella tillgångar	Förvaltn.-fastigheter	Övrigt	Summa
Per 1 januari 2023 (omräknat*)	2 150	2 312	615	300	1 291	6 668
Redovisat:						
IAS12p81(g)(ii) I resultaträkningen	223	540	155	419	62	1 399
I övrigt totalresultat	1 752	-	-	-	291	2 043
Per 31 december 2023	4 125	2 852	770	719	1 644	10 110
Redovisat:						
IAS12p81(g)(ii) I resultaträkningen	-379	75	-255	405	-23	-177
I övrigt totalresultat	2 173	-	-	-	425	2 598
IAS12p81(a) Direkt i eget kapital	-	-	-	-	1 050	1 050
Ökning genom rörelseförvärv	324	-	1 860	-	120	2 304
Per 31 december 2024	6 243	2 927	2 375	1 124	3 216	15 885

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

8(f) Varulager [33]

	2024	2023
Omsättningstillgångar		
IAS1p77 IAS2p36(b) Råvaror och material	**6 200**	4 800
IAS2p36(b) Produkter i arbete	**5 600**	5 400
IAS2p36(b) Färdiga varor redovisade till anskaffningsvärde	**6 663**	8 452
IAS2p36(c) Färdiga varor redovisade till verkligt värde minskat med försäljningskostnader	**1 290**	1 020
Lagerfastigheter	**2 400**	0
IAS1p77 Rättighet till återlämnade varor (se not 3(b))	**76**	38
	22 229	19 710

IAS1p117

(i) Fastställande av anskaffningsvärde för varulager [2,3]

IAS2p23, 25, 36(a) Anskaffningsvärdet för tillgångar i varulager bestäms genom att använda vägda genomsnittspriser. Undantaget är lagerfastigheter där anskaffningsvärdet fastställs individuellt och inkluderar inköpspris, tillkommande utgifter och lånekostnader under utvecklingsperioden. Volymrabatter eller andra rabatter inkluderas i varulagrets anskaffningsvärde när det är sannolikt att de har tjänats in och kommer att tillfalla företaget. Se not 25(m) för koncernens övriga redovisningsprinciper avseende varulager.

(ii) Redovisade belopp i resultaträkningen

IAS2p36(d) Under räkenskapsåret 2024 har varukostnader redovisats i resultaträkningen om 55 540 tkr (2023 – 34 244 tkr). De redovisades som kostnader för sålda varor och kostnader för utförda tjänster (förutom 535 tkr av varulagret som förstördes i en brand vilket redovisas som administrationskostnader – se not 4).

IAS2p36(e) IAS36p126(a) Nedskrivning av varulagret till nettoförsäljningsvärdet uppgår till 950 tkr (2023 – 750 tkr). Nedskrivningen har redovisats i resultaträkningen som kostnader för sålda varor under räkenskapsåret 2024.

IAS2p36(f),(g) Koncernen har återfört 160 000 kr av en tidigare nedskrivning av varulagret som gjordes i juli 2024. Återföringen gjordes då koncernen sålt varorna som var föremål för nedskrivningen till ursprungliga anskaffningsvärdet till en återförsäljare i Argentina. Beloppet som återfördes ingår i posten Kostnad för sålda varor i resultaträkningen.

8(g) Övriga tillgångar och tillgångar som innehas för försäljning [24]

	2024	2023
Övriga kortfristiga fordringar		
IAS1p77 Förskottsbetalningar	**415**	390
	415	390
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning		
Mark	**250**	-
	250	-

(i) Mark som innehas för försäljning

IFRS5p41(a),(b),(d) I november 2024 bestämde ledningen för VALUE IFRS Manufacturing AB att sälja en ledig fastighet som från början förvärvades för en utökning av fabriken i Storstad. Det finns flera intresserade köpare och en försäljning förväntas slutföras innan slutet av juni 2025. Fastigheten är en del av totala tillgångar i segmentet Möbler tillverkning och grossistförsäljning – Sverige enligt not 2.

Se not 15(d) för information om tillgångar och skulder i avyttringsgruppen som klassificerades för försäljning per 31 december 2023.

(ii) Icke återkommande värdering till verkligt värde

IFRS13p91(a), 93(b),(d) IFRS5p41(c) Mark som redovisas som tillgång som innehas för försäljning är redovisad till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde minskat med försäljningskostnader vid tidpunkten för omklassificering. Detta resulterade i en nedskrivning om 22 tkr som redovisats i resultaträkningen som administrationskostnader. Verkligt värde har beräknats med hjälp av jämförelser av försäljningspriser som beskrivs i not 8(j) nedan. Verkliga värdet är i nivå 2 i verkligt värdehierarkin enligt not 7(i) ovan.

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda [25,33]

IAS1p77

	2024			2023*		
	Kort-fristiga	**Lång-fristiga**	**Summa**	Kort-fristiga	Lång-fristiga	Summa
Förpliktelser avseende betald frånvaro (i)	**690**	**2 220**	**2 910**	470	2 270	2 740
Syntetiska optioner (not 21(d))	**-**	**138**	**138**	-	-	-
Förmånsbestämda pensioner (ii) [27]	**-**	**3 684**	**3 684**	-	1 900	1 900
Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning (iii) [27]	**-**	**707**	**707**	-	711	711
Summa förpliktelser avseende ersättningar till anställda	**690**	**6 749**	**7 439**	470	4 881	5 351

* Omräknat – se (i) för ytterligare information

(i) Förpliktelser avseende betald frånvaro [25]

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

IAS1p61, 69(d) Den kortfristiga delen av denna skuld omfattar total upplupen semesterlöneskuld. Hela beloppet för avsättningen på 690 tkr (2023 - 470 tkr) redovisas som kortfristig, eftersom koncernen inte har en ovillkorlig rätt att vid slutet av räkenskapsåret skjuta upp regleringen för någon av dessa förpliktelser längre än 12 månader. Men baserat på tidigare erfarenheter, förväntar sig koncernen inte att alla anställda tar ut hela beloppet av upplupen ledighet eller kräver betalning inom de närmaste 12 månaderna. Följande belopp speglar ledighet som inte förväntas tas ut eller betalas inom de närmaste 12 månaderna. [25]

	2024	2023
Förpliktelse avseende betald frånvaro som redovisats som kortfristig men som förväntas regleras senare än 12 månader	**344**	272

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts [24,32]

Omklassificering av förpliktelser avseende ersättningar till anställda [29]

IAS1p41

Koncernens skulder för betald frånvaro och andra långfristiga ersättningar till anställda redovisades tidigare som avsättningar i balansräkningen. Ledningen anser dock att det är lämpligare att redovisa samtliga förpliktelser avseende ersättningar till anställda i en post i balansräkningen.

Jämförande informationen per 31 december 2023 har räknats om genom att omklassificera 470 tkr inom kortfristiga skulder från övriga avsättningar till förpliktelser avseende ersättningar till anställda och 2 270 tkr inom långfristiga skulder från övriga avsättningar till förpliktelser avseende ersättningar till anställda (440 tkr och 2 196 tkr per 1 januari 2023).

(ii) Förmånsbestämda pensionsplaner [27,28]

UFR 10

IAS19p 148

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2024 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöring. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till x Mkr (2023: x Mkr). Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen uppgår till xx procent (2023: xx procent).∞

IAS19p139(a)
IAS1p112(c)

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. I syfte att stärka konsolideringsnivån om den bedöms vara för låg, kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Om konsolideringsnivån överstiger 150 procent kan premiereduktioner införas. Vid utgången av 2024 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till xx procent (2023: yy procent).

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

IAS19p53

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

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

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts [24,32]

Belopp i balansräkningen

IAS19p140(a)(i),(ii), 141 De belopp som redovisas i balansräkningen och förändringar i förmånsbestämda pensionsplaner under året är följande:

	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltningstillgångar	Summa	Effekt av lägsta fonderings krav/tillgångstak	Nettosumma
1 januari 2023	**3 479**	**-2 264**	**1 215**	**120**	**1 335**
IAS19p141(a) Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	319	-	319		319
IAS19p141(d) Kostnader för tjänstgöring under tidigare år	179	-	179		179
IAS19p141(b) Räntekostnader(+)/ränteintäkter(-)	214	-156	58	5	63
Summa redovisad i resultaträkningen	712	-56	556	5	561
IAS19p141(c) Omvärderingar					
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/intäkter	-	-85	-85	-	-85
Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade demografiska antaganden	20	-	20	-	20
Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade finansiella antaganden	61	-	61	-	61
Erfarenhetsbaserade vinster(-)/förluster(+)	641	-	641	-	641
Förändring i tillgångstak, exklusive belopp som ingår i räntekostnader	-	-	-	80	80
Summa redovisat i övrigt totalresultat	722	-85	637	80	717
IAS19p141(e) Valutakursförändringar	-324	22	-302	-	-302
IAS19p141(f) Avgifter från:					
Arbetsgivaren	-	-411	-411	-	-411
Anställda som omfattas av planen	30	-30	-	-	-
IAS19p141(g) Utbetalningar från planen	-127	127	-	-	-
31 december 2023	**4 492**	**-2 797**	**1 695**	**205**	**1 900**

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts [24,32]

		Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltningstillgångarna	Summa	Effekt av lägsta fondering skrav/ tillgångstak	Nettosumma
	1 januari 2024	**4 492**	**-2 797**	**1 695**	**205**	**1 900**
IAS19p141(a)	Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	751	-	751	-	751
IAS19p141(d)	Vinster(-) och förluster(+) på reduceringar och regleringar	65	-	65		65
IAS19p141(b)	Räntekostnader(+)/ränteintäkter(-)	431	-308	123	9	132
	Summa redovisad i resultaträkningen	1 247	-308	939	9	948
IAS19p141(c)	Omvärderingar					
	Avkastning på förvaltningstillgångar, exklusive belopp som ingår i räntekostnader/ränteintäkter	-	-187	-187	-	-187
	Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade demografiska antaganden	32	-	32	-	32
	Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade finansiella antaganden	121	-	121	-	121
	Erfarenhetsbaserade vinster(-)/ förluster(+)	-150	-	-150	-	-150
	Förändring i tillgångstak, exklusive belopp som ingår i räntekostnader	-	-	-	100	100
	Summa redovisad i övrigt totalresultat	3	-187	-184	100	-84
IAS19p141(e)	Valutakursförändringar	-61	-25	-86	-	-86
IAS19p141(f)	Avgifter från:					
	Arbetsgivare	-	-908	-908	-	-908
	Anställda som omfattas av planen	55	-55	-	-	-
	Utbetalningar från planen:					
IAS19p141(g)	Utbetalda ersättningar	-566	566	-	-	-
IAS19p141(g)	Regleringar	-280	280	-	-	-
IAS19p141(h)	Övertagna genom rörelseförvärv (se not 14)	3 691	-1 777	1 914	-	1 914
	31 december 2024	**8 581**	**-5 211**	**3 370**	**314**	**3 684**

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

IAS19p139(c) I anslutning till nedläggningen av en fabrik hänförlig till den maskintekniska divisionen i samband med ett offentligt uttalande i oktober 2023 att IFRS Värdet AB avser att lägga ner verksamheten där (se not 15), uppstod en reduceringsförlust och en överenskommelse om reglering träffades avseende pensionsstiftelsen, vilken trädde i kraft den 31 december 2024, som innebar att alla pensionsförpliktelser hänförliga till anställda på fabriken reglerades. Under föregående år gjorde koncernen mindre tillägg i villkoren för planen, vilket resulterade i kostnader för tjänstgöring under tidigare år på 179 tkr.

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts [24,32]

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

	2024	2023
Nuvärde av fonderade förpliktelser	**6 155**	2 943
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	**-5 211**	-2 797
Underskott i de fonderade planerna	**944**	146
Nuvärde av ofonderade förpliktelser	**2 426**	1 549
Summa underskott i förmånsbestämda pensionsplaner (före tillgångstak)	**3 370**	1 695

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

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

	2024			2023		
	Sverige	**USA**	**Summa**	Sverige	USA	Summa
Nuvärdet av förpliktelsen	**4 215**	**4 366**	**8 581**	1 050	3 442	4 492
Nuvärdet på förvaltningstillgångar	**-2 102**	**-3 109**	**-5 211**	-394	-2 403	-2 797
	2 113	**1 257**	**3 370**	656	1 039	1 695
Effekt av lägsta fonderingskrav/tillgångstak	**314**	**-**	**314**	205	-	205
Summa skuld	**2 427**	**1 257**	**3 684**	861	1 039	1 900

IAS19p137(a) Vid den senaste värderingstidpunkten bestod nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen av ca 3 120 tkr (2023 - 1 371 tkr) hänförligt till aktiva anställda, 3 900 tkr (2023 – 2 115 tkr hänförligt till anställda som lämnat pensionsplanen innan pensionering och 1 561 tkr (2023 - 1 006 tkr) hänförligt till personer som omfattas av planen och som är pensionerade.

(iii) Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning

IAS19p138, 139(a)
IAS1p112(c)
IAS19p144 Koncernen har ett antal planer för sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning, huvudsakligen i USA. De flesta av dessa planer är ofonderade. Redovisningsmetod, antaganden och antal värderingstillfällen liknar dem som används för förmånsbestämda pensionsplaner, som anges ovan med tillägg av aktuariella antaganden om den långsiktiga ökningen av sjukvårdskostnader med 8 % per år (2023 - 7,6 %) och försäkringskrav på 6 % (2023 - 5,2 %).

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts [24,32]

Belopp i balansräkningen

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

		Nuvärde av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar	Nettosumma
	1 januari 2023	**708**	**-207**	**501**
IAS19p141(a)	Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	107	-	107
IAS19p141(b)	Räntekostnader(+)/ränteintäkter(-)	25	-13	12
	Summa redovisad i resultaträkningen	132	-13	119
IAS19p141(c)	Omvärderingar:			
	Avkastning på förvaltningstillgångarna, undantaget belopp som ingår i räntekostnader/intäkter	-	-11	-11
	Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade demografiska antaganden	3	-	3
	Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade finansiella antaganden	7	-	7
	Erfarenhetsbaserade vinster(-)/förluster(+)	194	-	194
	Summa redovisad i övrigt totalresultat	204	-11	193
IAS19p141(e)	Valutakursdifferenser	-31	2	-29
IAS19p141(f)	Betalda avgifter/premier från arbetsgivare	-	-73	73
IAS19p141(g)	Utbetalda ersättningar från planer	8	8	-
	31 december 2023	**1 005**	**-294**	**711**
	1 januari 2024	**1 005**	**-294**	**711**
IAS19p141(a)	Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	153	-	153
IAS19p141(b)	Räntekostnader(+)/ränteintäkter(-)	49	-18	31
	Summa redovisad i resultaträkningen	202	-18	184
IAS19p141(c)	Omvärderingar:			
	Avkastning på förvaltningstillgångarna, undantaget belopp som ingår i räntekostnader/intäkter	-	-33	-33
	Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade demografiska antaganden	4	-	4
	Vinster(-)/förluster(+) till följd av förändrade finansiella antaganden	10	-	10
	Erfarenhetsbaserade vinster(-)/förluster(+)	-16	-	-16
	Summa redovisad i övrigt totalresultat	-2	-33	-35
IAS19p141(e)	Valutakursdifferenser	37	-5	32
IAS19p141(f)	Betalda avgifter/premier från arbetsgivare		-185	-185
IAS19p141(g)	Utbetalda ersättningar från planer	-7	7	-
	31 december 2024	**1 235**	**-528**	**707**

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts [24,32]

IAS19p138(e)

Nettoskulden som beskrivs ovan hänför sig till fonderade och ofonderade planer enligt följande:

	2024	2023
Nuvärdet av fonderade förpliktelser	**650**	350
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	**-528**	-294
Underskott i de fonderade planerna	**122**	56
Nuvärde av ofonderade förpliktelser	**585**	655
Summa underskott i planer för sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning	**707**	711

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

Väsentliga uppskattningar: aktuariella antaganden och känslighet

IAS19p144

De väsentligaste aktuariella antagandena var följande:

	2024		2023	
	Sverige	**USA**	Sverige	USA
Diskonteringsränta	**5,1 %**	**5,2 %**	5,5 %	5,6 %
Inflation	**3,0 %**	**4,0 %**	3,5 %	4,2 %
Löneökningar	**4,0 %**	**4,5 %**	4,5 %	4,0 %
Pensionsökningar	**3,0 %**	**0 %**	3,1 %	2,7 %
Långsiktig ökning av sjukvårdskostnader	**-**	**8,0 %**	-	7,6 %
Försäkringskrav	**-**	**6 %**	-	5,2 %

Antaganden beträffande livslängd baseras på offentlig statistik och erfarenheter från dödlighets-undersökningar i varje land, och fastställs i samråd med aktuariell expertis. Dessa antaganden innebär följande genomsnittliga återstående levnadsår för en person som går i pension vid 65 års ålder:

	2024		2023	
	Sverige	**USA**	Sverige	USA
Pensionering vid rapportperiodens slut:				
Män	**22**	**20**	22	20
Kvinnor	**25**	**24**	25	24
Pensionering 20 år efter rapportperiodens slut:				
Män	**24**	**23**	24	23
Kvinnor	**27**	**26**	27	26

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts [24,32]

IAS19p145(a)

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

	Förändring i antagande		Inverkan på den förmånsbestämda förpliktelsen					
			Ökning i antagande			Minskning i antagande		
	2024	2023		**2024**	2023		**2024**	2023
Diskonteringsränta	**0,50 %**	0,3 %	Minskning med	**8,2 %**	6,6 %	Ökning med	**9,0%**	7,2 %
Löneökning	**0,50 %**	0,7 %	Ökning med	**1,8 %**	2,3 %	Minskning med	**1,7%**	2,1 %
Pensionsökning	**0,25 %**	0,3 %	Ökning med	**4,7 %**	5,2 %	Minskning med	**4,4%**	5,1 %
Förväntad livslängd	**+/- 1 år**	+/- 1 år	Ökning med	**2,8 %**	2,5 %	Minskning med	**2,9%**	2,7 %
Långsiktig ökning av sjukvårdskostnader	**0,5 %**	0,4 %	Ökning med	**5,5 %**	5,2 %	Minskning med	**4,8%**	4,3 %
Försäkringskrav	**0,5 %**	0,4 %	Ökning med	**6,3 %**	5,9 %	Minskning med	**6,8%**	6,4 %

IAS19p145(b)

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

IAS19p145(c)

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

Belopp i balansräkningen

IAS19p142

De väsentliga kategorierna av förvaltningstillgångar är följande:

	31 december 2024				31 december 2023			
	Noterade	**Onoterade**	**Summa**	**i %**	Noterade	Onoterade	Summa	i %
Egetkapitalinstrument			**1 824**	**32 %**			1 216	39 %
Informationsteknologi	**502**	**-**	**502**		994	-	994	
Energi	**557**	**-**	**557**		-	-	-	
Tillverkning	**746**	**-**	**746**		194	-	194	
Övrigt	**-**	**19**	**19**		-	28	28	
Räntebärande värdepapper			**2 161**	**38 %**			571	19 %
Statsobligationer	**916**	**-**	**916**		321	-	321	
Företagsobligationer (med rating)	**900**	**-**	**900**		99	-	99	
Företagsobligationer (utan rating)	**68**	**277**	**345**		41	110	151	
Fastigheter			**1 047**	**18 %**			943	31 %
I USA	**-**	**800**	**800**			697	697	
I Sverige	**-**	**247**	**247**		-	246	246	
Försäkringsbrev som är en förvaltningstillgång	**-**	**419**	**419**	**7 %**	-	190	190	6 %
Likvida medel och andra likvida medel än kassa och bank	**177**	**-**	**177**	**3 %**	94	-	94	3 %
Investeringsfond	**111**	**-**	**111**	**2 %**	77	-	77	2 %
Summa	**3 977**	**1 762**	**5 739**	**100 %**	1 820	1 271	3 091	100 %

IAS19p143

De tillgångar som anges i tabellen ovan inkluderar stamaktier i moderföretaget till ett verkligt värde om 530 tkr (2023 - 410 tkr) samt byggnader och mark som disponeras av koncernen till ett verkligt värde på 550 tkr (2023 - 580 tkr).

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts [24,32]

Riskexponering

IAS19p139(b) Genom sina förmånsbestämda pensionsplaner och sjukvårdsplaner efter avslutad anställning är koncernen exponerad mot ett antal risker, de mest väsentliga beskrivs nedan:

Tillgångars volatilitet	Planernas skulder är beräknade genom användning av en diskonteringsränta som utgår från företagsobligationer. I linje med tidigare år fastställs diskonteringsräntan för de svenska planerna genom referens till marknaden för säkerställda bostadsobligationer. Om förvaltningstillgångarna inte uppnår motsvarande avkastning kommer ett underskott uppstå. Såväl de svenska som de amerikanska planerna innehåller en väsentlig andel aktier som förväntas överträffa räntan på företagsobligationerna på lång sikt, men medföra volatilitet och risk kortsiktigt. I takt med att planen närmar sig förfall har koncernen för avsikt att minska investeringarnas risknivå genom att öka investeringarna i tillgångar som bättre matchar skulderna. Det första steget i denna process fullgjordes under 2024 genom försäljning av ett antal aktieinnehav och förvärv av en mix av stats- och företagsobligationer. Statsobligationerna består enbart av investeringar i svenska och amerikanska statsobligationer. Företagsobligationerna utgörs av globalt diversifierade värdepapper men med en tonvikt på svenska och amerikanska värdepapper. Koncernen anser dock att eftersom skulderna i planen är långsiktiga är fortsatta aktieinvesteringar ett lämpligt inslag i koncernens långsiktiga strategi att hantera planen effektivt. Se nedan för ytterligare information avseende koncernens strategi för matchning av tillgångar och skulder.
Förändringar i obligationernas avkastning	En minskning i räntan på företagsobligationer kommer att innebära en ökning av skulderna i planen, även om detta delvis kommer att uppvägas av en ökning i värdet på innehavet av obligationer.
Inflations-risk	Vissa av planens pensionsförpliktelser är kopplade till inflationen, högre inflation leder till högre skulder (även om det i de flesta fall satts ett tak för nivån på inflationen för att skydda planen mot exceptionella inflationsökningar). De flesta förvaltningstillgångarna är antingen opåverkade av (fast ränta på obligationer) eller svagt korrelerade med (aktier) inflationen, vilket innebär att en ökning i inflationen också kommer öka underskottet. I de amerikanska planerna är pensionsbetalningarna inte sammankopplade med inflationen vilket medför en mindre väsentlig risk.
Livslängds-antaganden	Merparten av pensionsförpliktelserna innebär att de anställda som omfattas av planen ska erhålla förmånerna livet ut vilket medför att höjda livslängdsantaganden resulterar i högre pensionsskulder. Detta är framför allt väsentligt i de svenska planerna i vilka inflationsökningar medför högre känslighet för ändringar i livslängdsantaganden.

IAS19p146 Vid fonderade planer ser koncernen till att placeringarna förvaltas enligt en matchningsstrategi, där tillgångar och skulder matchas, för att uppnå långsiktiga placeringar som är i linje med åtagandena för pensionsplanerna. Koncernens mål är att matcha tillgångar med pensionsförpliktelser genom att investera i långfristiga räntebärande värdepapper med löptider som matchar utbetalningar av ersättningar när de förfaller och i lämplig valuta.

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

En stor andel av tillgångarna per 2024 består av investeringar i aktier, även om koncernen också investerar i fastigheter, obligationer, hedgefonder och likvida medel. Koncernen anser att aktier långsiktigt erbjuder den bästa avkastningen till en acceptabel risknivå. De flesta aktierna finns i en globalt diversifierad portfölj innehållande aktier i de mest stabila företagen, med ett mål att ha 60 % av aktierna i Sverige och Europa, 30 % i USA och resterande del på tillväxtmarknader.

8(h) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts [24,32]

(v) Skuld avseende förmånsbestämda pensioner och tillskott från arbetsgivaren

IAS19p147(a) Koncernen har beslutat att sträva mot att eliminera pensionsplanens underskott under de kommande nio åren. Fonderingen prövas årligen och det aktuella beslutade planmässiga tillskottet är 14 % av pensionsmedförande löner i Sverige och 12 % i USA. Nästa värdering kommer att färdigställas per den 31 december 2024. Koncernen anser att storleken på de tillskott som fastställts vid det senaste värderingstillfället är tillräcklig för att eliminera underskottet under den överenskomna perioden och tillskotten som görs enligt plan beräknas inte öka väsentligt.

IAS19p147(b) För räkenskapsåret 2024 förväntas avgifter till planer för ersättningar efter avslutad anställning uppgå till 1 150 tkr.

IAS19p147(c) Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelsen uppgår till 25,2 år. (2023 – 25,8 år). Löptidsanalys avseende förväntade odiskonterade betalningar för pensions- och sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning framgår nedan:

IAS19p147(c)

	Inom 1 år	Mellan 1-2 år	Mellan 2-5 år	Mer än 5 år	Summa
31 december 2024					
Pensionsförmåner	**628**	**927**	**2 004**	**21 947**	**25 506**
Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning	**127**	**174**	**614**	**4 775**	**5 690**
Summa	**755**	**1 101**	**2 618**	**26 722**	**31 196**
IAS1p38 31 december 2023					
Pensionsförmåner	314	450	1 103	12 923	14 790
Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning	69	88	388	2 591	3 136
Summa	383	538	1 491	15 514	17 926

8(i) Avsättningar [32]

IAS1p77

	2024			2023*		
	Kort-fristiga	Lång-fristiga	Summa	Kortfristiga	Lång-fristiga	Summa
Återställandekostnader (i)	**225**	**1 573**	**1 798**	-	1 382	1 382
Omstruktuerings-kostnader (i)	**900**	**-**	**900**	-	-	-
Garantikostnader (i)	**635**	**-**	**635**	920	-	920
Rättsliga anspråk (i)	**460**	**-**	**460**	320	-	320
Eventualförpliktelse (not 14)	**477**	**-**	**477**	-	-	-
	2 697	**1 573**	**4 270**	1 240	1 382	2 622

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

(i) Information om avsättningar och viktiga antaganden

Återställandekostnader

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

Omstruktureringskostnader

IAS37p85(a),(b) Neddragningarna i möbeltillverknings- och grossistsegmentet (se not 8(d) ovan) resulterade i att 155 arbetstillfällen fallit bort vid två fabriker. En uppgörelse nåddes med den lokala fackföreningen i oktober 2024. Uppgörelsen fastställde antalet anställda som berörs och villkoren i det avgångspaketet som koncernen erbjuder, inklusive de belopp som ska betalas till friställd personal. De totala personalrelaterade omstruktureringskostnaderna bedöms uppgå till 1 050 tkr. Andra direkta kostnader till följd av omstruktureringen, inklusive kostnader som uppkommit i samband med uppsägning av leverantörsavtal, uppgår till 327 tkr. Dessa kostnader har redovisats i resultaträkningen under räkenskapsåret. Den utestående avsättningen om 900 tkr förväntas bli nyttjad under de kommande 12 månaderna.

8(i) Avsättningar, forts [32]

Garantikostnader

IAS37p85(a),(b) Avsättning har gjorts för bedömda garantikostnader för varor som har sålts där garanti fortfarande förelåg per slutet av räkenskapsåret. Garantierna förväntas regleras under nästkommande räkenskapsår.

IAS1p125
IFRS15p119(e) Koncernen lämnar i normalfallet 12 månaders garanti för sålda datorer. Ledningen bedömer avsättningen baserat på historiska utfall, likväl som på utvecklingstrender som skulle peka på att framtida utfall kommer avvika från historiska belopp. Uppskattningarna är gjorda med samma metoder som de som användes föregående räkenskapsår. Faktorer som skulle kunna påverka bedömda garantikostnader är koncernens produktivitet och kvalitetsarbete, likväl som material och arbetskostnader. Per 31 december 2024 uppgick garantiavsättningen till 330 tkr (2023 – 450 tkr). Om garantikostnaderna skulle avvika med 10 % från ledningens bedömning skulle garantiavsättningen vara 33 tkr högre eller lägre (2023 – 45 tkr högre/lägre).

Rättsliga anspråk

IAS37p85(a),(b) I oktober 2024 kom ett ofördelaktigt domslut mot koncernen avseende ett rättsligt anspråk från en kund i segmentet IT-konsulttjänster. Ledningen har dock beslutat att överklaga domslutet, efter att ha rådfrågat jurister. Ingen betalning har skett till motparten i avvaktan på slutligt avgörande. Om domen står fast, kommer en betalning på 860 tkr att krävas. Den redovisade avsättningen återspeglar ledningens bästa uppskattning av det mest sannolika utfallet. Ett avgörande i ärendet förväntas komma i augusti 2024.

Se not 25(x) för koncernens övriga redovisningsprinciper avseende avsättningar.

(ii) Förändringar av avsättningar

IAS37p84 Bruttoförändringarna för varje avsättning under räkenskapsåret är följande:

2024	Återställande-kostnader	Omstrukturerings-kostnader	Garanti-kostnader	Eventualförpliktelse	Rättsliga anspråk	Summa
IAS37p84(a) Redovisat belopp vid ingången av räkenskapsåret	1 382	-	920		320	**2 622**
Ökning genom rörelseförvärv	-	-	-	450	-	**450**
IAS37p84(b) Tillkommande: Redovisat i anskaffningskostnader för maskiner och inventarier	350	-	-	-	-	**350**
Redovisat i resultaträkningen:						
IAS37p84(b) tillkommande avsättningar	-	1 377	268	-	140	**1 785**
IAS37p84(d) återförda outnyttjade belopp	-	-	-330	-	-	**-330**
IAS37p84(e) upplösning av diskonteringseffekt	66	-	-	27	-	**93**
IAS37p84(c) Utnyttjat under året	-	-477	-223	-	-198	**-898**
IAS37p84(a) Redovisat belopp vid slutet av räkenskapsåret	1 798	900	635	477	460	**4 270**

8(j) Beräkning av verkligt värde [30-32]

(i) Hierarki för verkligt värde

Noten beskriver de uppskattningar och bedömningar som gjorts då verkligt värde beräknats för icke-finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde i de finansiella rapporterna. För att visa tillförlitligheten i de indata som använts vid beräkningen av verkligt värde, har koncernen klassificerat sina icke finansiella tillgångar och skulder i de tre nivåer som föreskrivs i standarderna. En förklaring av varje nivå finns i not 7(i).

IFRS13p93(a),(b)

Per 31 december 2024	Not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Förvaltningsfastigheter					
Kontorsfastigheter – Västra Hamnstaden [30]	8(c)	**-**	**-**	**13 300**	**13 300**
Byggnader och mark [30]					
Produktionsanläggning – Sverige	8(a)	**-**	**-**	**43 750**	**43 750**
Produktionsanläggning – Kina				**17 750**	**17 750**
Mark som innehas för försäljning	8(g)	**-**	**250**	**-**	**250**
Summa icke-finansiella tillgångar		**-**	**250**	**74 800**	**74 800**

IAS1p38

Per 31 december 2023	Not	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Förvaltningsfastigheter					
Kontorsfastigheter – Västra Hamnstaden [26]	8(c)	-	5 135	4 915	10 050
Byggnader och mark [26]					
Produktionsanläggning – Sverige	8(a)	-	-	32 487	32 487
Produktionsanläggning – Kina				15 153	15 153
Summa icke-finansiella tillgångar		-	5 135	52 555	57 690

IFRS13p95

Koncernen har som princip att redovisa omklassificeringar till eller från verkligt värdehierarkins nivåer i slutet av varje rapportperiod.

IFRS13p93(c)

Det har inte skett några överföringar mellan Nivå 1 och Nivå 2 under året. För överföringar till och från Nivå 3, se (iv) nedan.

(ii) Värderingstekniker som använts vid värderingen till verkligt värde i Nivå 2 och Nivå 3

IFRS13p91(a), 93(d)
IAS16p77(a)
IAS40p75(e)

Minst en gång per år anlitar koncernen externa, oberoende fastighetsvärderare som värderar koncernens förvaltningsfastigheter. Mark och byggnader hänförliga till produktionsanläggningar (klassificerade som materiella anläggningstillgångar) värderas på samma sätt minst vart tredje år.

Vid slutet av varje rapportperiod uppdaterar ledningen sin bedömning av det verkliga värdet för varje fastighet och tar då hänsyn till de senaste oberoende värderingarna. Ledningen fastställer fastigheternas värde inom ett intervall av rimliga verkligt värde bedömningar.

Det bästa beviset för en fastighets verkliga värde är aktuella priser på jämförbara fastigheter på en aktiv marknad. I de fall sådan information inte finns tillgänglig, beaktar ledningen annan information, såsom:

- aktuella priser på en aktiv marknad avseende andra typer av fastigheter eller priser i nyligen genomförde transaktioner för jämförbara fastigheter på en mindre aktiv marknad, justerade för att återspegla dessa skillnader
- prognostiserade diskonterade kassaflöden under kalkylperioden baserade på tillförlitliga uppskattningar av framtida kassaflöden samt uppskattat restvärde
- vid nettokapitaliseringsmetoden: marknadsmässigt driftsnetto och avkastningskrav härledda från analyser av marknadsdata.

Samtliga fastigheter ingår i Nivå 3 i verkligt värdehierarkin, förutom mark som innehas för försäljning. Verkliga värden som hänförs till Nivå 2 avseende mark som innehas för försäljning har beräknats med hjälp av jämförelser av försäljningspriser. Mest betydande indata i denna värdering är pris per kvadratmeter.

8(j) Beräkning av verkligt värde, forts [30-32]

(iii) Verkligt värdevärdering som bygger på betydande icke observerbara indata (Nivå 3)

IFRS13p93(e) Tabellen nedan visar förändringarna i Nivå 3 för återkommande verkligt värdevärderingar under räkenskapsåren 2023 och 2024.

	Kontors-fastigheter	Produktions-anläggningar Sverige	Kina	Summa
IAS1p38 **Ingående balans 1 januari 2023**	3 470	27 043	12 357	42 870
Inköp	810	2 584	1 780	5 174
Försäljningar	-112	-424		-536
Omklassificering till lager	-250	-	-	-250
Belopp som redovisats i resultaträkningen				
Av- och nedskrivningar	-	-1 100	-440	-1 540
Vinster som redovisats i övriga intäkter *	997	-	-	997
Vinster som redovisats i övrigt totalresultat	-	4 384	1 456	5 840
Utgående balans 31 december 2023	4 915	32 487	15 153	52 555
Överföringar från Nivå 2	5 135	-		5 135
Inköp	1 900	7 135	2 247	11 282
Försäljningar	-	-550	-	-550
Belopp som redovisats i resultaträkningen				
Av- och nedskrivningar	-	-1 360	-855	-2 215
Vinster som redovisats i övriga intäkter *	1 350	-	-	1 350
Vinster som redovisats i övrigt totalresultat	-	6 038	1 205	7 243
Utgående balans 31 december 2024	13 300	43 750	17 750	74 800

IFRS13p93(f) * inkluderar orealiserade vinster eller förluster som redovisats i resultaträkningen hänförliga till saldon i slutet av rapportperioden

2024	**1 350**	-	-	**1 350**
2023	907	-	-	907

(iv) Överföringar mellan Nivå 2 och Nivå 3 samt förändringar i värderingstekniker

IFRS13p93(d) Koncernen inledde under året ombyggnation av en kontorsfastighet i Sverige. Ombyggnationen kommer att avsevärt utöka den uthyrningsbara ytan i fastigheten och förväntas slutföras under början av 2024. Före ombyggnationen värderades denna fastighet genom jämförelse med försäljningspriser, vilket medförde att verkliga värdet var i Nivå 2. Under ombyggnadstiden måste koncernen tillämpa sin värderingsteknik för pågående nyanläggningar, vilken bygger på betydande icke observerbara indata. Följaktligen har det verkliga värdet omklassificerats till Nivå 3.

IFRS13p93(d) Den ändrade värderingstekniken använder jämförelser med försäljningspriser för att beräkna det verkliga värdet på den färdigställda tillgången. Följande avdrag gjordes sedan från det verkliga värdet på den färdigställda tillgången:

- beräknade byggkostnader och andra kostnader som en marknadsaktör skulle ha för att slutföra arbetet, och
- bedömd vinstmarginal som en marknadsaktör skulle begära för att inneha och färdigställa tillgången, baserat på tillgångens status per 31 december 2024.

Utöver det som beskrivs ovan, har det inte gjorts några ändringar i värderingstekniker under året.

8(j) Beräkning av verkligt värde, forts [30-32]

(v) Upplysningar om beräkning av verkligt värde med hjälp av icke observerbara indata

IFRS13p93(d), 99

Tabellen nedan summerar den kvantitativa informationen om betydande icke observerbara indata som använts i återkommande verkligt värdeverderingar i Nivå 3. Se (ii) ovan för en beskrivning av de tillämpade värderingsteknikerna och hur en rimlig förändring i indata skulle påverka det verkliga värdet.

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

Se kommentaren i punkt 20 i slutet av not 7 för information om de effekter av stor ekonomisk osäkerhet på värderingar till verkligt värde

Beskrivning	Verkligt värde per 31 december 2024	Verkligt värde per 31 december 2023	Icke observerbara indata *	Intervall för icke observerbara indata (viktade medeltal) 2024	Intervall för icke observerbara indata (viktade medeltal) 2023	Samband mellan icke observerbara indata och verkligt värde
Kontors-fastigheter (förvaltningsfastigheter)	7 765	4 915	Diskonterings-ränta	4 % - 5 % (4,8 %)	3 % - 4 % (3,6 %)	Ju högre diskonteringsränta och kalkylränta för restvärde, desto lägre verkligt värde
			Kalkylränta för restvärde	6 % - 7 % (6,6 %)	5,5 % - 6 % (5,8 %)	
			Direktav-kastningskrav	4 % - 4,5 % (4,4 %)	4 % - 4,5 % (4,2 %)	Ju högre direktavkastningskrav och förväntad vakansgrad, desto lägre verkligt värde
			Förväntad vakansgrad	9 % - 10 % (9,2 %)	8 % - 10 % (8,7 %)	
			Tillväxt hyresintäkter	3 % - 3,6 % (3,2 %)	2 % - 2,5 % (2,2 %)	Ju högre hyreshöjningstakt, desto högre verkligt värde
Pågående ombyggnad av kontors-fastighet	5 535	E/T - Nivå 2 verkligt värde	Beräknade kostnader för färdigställande	3 230 000 – 3 510 000 kr (3 395 000 kr)	E/T	Ju högre beräknad kostnad, desto lägre verkligt värde
			Bedömd vinstmarginal som begärs för att inneha och färdigställa fastigheten	12,5 % av fastighets-värdet	E/T	Ju högre begärd vinstmarginal, desto lägre verkligt värde
Produktions-anläggning Sverige	43 750	32 487	Diskonterings-ränta	6 % - 7 % (6,7 %)	8 % - 9 % (7,7 %)	Ju högre diskonteringsränta och kalkylränta för restvärde, desto lägre verkligt värde
			Kalkylränta för restvärde	8 % - 9 % (8,2 %)	9,5 % - 10 % (9,7 %)	
Produktions-anläggning Kina	17 750	15 153	Diskonterings-ränta	10 % - 12 % (11 %)	9 % - 10 % (9,4 %)	Ju högre diskonteringsränta och kalkylränta för restvärden, desto lägre verkligt värde
			Kalkylränta för restvärde	14 % - 15 % (14,3 %)	13 % - 14 % (13,2 %)	

IFRS13p93(h)(i)

* Det föreligger inga väsentliga inbördes samband mellan icke observerbara indata som kan påverka värderingen till verkligt värde.

8(j) Beräkning av verkligt värde, forts [30-32]

IFRS13p93(g)

(vi) Värderingsprocesser

Koncernen anlitar externa, oberoende och kvalificerade värderingsmän för att fastställa det verkliga värdet på koncernens förvaltningsfastigheter vid utgången av varje räkenskapsår och för övriga fastigheter minst vart tredje år. Per 31 december 2024 fastställdes verkligt värde på förvaltningsfastighetera av ABC Property Surveyors AB. För byggnader och mark som klassificeras som materiella anläggningstillgångar har ledningen upprättat en värdering per 31 december 2024. Den senaste externa värderingen av dessa tillgångar gjordes per 31 december 2023.

IAS40p75(e)
IAS16p77(a),(b)

Indata som koncernen använt i nivå 3 härleds och utvärderas på följande sätt:

- Kontorsfastigheter (förvaltningsfastigheter) – diskonteringsräntor, kalkylränta för restvärde, förväntad vakansnivå och hyreshöjningar uppskattas av ABC Property Surveyors AB eller av ledningen baserad på jämförbara transaktioner och branschinformation.
- Pågående ombyggnad av kontorsfastighet – beräknade kostnader för färdigställande och bedömd vinstmarginal uppskattas av ABC Property Surveyors AB baserat på marknadsvillkor per 31 december 2024. Uppskattningarna överensstämmer med internt framtagna budgetar som baseras på ledningens erfarenhet och kunskap om marknadsvillkoren.

Diskussioner om utförandet av och resultatet från värderingsprocessen hålls mellan finanschefen, revisionskommittén och värderingsteamet två gånger per år. Omklassificeringar mellan nivå 2 och 3 fastställs även då. Diskussionen utmynnar i att teamet lämnar en rapport som förklarar anledningen till förändringarna i verkligt värde.

Icke-finansiella tillgångar och skulder

Upplysningar om icke-finansiella tillgångar och skulder i samma not

1. Läsare av finansiella rapporter har indikerat att de snabbt skulle vilja ha åtkomst till information om företagets finansiella tillgångar och skulder utan att bläddra igenom en mängd olika noter i den finansiella rapporten. Detta exempel är därför upplagt så att finansiella och icke-finansiella poster belyses separat i noterna. Detta är dock inget obligatoriskt krav i någon standard.

Redovisningsprinciper, uppskattningar och bedömningar

2. För att underlätta läsningen av den finansiella rapporten är detta exempel upplagt så att relevanta redovisningsprinciper samt väsentliga uppskattningar och bedömningar presenteras i den not som innehåller specifikationer till posterna i resultat- och balansräkningarna, i stället för att dela upp informationen i olika noter. Detta är heller inget obligatoriskt krav.
3. Se not 25 för generella kommentarer om redovisningsprinciperna och not 11 för kommentarer om upplysningskraven för väsentliga uppskattningar och bedömningar.

Tillgångsslag av materiella anläggningstillgångar

4. Med materiella anläggningstillgångar inom ett tillgångsslag avses en grupp tillgångar som har samma beskaffenhet och användning i ett företags verksamhet. Punkt 37 i IAS 16 ger följande exempel:
   a) mark
   b) mark och byggnader
   c) maskiner
   d) fartyg
   e) flygplan
   f) motorfordon
   g) möbler och fast inredning
   h) kontorsutrustning
   i) producerande biologiska tillgångar

IAS16p37

5. Tillgångsslagen varierar från företag till företag, beroende på dess verksamhet. Antalet tillgångsslag som särredovisas beror även på väsentlighet. Posterna maskiner och inventarier i ett företag varierar dock ofta stort i användning och beskaffenhet. Det är därför vanligtvis inte tillräckligt att lämna den nödvändiga informationen enligt IAS 16 enbart för två tillgångsslag – mark och byggnader respektive maskiner och inventarier. Företaget bör i stället lämna en mer detaljerad specifikation eller lämna en detaljerad text som beskriver omständigheten att företaget endast har ett väsentligt tillgångsslag av maskiner och inventarier.

Icke-finansiella tillgångar och skulder

Upplysningar om leasing

Nyttjanderätter

IAS1p112(c) IFRS16p51

6. IFRS 16 kräver endast upplysning om avskrivningsbelopp och justeringar av tillkommande nyttjanderätter, men ingen fullständig avstämning av nyttjanderätterna. Ytterligare upplysningar kan emellertid vara nödvändiga för att förklara betydande förändringar av nyttjanderätterna, till exempel till följd av valutafluktuationer eller ändringar av leasingavtal.

IFRS16p47(a) IAS16p73(e)

7. Om ett företag har valt att presentera nyttjanderätter inom samma rad som motsvarande underliggande tillgångar skulle presenteras om de var ägda, bör det tillhandahålla samma upplysningar om nyttjanderätterna som för motsvarande underliggande tillgångar. När nyttjanderätterna exempelvis redovisas som materiella anläggningstillgångar, måste de inkluderas i den avstämning som krävs enligt IAS 16, med samma mängd detaljer som krävs för andra materiella anläggningstillgångar.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

IAS1p122,125 IFRS16p51,59

8. Redovisningen av leasingavtal enligt IFRS 16 innebär olika bedömningar och uppskattningar som kan behöva upplysas om. Även om vi har illustrerat några av dessa i not 8(b), kommer detaljnivån i upplysningarna som lämnas att bero på individuella omständigheter och väsentligheten i de berörda beloppen. Följande uppskattningar och bedömningar är exempel på omständigheter som kan behöva förklaras:
   a) Hur företaget har bedömt om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal
   b) Hur företaget har bestämt den marginella låneräntan, till exempel då finansiering inte kan erhållas från utomstående (eller kan endast erhållas genom att betala ett väsentligt pristillägg), eller genom att justera räntesatser för att återspegla leasingperioden, säkerheter, värde eller ekonomisk miljö
   c) Vad företaget anser vara ett index eller en ränta när leasingbetalningarna bestäms
   d) Hur företaget redovisar kostnader som uppkommit i samband med ett leasingavtal som inte är en del av anskaffningsvärdet för nyttjanderätten, och
   e) Tolkningen av vad som utgör en straffavgift när leasingperioden bestäms och varför företaget kan ha ett ekonomiskt incitament att förlänga eller inte avsluta avtalet (men se även punkt 9 nedan).

IFRS IC september 2019 och november 2019

9. IFRS-tolkningskommittén (IFRS IC) har gett vägledning om hur man bestämmer den marginella låneräntan, inklusive hur man återspeglar betalningsprofilen för ett leasingavtal vid fastställandet av den räntan, och leasingperioden för specifika typer av annullerbara eller förnybara leasingavtal. Företag bör hänvisa till denna vägledning när de gör bedömningar om dessa frågor.

Förvaltningsfastigheter

10. Normalt klassificeras kassautflöden avseende förvärv av långfristiga tillgångar (inklusive materiella anläggningstillgångar och förvaltningsfastigheter) som investeringsverksamhet. Punkt 14 i IAS 7 kräver dock att kassaflöden som huvudsakligen härrör från företagets huvudsakliga intäktsgenererande verksamhet ska klassificeras som löpande verksamhet. Om företaget som äger förvaltningsfastigheter har leasing som sin huvudsakliga intäktsgenererande verksamhet, kan företaget antingen klassificera kassautflödet i investeringsverksamheten (i linje med punkt 16 i IAS 7) och hyresinbetalningar i den löpande verksamheten, eller så kan de klassificera både in- och utbetalningarna i den löpande verksamheten. En redovisningsprincip bör utvecklas och tillämpas på ett konsekvent sätt. IFRS Värdet AB har valt att presentera utflödena i investeringsverksamheten och lämnar upplysningar om detta i not 8(c).

Nedskrivningar

Prövning av nedskrivningsbehov – uppskattningar som används för beräkningen

IAS36p132, 134 IAS1p122,125

11. Ett företag uppmuntras att lämna upplysningar om de antaganden som ligger till grund för beräkning av tillgångarnas (de kassagenererande enheternas) återvinningsvärden under perioden. Dock kräver IAS 36 punkt 134 att ett företag lämnar information om de uppskattningar som används för att beräkna återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet när goodwill eller en immateriell tillgång med obestämbar nyttjandeperiod innefattas i det redovisade värdet för enheten. I många fall görs väsentliga uppskattningar och bedömningar i samband med nedskrivningsprövningar, vilket bör upplysas om i enlighet med IAS 1 punkt 122 och 125.

Icke-finansiella tillgångar och skulder

Beräkning av återvinningsvärdet för föregående år

IAS36p136

12. Den senast gjorda beräkningen av återvinningsvärdet som gjorts under en tidigare period för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) kan, i enlighet med punkt 24 eller 99 i IAS 36, utnyttjas under framtida perioder och användas när nedskrivningsbehovet för den enheten (gruppen av enheter) prövas under den aktuella perioden, förutsatt att vissa angivna kriterier uppfylls. När så är fallet avser den information för enheten (gruppen av enheter) som omfattas av upplysningskraven i punkterna 134 och 135 i IAS 36 den tidigare gjorda beräkningen av återvinningsvärdet.

Effekterna av inflation och hög ekonomisk osäkerhet på nedskrivningsprövning

13. Den långsiktiga tillväxttakten bör vara rimlig i jämförelse med långsiktiga inflationsförväntningar, när ett kassaflöde upprättas på nominell basis. Nominella långsiktiga tillväxttakter som överstiger den långsiktiga nominella BNP-tillväxten innebär att verksamheten så småningom kommer att växa i en takt snabbare än ekonomin själv. Detta är knappast lämpligt. Den långsiktiga tillväxttakten bör bekräftas med hjälp av externa bevis. För vägledning, se vår publikation In depth INT2022-12 *Navigating IFRS Accounting Standards in periods of rising inflation and interest rates.*

14. Där osäkerheten i den ekonomiska miljön har ökat eller även fortsättningsvis är hög bör de etablerade metoderna för beräkning av diskonteringsräntan fortsätta att användas. Det behövs dock en omprövning av varje indata i beräkningen och en bedömning av slutresultatet. I mycket osäkra miljöer förväntar vi oss generellt sett att fortsätta att se effekten av den ekonomiska osäkerheten i indatan (såsom långfristiga riskfria räntor) som används vid beräkningen av diskonteringsräntor.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder

Nettoredovisning

IAS12p74

15. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder ska nettoredovisas endast då
    a) det föreligger en legal rätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder, och
    b) de uppskjutna skattefordringarna och de uppskjutna skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av samma skattemyndighet och avser antingen
        (i) samma skattesubjekt, eller
        (ii) olika skattesubjekt som avser att antingen kvitta aktuella skatteskulder och skattefordringar genom nettobetalning eller erhålla betalning för fordringar och reglera skulder samtidigt för varje framtida period då det förväntas föreligga betydande uppskjutna skatteskulder eller skattefordringar att reglera eller återvinna.

IAS12p76

16. I andra fall än då koncernföretag beskattas som en gemensam enhet, bedöms sannolikheten som liten att nettoredovisning inom koncernen kan tillämpas. Detta förklaras i not 8(e).

Upplysning om avstämning av varje slag av temporär skillnad

IAS12p81(g)

17. Enligt IAS 12 ska följande upplysningar lämnas för varje slag av temporär skillnad samt för varje slag av underskottsavdrag och andra framtida skatteavdrag:
    a) uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som redovisats i rapporten över finansiell ställning under varje period som avses,
    b) uppskjutna skatteintäkter eller skattekostnader som redovisas i resultatet, om detta ej tydligt framgår av förändringarna i balansposterna.

18. Denna information kan lämnas på olika sätt. IFRS Värdet AB har valt att lämna informationen i form av en avstämning av varje slag av temporär skillnad. Andra utformningar av noten är lika lämpliga så länge all nödvändig information finns med.

Uppskjutna skatter avseende nyttjanderätter och leasingskulder

IAS12R

19. Undantaget för första redovisningen av uppskjutna skattefordringar och -skulder i punkterna 15 och 24 i IAS 12 exkluderar transaktioner som vid första redovisningen ger upphov till lika stora belopp av skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader. Detta är tillämpligt på redovisningen av nyttjanderätter och leasingskulder i en leasingtransaktion.

Icke-finansiella tillgångar och skulder

20. Som en följd av detta är företag skyldiga att redovisa både en uppskjuten skattefordran och en uppskjuten skatteskuld vid första redovisningen av ett leasingavtal. Även om dessa typiskt sett kvalificerar för nettoredovisning i balansräkningen, ska bruttobeloppen anges i not. IFRS Värdet AB har illustrerat detta i not 8(e).

Redovisning av uppskjutna skattefordringar i förlustbringande företag

IAS12p82

21. Om ett företag har gått med förlust under den aktuella eller föregående perioden och utnyttjandet av de uppskjutna skattefordringarna beror på framtida skattepliktiga vinster som överstiger vinsten till följd av återföring av befintliga skattepliktiga temporära skillnader, måste företaget lämna en upplysning om beloppet för uppskjutna skattefordringar som är beroende av överskott av framtida skattepliktiga vinster och de förhållanden som motiverar att de redovisas i balansräkningen.

ESMA Public Statement juli 2019

22. Redovisningen av uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskott, särskilt av företag som går med förlust, är ett fokusområde för många tillsynsmyndigheter. Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) har påmint företag om vikten av att noggrant bedöma arten och omfattningen av de bevis som stöder redovisningen av uppskjutna skattefordringar. Upplysningar om uppskjutna skattefordringar bör vara företagsspecifika och inte generella, och detaljnivån bör tillhandahållas i proportion till tillgångarnas väsentlighet i de finansiella rapporterna och osäkerheterna och bedömningarna kring redovisningen av skattefordran.

Tillgångar som innehas för försäljning

23. Det finns inget krav i varken IFRS 5 *Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter* eller i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* att redovisa tillgångar i en avyttringsgrupp separerat från enskilda tillgångar som innehas för försäljning. IFRS Värdet AB har därför redovisat tillgångar i en avyttringsgrupp tillsammans med enskilda tillgångar som innehas för försäljning i samma post i balansräkningen, men lämnat de tillhörande upplysningarna i separata noter.

Förpliktelser avseende ersättningar till anställda

IAS37p1(c), 5(d)

24. IAS 37 ska generellt inte tillämpas gällande ersättningar till anställda då de omfattas av IAS 19 *Ersättningar till anställda.* Skulder gällande ersättningar till anställda kan dock klassificeras som avsättningar i balansräkningen i de fall de är ovissa vad gäller förfallotidpunkt eller belopp. Alternativt kan de även redovisas som antingen övriga skulder (i de fall då de är säkra vad gäller förfallotidpunkt eller belopp) eller, som vi gjort i denna publikation, på en egen rad i balansräkningen. Om de redovisade beloppen avseende ersättningar till anställda är väsentliga, bör företaget, oavsett hur beloppen är redovisade, överväga att lämna de upplysningar som krävs enligt IAS 37.

Klassificering av ersättningar till anställda som långfristiga

IAS1p69(d)

25. Andra långfristiga åtaganden, som inte förväntas regleras inom 12 månader från räkenskapsårets slut, kan endast klassificeras som långfristiga skulder i balansräkningen om företaget vid slutet av rapportperioden har en rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperioden. Detta betyder till exempel att i de fall anställda har rätt att ta ut semesterdagar inom de kommande 12 månaderna, måste åtagandet redovisas som en kortfristig skuld även om de anställda inte förväntas utnyttja ledigheten.

IAS19p133

26. Tillgångar eller skulder för pensioner har normalt en kort- och en långfristig del. Skillnaden mellan dessa två kan dock vara godtycklig och svår att bestämma, särskilt gällande fonderade pensionsplaner. Nettotillgången eller nettoskulden för fonderade pensionsplaner presenteras därför normalt som en enda långfristig post. Om en tillförlitlig uppdelning är möjlig, skulle en uppdelning i en kort- och en långfristig del vara lämplig.

Upplysningar för förmånsbestämda pensionsplaner

IAS19p135

27. Ett genomgripande syfte i IAS 19 är att upplysningarna för förmånsbestämda planer måste:
    a) förklara det som kännetecknar dess förmånsbestämda planer och riskerna med dem
    b) identifiera och förklara beloppen i företagets finansiella rapporter som uppkommer från dess fastställda förmånsbestämda planer
    c) beskriva hur dess förmånsbestämda planer kan påverka belopp, tidpunkt och risker för företagets framtida kassaflöden.

Icke-finansiella tillgångar och skulder

IAS19p136-138

28. För att uppfylla målen måste företaget i varje enskilt fall bedöma den detaljnivå som krävs för att uppfylla informationskraven. Ytterligare upplysningar eller disaggregering kan behövas i vissa fall. Väsentlighetskriterierna gäller dock för alla upplysningar som krävs i IAS 19.

Omklassificering

IAS1p41

29. Om ett företag har omklassificerat jämförelsetal på grund av ändrad presentation, ska upplysning lämnas om arten och orsaken till omklassificeringen i noterna. För att illustrera denna upplysning har vi i denna publikation antagit att IFRS Värdet AB har omklassificerat sina förpliktelser avseende ersättningar till anställda under innevarande år från avsättningar till en separat post i balansräkningen.

Beräkning av verkligt värde

30. Fastigheter är ofta unika och handlas inte regelbundet. Som en konsekvens av detta, saknas observerbara marknadsuppgifter för identiska tillgångar. Beräkningen av verkligt värde för fastigheter kategoriseras därför ofta som nivå 2 eller nivå 3 i hierarkin för verkligt värde. Om det är lämpligt att hänföra det verkliga värdet till nivå 2 beror på omständigheter och fakta i varje specifikt fall. Indata på nivå 2 skulle vara priset per kvadratmeter för byggnaden som härleds från observerbara marknadsuppgifter, eller avkastning på fastigheter härledd från priser på liknande transaktioner. Då väsentliga justeringar görs på marknadsuppgifter eller då värderingen baseras på betydande icke observerbara indata, kategoriseras värderingen som nivå 3. Om tillgångarna finns på en underutvecklad marknad, är även detta en indikation på att tillgången klassificeras till nivå 3. Tillgångar i nivå 2 kan behöva omklassificeras i kommande perioder om inga ytterligare försäljningar av liknande fastigheter genomförts på den lokala marknaden.

IFRS13pB35(g)

31. Då IFRS Värdet AB är ett typiskt diversifierat tillverkande företag, har företaget endast en begränsad mängd tillgångar och skulder värderade till verkligt värde. För exempel på upplysningar avseende biologiska tillgångar, se Bilaga B.

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

32. Följande upplysningskrav illustreras inte i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

Leasingavtal

	Ej illustrerad frågeställning	Relevant upplysning eller referens
IFRS16p47(a)(ii)	Nyttjanderätter ingår i samma post som de motsvarande underliggande tillgångarna	Ange vilka poster i balansräkningen som inkluderar dessa nyttjanderätter
IFRS16p53(i),59(d), B52	Sale-and-leaseback-transaktioner	Upplys om vinst eller förlust separat i noterna och överväga att lämna ytterligare information i enlighet med punkt B52 i IFRS 16
IFRS16p53(f)	Vidareuthyrning av nyttjanderätter	Upplys om intäkter från vidareuthyrningen
IFRS16p54	Leasetagaren aktiverar leasingutgifter som del i anskaffningsvärdet för en annan tillgång	Säkerställ att beloppen i not 8(b) enligt IFRS 16 punkt 53 inkluderar kostnader som ingår i det redovisade värdet för en annan tillgång.
IFRS16p55	Leasingportföljen avseende korttidsleasingavtal vid slutet av året skiljer sig från den portfölj för korttidsleasingavtal som innehafts under året.	Upplys om beloppet för åtaganden avseende korttidsleasingavtal som kostnadsförts linjärt eller på något annat systematiskt sätt.
IFRS16p48,p56	Nyttjanderätter som uppfyller definitionen av förvaltningsfastigheter	Ska redovisas som förvaltningsfastigheter. Tillämpa upplysningskraven i IAS 40 *Förvaltningsfastigheter*. Leasetagare behöver inte lämna upplysningar om avskrivningar, intäkter från vidareuthyrning, justering av tillkommande utgifter och redovisat värde per tillgångskategori vid årets utgång gällande dessa tillgångar.
IFRS16p57	Nyttjanderätter som omvärderas med tillämpning av IAS 16.	Lämna upplysningar i enlighet med punkt 77 i IAS 16 gällande dessa nyttjanderätter.

Icke-finansiella tillgångar och skulder

	Ej illustrerad frågeställning	Relevant upplysning eller referens
IFRS16p59(b)(iv)	Leasingåtaganden där leasing-perioden ännu inte påbörjats men som leasetagaren är förbunden till.	Lämna upplysningar om de framtida kassaflöden leasetagaren potentiellt kan exponeras för.
IFRS16p89-p97	Företaget är leasegivare med finansiella leasingavtal	Lämna följande upplysningar så att en användare kan utvärdera effekten av leasingavtalen på leasegivarens finansiella ställning, resultatet och kassaflöden: IFRS16p90(a) • vinster eller förluster vid försäljning • finansiella intäkter från nettoinvesteringen i leasingavtalet • intäkter hänförliga till variabla leasingavgifter som inte omfattas i värderingen av nettoinvesteringen i leasingavtalet IFRS16p93 • kvalitativa och kvantitativa upplysningar för betydande förändringar i nettoinvesteringens redovisade värde, och IFRS16p94 • löptidsanalys av leasingbetalningar för minst vart och ett av de första fem åren samt en totalsumma för återstående år; avstämning mot leasingavtalets nettoinvestering.
IFRS16p95	Företaget är leasegivare med operationella leasingavtal	Lämna följande upplysningar så att en användare kan utvärdera effekten av leasingavtalen på leasegivarens finansiella ställning, resultatet och kassaflöden: • variabla leasingbetalningar som inte är beroende av index eller en ränta IFRS16p96 • För materiella anläggningstillgångar som hyrs ut med operationella leasingavtal ska upplysningarna som krävs enligt IAS 16 lämnas separat för tillgångarna som hyrs ut med operationella leasingavtal och för tillgångar som innehas och används av leasegivaren. • I tillämpliga fall ska upplysningar i enlighet med IAS 36, IAS 38, IAS 40 och IAS 41 lämnas.

Förvaltningsfastigheter

	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS40p75(c)	Gränsdragning mellan rörelse-fastighet och förvaltningsfastighet är svår att göra	Upplys om vilka kriterier som företaget använder för att skilja förvaltningsfastigheter från rörelsefastigheter och fastigheter som är avsedda att säljas i den löpande verksamheten.
IAS40p77	Betydande justering av en erhållen värdering	Redovisa en avstämning mellan den erhållna värderingen och den justerade värderingen.

Icke-finansiella tillgångar och skulder

	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS40p75(f)(iv)	Försäljning av en förvaltningsfastighet från en grupp av tillgångar där metoden med anskaffningsvärde används till en grupp där metoden med verkligt värde används (IAS 40 punkt 32C)	Upplys om den ackumulerade förändringen i verkligt värde som redovisas i resultatet.
IFRS16p90(b)	Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller en räntesats och som ingår i periodens resultat	Upplys om belopp.
IAS40p78	Verkliga värdet på förvaltningsfastigheten kan inte löpande värderas på ett tillförlitligt sätt	Upplys om de belopp som är hänförliga till denna förvaltningsfastighet och lämna ytterligare information om fastigheten.
IAS40p79	Företaget tillämpar den värderingsansats som bygger på anskaffningsvärde på förvaltningsfastigheter	Lämna ytterligare information, såsom avskrivningsmetoder, nyttjandeperioder osv.

Immateriella tillgångar

	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS38p122(a)	Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod	Upplys om tillgångens redovisade värde och de faktorer som stödjer bedömningen att nyttjandeperioden är obestämbar.
IAS38p122(b)	Enskilt väsentliga immateriella tillgångar	Beskriv tillgångarna och upplys om deras redovisade värde och kvarstående avskrivningstid.
IAS38p122(c)	Immateriella tillgångar som förvärvas med ett statligt bidrag	Upplys om tillgångarnas verkliga värde vid förvärvstidpunkten, deras redovisade värde och huruvida de värderas enligt anskaffningsvärdemetoden eller omvärderingsmetoden efter första redovisningstillfället.
IAS38p122(d)	Immateriella tillgångar med äganderättsförbehåll och immateriella tillgångar ställda som säkerhet för förpliktelser	Upplys om förekomsten samt redovisade värden.
IAS38p122(e)	Avtalsenliga åtaganden om förvärv av immateriella tillgångar	Upplys om beloppet.
IAS38p124	Immateriella tillgångar som redovisas till omvärderade belopp	Lämna ytterligare upplysningar i enlighet med IAS 38 punkt 124.

Nedskrivningar och goodwill

	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS36p126(b)-(d), 129	Nedskrivningar avseende tillgångar som omvärderas och som redovisas i övrigt totalresultat och återföringar av nedskrivningar	Upplys om beloppet för de nedskrivningar som redovisas i övrigt totalresultat under perioden (per segment i tillämpliga fall). Upplys om beloppet för de återföringar av nedskrivningar som redovisats i resultatet eller i övrigt totalresultat (per segment i tillämpliga fall).
IAS36p131	Enskilda nedskrivningar eller återföringar av nedskrivningar är inte väsentliga	Lämna upplysningar för aggregerade belopp avseende nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar.
IAS36p133	Goodwill som ej fördelats på en kassagenerande enhet	Lämna upplysning om beloppet för denna ofördelade goodwill tillsammans med orsakerna till varför detta belopp är ofördelat (se exempel nedan).
IAS36p134	Uppskattningar som används för att beräkna återvinningsvärdet för immateriella tillgångar med obestämbar ekonomisk livslängd	Lämna liknande upplysningar som de upplysningar avseende goodwill som beskrivits i detta exempel.

Icke-finansiella tillgångar och skulder

	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS36p134(e)	Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar ekonomisk livslängd: återvinningsvärdet baseras på verkligt värde efter avdrag för kostnader vid försäljning/utrangering	Lämna ytterligare upplysningar i enlighet med IAS 36 punkt 134. Se exempel nedan.
IAS36p135	Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar ekonomisk livslängd som fördelats på flera kassagenererande enheter där det fördelade beloppet inte är betydande	Upplys om prövning av nedskrivningsbehov baserad på det sammanlagda redovisade värdet.

Övriga icke-finansiella tillgångar och skulder

	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS16p74A(b)	Materiella anläggningstillgångar – ersättningar och kostnader som uppkommit vid försäljning av tillverkade artiklar som tillverkats när den materiella anläggningstillgången bringas till den plats och det skick som krävs för att den ska kunna användas på det sätt som är företagsledningens avsikt	Lämna upplysning om beloppen för ersättningar och kostnader som redovisas i resultatet och vilka poster i rapporten över totalresultat som innefattar sådana ersättningar och kostnader.
IAS2p36(h)	Varulager	Upplys om varor som ställs som säkerhet för lån eller andra skulder.
IAS19p140(b)	Förmånsbestämda planer: rättigheter till ersättning	Avstämning av ingående balans till utgående saldo samt beskrivning av förhållandet mellan rättigheten till ersättning och förpliktelsen.
IAS19p148,149	Förmånsbestämda planer som omfattar flera arbetsgivare och planer som delar riskerna mellan företag under samma bestämmande inflytande	Lämna ytterligare upplysningar i enlighet med IAS 19 punkt 148 och 149.
IAS37p92	Avsättningar: information har utelämnats då den väntas ha en menlig inverkan på företagets förhandlingsläge i en tvist	Upplys om tvistens allmänna karaktär tillsammans med det faktum att uppgifterna inte lämnats och skälet härtill.
IFRS13p93(i)	Icke-finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde: maximala och bästa användningen är en annan än dess nuvarande användning	Upplys om detta och skälet till att den icke-finansiella tillgången används på ett annat sätt än det maximala och bästa.

33. Följande exempel på ytterligare upplysningar kan användas i tillämpliga fall:

Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

IAS38p122(a)

Varumärket som används för att identifiera och särskilja (produktnamn; redovisat värde 2 345 tkr) har en kvarvarande nyttjandeperiod på fem år men varumärkesrättigheten kan förlängas mot en lägre kostnad och varumärket är väletablerat. Koncernen avser att förlänga varumärkesrättigheten kontinuerligt och tillgänglig information stöder koncernens antagande att kunna göra detta i framtiden. En analys av studier om produkters livscykler samt marknads- och konkurrenstrender visar att produkten kommer att generera kassaflöden för koncernen under en obestämbar period. Varumärket redovisas därför till anskaffningsvärde utan avskrivningar, men prövas för nedskrivning i enlighet med not 25(j).

Goodwill som ej fördelats på en kassagenerande enhet

IAS36p133

Precis innan årsslutet förvärvade företaget XYZ AB. I samband med förvärvet redovisa-des goodwill till ett belopp av xx kr som ännu inte fördelats på kassagenererande enheter. XYZ AB:s verksamhet kommer att integreras i de kassagenererande enheterna i Syd- och Nordamerika, men ledningen har ännu inte slutfört fördelningen av goodwillbeloppet mellan de relevanta kassaflödesgenererande enheterna.

Icke-finansiella tillgångar och skulder

Återvinningsvärdet beräknas utifrån verkligt värde med avdrag för kostnader för försäljning

IAS36p134(c)

Ledningen har fastställt återvinningsvärdet för XYZ:s kassagenererande enheter utifrån verkligt värde för de underliggande tillgångarna med avdrag för kostnader för försäljning. Värderingen hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde då icke observerbara indata använts i värderingen. Inget nedskrivningsbehov föreligger.

Dessa antaganden har använts för att analysera det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader i den kassagenererande enheten:

IAS36p134(e)(i),(ii)

KGE	Icke observerbara indata	Värde som hänförts till ett viktigt antagande		Metod för att ta fram väsentliga antaganden
		2024	2023	
XYZ	Kostnad för försäljning eller avyttring (tkr)	**250**	320	Uppskattningar baseras på företagets tidigare erfarenheter av försäljning och avyttring av tillgångar samt på branschjämförelser.
	Försäljnings-volym (%)	**2,7**	3,3	Genomsnittliga bedömda årliga tillväxten över den femåriga prognosperioden, baserad på tidigare resultat och ledningens förväntningar på marknadsutvecklingen.
	Försäljnings-pris (%)	**1,4**	1,9	Genomsnittliga årliga tillväxten över den femåriga prognosperioden, baserad på rådande branschtrender och långsiktiga inflationsprognoser för varje geografiskt område.
	Kostnads-besparingar från framtida omstrukture-ringar (tkr)	**2 900**	2 500	Uppskattade kostnadsbesparingar baseras på ledningens bedömningar och tidigare erfarenheter från liknande omstruktureringar.
	Prognosperiod för kassaflöde	**5 år**	5 år	Prognoser som täcker en femårsperiod och som godkänts av företagsledningen och styrelsen
	Diskonterings-ränta efter skatt (%)	**11,7**	11,4	Återspeglar specifika risker hänförliga till rörelsesegmenten och länderna i vilka företaget är verksamt.
	Långfristig tillväxttakt (%)	**2,7**	2,6	Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av en bedömd tillväxttakt. Tillväxttakten överensstämmer med branschspecifika prognoser.

9 Eget kapital [10∞]

IAS1p106(d)

9(a) Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital [1∞]

	Not	2024 Antal aktier	2023 Antal aktier	2024 tkr	2023 tkr
Stamaktier	(iii)				
IAS1p79(a)(ii) Fullt betalda		**58 098 156**	53 543 075	**83 054**	58 953
IAS1p79(a)(ii) Icke fullt betalda aktier (2,88 kr per aktie)		-	1 250 000	-	3 600
Obetalda		-	-	-	-100
	(i)	**58 098 156**	54 793 075	**83 054**	62 453
IAS1p79(a)(ii) Fullt betalda ej inlösbara preferensaktier	(ii)	-	500 000	-	1 523
Summa aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital		**58 098 156**	55 293 075	**83 054**	63 976

IAS1p106(d)

(i) Förändringar av stamaktier

	Not	Antal aktier (tusental)	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Avstämning					
IAS1p79(a)(iv) Per 1 januari 2023		54 550	54 550	6 546	61 096
Aktieplan för anställda	21(c)	143	143	655	798
Emitterade aktier som del av planen för återinvestering av utdelning	(iv)	100	100	559	559
IAS1p79(a)(iv) Per 31 december 2023		54 793	54 793	7 660	62 453
Emitterade aktier som del av planen för återinvestering av utdelning	(iv)	94	94	471	565
Slutlig betalning om 1,12 kr per aktie för 1 250 000 icke fullt betalda aktier	(iii)	-	-	1,400	1,400
Erhållen betalning av tidigare obetalade aktier	(iii)	-	-	100	100
Inlösen av optioner – erhållen betalning	(v)	228	228	975	1 203
Förvärv av dotterföretag	14	1 698	1 698	8 067	9 765
Nyemission som riktats till nuvarande aktieägare	(vi)	1 285	1 285	6 423	7 708
		58 098	58 098	25 096	83 194
IAS32p35, 39 Avgår: Transaktionskostnader avseende nyemission som riktats till nuvarande aktieägare		-	-	-200	-200
IAS12p81(a) Uppskjuten skatt avseende poster redovisade direkt mot eget kapital		-	-	60	60
IAS1p79(a)(iv) Per 31 december 2024		58 098	58 098	24 956	83 054

Frivillig upplysning

Kapital som erhållits genom den riktade nyemissionen och genom inbetalning för icke fullt betalda aktier har använts till att återbetala lån som upptogs för att finansiera etablerandet av divisionen Möbler detaljhandel, utöka tillverkningen i Småstad, samt förvärva aktier i VALUE IFRS Electronics Group. Övrigt kapital anskaffat genom emissioner har använts i rörelsen generellt.

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

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

IAS1p106(d)

9(a) Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital, forts [1∞]

IAS1p106(d)

(ii) Förändringar i kapitalet avseende ej inlösbara preferensaktier

	Not	Antal aktier (tusental)	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Avstämning					
IAS1p79(a)(iv) Per 1 januari 2023		500	500	1 023	1 523
Per 31 december 2023		500	500	1 023	1 523
Återköp och annullering av aktier	(vii)	-500	-500	-850	-1 350
Transaktionskostnader vid återköp	(vii)	-	-	-45	-45
IAS12p81(a) Inkomstskatt redovisad direkt mot eget kapital	(vii)	-	-	15	15
Överföring till balanserad vinst	(vii)	-	-	-143	-143
IAS1p79(a)(iv) Per 31 december 2024		-	-	-	-

(iii) Stamaktier

IAS1p79(a)(iii),(v) Stamaktier har ett kvotvärde om 1 krona. De ger innehavaren rätt till utdelning, samt till del i vinst vid likvidation i proportion till antal aktier och betalda belopp på innehavda aktier. Dessa aktier är efterställda de utestående preferensaktierna, vilka klassificeras som skuld i balansräkningen (se not 7(h)).

Vid handuppräckning har aktieinnehavare som närvarar, antingen genom personlig närvaro eller genom fullmakt, rätt till en röst, och vid omröstning har varje aktie rätt till en röst.

IAS1p79(a)(i) Företagets beslutade antal aktier är 500 000 000 st.

IAS1p79(a)(ii) Den 31 december 2023 hade 1 250 000 stamaktier betalats till ett belopp om 2,88 kr, för vilka ytterligare 1,12 kr ännu var obetalt. Utestående belopp, samt belopp för obetalda aktier om sammanlagt 100 tkr betalades in till företaget den 3 november 2024.

(iv) Plan för återinvestering av utdelning

IAS1p79(a)(vii) Företaget har etablerat en plan för återinvestering av utdelning varigenom innehavare av stamaktier kan välja att investera hela eller delar av sin utdelning i nya stamaktier, i stället för att erhålla utdelningen kontant. Aktier som emitteras genom denna plan gör det med 2,5 % rabatt på marknadspriset.

(v) Optioner

IAS1p79(a)(vii) Information om IFRS Värdets aktieoptionsplan, inklusive ytterligare detaljer om emitterade, utnyttjade och förfallna optioner under räkenskapsåret, samt utestående optioner vid räkenskapsårets slut, återfinns i not 21(a).

(vi) Nyemission som riktats till nuvarande aktieägare

IAS1p106(d)(iii), 112(c) Den 10 oktober 2024 erbjöd företaget sina nuvarande aktieägare att teckna sig för en nyemission av 1 284 916 stamaktier till teckningskursen 6,00 kronor per aktie. För varje innehav av 10 fullt eller delvis betalda aktier fick teckning ske för 1 aktie vid nyemissionen som skulle emitteras, och ha rätt till utdelning efter den 4 december 2024. Nyemissionen blev fulltecknad.

(vii) Återköp av aktier

IAS1p106(d)(iii) Under det fjärde kvartalet 2024 återköpte företaget och löste in samtliga 500 000 7-procentiga ej inlösbara preferensaktier på marknaden för att förenkla företagets kapitalstruktur. Förfarandet godkändes av aktieägarna vid förra årets ordinarie bolagsstämma. Aktierna återköptes till ett genomsnittligt pris om 2,70 kr, och priserna varierade mellan 2,65 kr och 2,73 kr. Totala kostnaden om 1 380 tkr, inklusive 30 tkr i transaktionskostnader efter skatt, har minskat aktiekapitalet och övrigt tillskjutet kapital. Eftersom samtliga dessa aktier har återköpts och lösts in, har återstående belopp om 143 tkr överförts till balanserad vinst. Total reducering av inbetalt kapital uppgår till 1 523 tkr.

IFRS7p7 IAS1p79(a)(v) De ej inlösbara preferensaktierna hade rätt till utdelning om 7 % per år om tillräckliga medel fanns (icke-ackumulerat). De skulle ha haft samma rätt till likvid som stamaktierna i händelse av likvidation av företaget.

[∞] Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

IAS1p106(d)

9(b) Övrigt kapital[∞]

	Not	2024 Aktier	2023 Aktier	2024	2023
IAS32p28 Värdet av konverteringsrätt för konvertibelt skuldebrev	(i)			**3 500**	-
IAS12p81(a) Uppskjuten skatt				**-1 050**	-
IAS1p79(a)(vi) IAS32p34 Egna aktier [2]	(ii)	**-120 641**	-99 280	**-676**	-550
Summa övrigt kapital				**1 774**	-550

(i) Konverteringsrätt avseende konvertibla skuldebrev

IAS1p79(a)(v) Belopp som visas i övrigt kapital avser det initiala värdet av konverteringsrätt på de sjuprocentiga konvertibla skuldebreven, som beskrivs ytterligare i not 7(h).

(ii) Egna aktier [2]

IAS1p79(a)(vi) Egna aktier är aktier i IFRS Värdet AB som ägs av IFRS Värdet personalstiftelse i syfte att utfärda aktier under IFRS Värdets aktieplan för anställda samt ledningens korta incitamentsprogram (STI) (se not 21(c) för ytterligare information). Aktier som utfärdas till anställda redovisas enligt först-in-först-ut-metoden.

Avstämning	**Antal aktier**	**Belopp**
IAS1p79(a)(iv) Per 1 januari 2023	**-46 916**	**-251**
Aktier förvärvade av stiftelsen	**-52 364**	**-299**
Per 31 december 2023	**-99 280**	**-550**
Aktier förvärvade av stiftelsen	**-207 636**	**-1 217**
Tilldelade aktier under ledningens korta incitamentsprogram (STI)	**40 373**	**216**
Tilldelade aktier enligt aktieplan för anställda	**145 902**	**875**
IAS1p79(a)(iv) Per 31 december 2024	**-120 641**	**-676**

[∞] Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

IAS1p106(d)

9(c) Reserver [3-5]

IAS1p106A

Tabellen nedan visar en uppdelning av balansposten Reserver[∞] samt hur respektive komponent har förändrats under året. En beskrivning av varje komponents syfte och karaktär återfinns nedanför tabellen.

	Not	Omvärderingsreserv materiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Säkringsredovisning	Aktierelaterade ersättningar[∞]	Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	Valutaomräkning	Summa reserver
Per 1 januari 2023		**3 220**	**1 173**	**-203**	1 289	-	**1 916**	**7 395**
Överfört till varulager	12(a)	-	-	339	-	-	-	339
Uppskjuten skatt	8(d)	-	-	-102	-	-	-	-102
Netto överfört		-	-	237	-	-	-	237
Överföring till balanserat resultat	7(c)	-	548	-	-	-	-	548
Uppskjuten skatt		-	-164	-	-	-	-	-164
Överfört – netto		-	384	-	-	-	-	384
Omvärdering – brutto	8(a),7(c) 12(a)	5 840	-1 458	1 496	-	-	-	5 878
Uppskjuten skatt	8(d)	-1 752	437	-449	-	-	-	-1 764
Omvärdering hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande – brutto [6]		-178	-	-	-	-	-	-178
Uppskjuten skatt [6]		54	-	-	-	-	-	54
Överföring av avskrivning – brutto	9(d)	-334	-	-	-	-	-	-334
Uppskjuten skatt	8(d)	100	-	-	-	-	-	100
Omvärdering i intresseföretag	16(e)	100	-	-	-	-	-	100
Uppskjuten skatt	8(d)	-30	-	-	-	-	-	-30
Omklassificering till resultaträkningen – brutto	12(a) 7(c)	-	-	-195	-	-	-	-195
Uppskjuten skatt	8(d)	-	-	59	-	-	-	59
Valutaomräkning intresseföretag	16(e)	-	-	-	-	-	15	15
Uppskjuten skatt		-	-	-	-	-	-5	-5
Övriga valutakursdifferenser		-	-	-	-	-	243	243
Valutakursdifferenser hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande [6]		-	-	-	-	-	-133	-133
Övrigt totalresultat		3 800	1 021	911	-	-	120	3 810
Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare								
Kostnader för aktierelaterade ersättningar	21	-	-	-	**555**	-	-	**555**
Per 31 december 2023		**7 020**	**536**	**945**	**1 844**	-	**2 036**	**12 381**

IAS16p77(f)
IAS21p52(b)
IAS12p81(ab), IAS1p90
IFRS7p11A(e)
IAS16p77(f)
IFRS7p20(a)(vii),24C(b)(i)
IAS16p41
IAS28p10
IAS1p92, 95
IFRS7p24C(b)(iv)
IAS21p52(b)
Frivillig upplysning

[∞] Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

IAS1p106(d)

9(c) Reserver, forts[3-5∞]

		Not	Omvärderingsreserv materiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Säkringsredovisning	Aktierelaterade ersättningar[∞]	Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande[∞]	Valutaomräkning	Summa reserver
	Per 1 januari 2024		**7 020**	**536**	**945**	**1 844**	**-**	**2 036**	**12 381**
	Överfört till varulager	12(a)	-	-	-44	-	-	-	-44
IAS12p81(ab) IAS1p90	Uppskjuten skatt	8(d)	-	-	13	-	-	-	13
	Överfört netto		-	-	-31	-	-	-	-31
IFRS7p11A(e)	Överföring till balanserat resultat	7(c)	-	-646	-	-	-	-	-646
IAS12p81(ab) IAS1p90	Uppskjuten skatt		-	194	-	-	-	-	194
	Överfört netto		-	-452	-	-	-	-	-452
IAS16p77(f) IFRS7p20(a)(vii), 24C(b)(i)	Omvärdering – brutto	8(a), 7(c) 12(a)	7 243	750	238	-	-	-	8 231
IAS12p81(ab), IAS1p90	Uppskjuten skatt	8(d)	-2 173	-225	-71	-	-	-	-2 469
Frivillig upplysning	Omvärdering hänförlig till innehav utan bestäm-mande inflytande – brutto [6]		-211	-	-	-	-	-	-211
Frivillig upplysning	Uppskjuten skatt [6]		63	-	-	-	-	-	63
IAS16p41	Överföring av avskrivning – brutto	9(d)	-320	-	-	-	-	-	-320
IAS12p81(ab), IAS1p90	Uppskjuten skatt		96	-	-	-	-	-	96
IAS28p10	Omvärdering i joint venture	16(e)	300	-	-	-	-	-	300
IAS12p81(ab), IAS1p90	Uppskjuten skatt	8(d)	-90	-	-	-	-	-	-90
IAS1p92, 95 IFRS7p23(d)	Omklassificering till resultaträkningen – brutto	12(a) 7(c)	-	-	-155	-	-	-	-155
IAS12p81(ab), IAS1p90	Uppskjuten skatt	8(d)	-	-	46	-	-	-	46
IFRS9p5.5.2	Nedskrivning av investeringar i skuld-instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	12(c)	-	8	-	-	-	-	8
IAS12p81(ab), IAS1p90	Uppskjuten skatt	8(d)	-	-2	-	-	-	-	-2
IAS28p10	Valutaomräkning intresseföretag	16(e)	-	-	-	-	-	20	20
IAS12p81(ab), IAS1p90	Uppskjuten skatt		-	-	-	-	-	-6	-6
IAS21p52(b)	Övriga valutakursdifferenser		-	-	-	-	-	-617	-617
IAS1p92, 95 IAS21p52(b)	Omklassificering till resultaträkningen vid avyttring av avvecklad verksamhet	15	-	-	-	-	-	170	170
IAS21p52(b)	Säkring av nettoinvestering	12(b)	-	-	-	-	-	190	190
Frivillig upplysning	Valutakursdifferenser hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande [6]		-	-	-	-	-	247	247
	Övrigt totalresultat		4 908	531	58	-	-	4	5 501
	Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare								
	Kostnader för aktierelaterade ersättningar	21	-	-	-	2 018	-	-	2 018
	Överlåtelse av egna aktier till anställda	9(b)	-	-	-	-1 091	-	-	-1 091
IFRS10p23	Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	16(c)	-	-	-	-	-333	-	-333
	Per 31 december 2024		**11 928**	**615**	**972**	**2 771**	**-333**	**2 040**	**17 993**

[∞] Enligt svensk sed presenteras eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

IAS1p79(b)

9(c) Reserver, forts[3-5∞]

(i) Komponenternas syfte och karaktär [7,8]

Omvärderingsreserv – materiella anläggningstillgångar

IAS16p77(f)

Omvärderingsreserv för materiella anläggningstillgångar används för att registrera ökningar och minskningar vid omvärderingar av anläggningstillgångar. Vid försäljning av en tillgång kommer saldot i reserven tillhörande den sålda tillgången att omföras till balanserade vinstmedel, se redovisningsprinciperna not 25(r) för ytterligare information.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

IFRS9pB5.7.1

Koncernen har valt att redovisa förändringar i verkligt värde för vissa investeringar i egetkapital-instrument i övrigt totalresultat; detta förklaras i not 7(c). Dessa förändringar ackumuleras i Fond för verkligt värde. Koncernen överför belopp från fonden till balanserad vinst när egetkapitalinstrumentet tas bort från balansräkningen.

IFRS9pB5.7.1A

Koncernen har även investeringar i skuldinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt total-resultat; detta förklaras i not 7(c)(iv). Förändringar i verkligt värde för dessa instrument ackumuleras i Fond för verkligt värde. De ackumulerade förändringarna överförs till resultaträkningen när investeringen avyttras eller skrivs ner.

IAS1p106(d),p108

Tabellen nedan visar hur Fond för verkligt värde hänför sig till egetkapitalinstrument och investeringar i skuldinstrument:

	2024			2023		
	Skuld	**Eget kapital**	**Summa**	Skuld	Eget kapital	Summa
Per 1 januari	**-70**	**606**	**536**	90	1 083	1 173
Överfört till balanserat resultat	**-**	**-646**	**-646**	-	548	548
Uppskjuten skatt	**-**	**194**	**194**	-	-164	-164
Överfört - netto	**-**	**-452**	**-452**	-	384	384
Omvärdering - brutto	**118**	**632**	**750**	-228	-1 230	-1 458
Uppskjuten skatt	**-35**	**-190**	**-225**	68	369	437
Nedskrivning	**8**	**-**	**8**	-	-	-
Uppskjuten skatt	**-2**	**-**	**-2**	-	-	-
Övrigt totalresultat	**89**	**442**	**531**	-160	-861	-1 021
Per 31 december	**19**	**596**	**615**	-70	606	536

Säkringsreserven

IFRS9p6.5.11(d)(i)

Säkringsreserven omfattar en dels en kassaflödessäkringsreserv och en reserv för säkringskostnader; detta förklaras i not 12(b). Kassaflödessäkringsreserven används för att redovisa den effektiva delen av verkligt värde-förändringen på derivatinstrument som identifieras och kvalificerar som en kassaflödes-säkring; detta förklaras i not 25(p). I efterföljande perioder överförs beloppen antingen till varulagrets anskaffningsvärde eller omklassificeras till resultaträkningen.

IFRS9p6.5.1(b)

Koncernen redovisar förändringar av terminsdelen i valutaterminskontrakt och valutaoptioners tidsvärde i optionsavtal i en separat komponent i eget kapital. Dessa belopp ingår i anskaffningsvärdet för den hänförliga lagerposten, se not 25(p) för ytterligare detaljer.

Aktierelaterade ersättningar∞

Reserven avseende aktierelaterade ersättningar har använts för att redovisa följande:

- det verkliga värdet på tilldelningsdagen för tilldelade, men ej inlösta, optioner
- det verkliga värdet på tilldelningsdagen för tilldelade aktier
- det verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende tilldelade aktierätter som ännu ej intjänats
- tilldelning av aktier som innehas av IFRS Värdets personalstiftelse till anställda.

Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande∞

Denna reserv används för att redovisa effekten, beskriven i not 25(b)(v), av transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande som inte resulterar i att det bestämmande inflytandet förloras.

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

9(c) Reserver, forts[∞]

Valutaomräkning

Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterföretag redovisas i övrigt totalresultat enligt beskrivning i not 25(d) och ackumuleras i en separat komponent i reserver inom eget kapital. Det ackumulerade beloppet omklassificeras till resultaträkningen när nettoinvesteringen avyttras.

9(d) Balanserad vinst[∞]

IAS1p106(d) Förändringar i balanserad vinst följer nedan:

	Not	2024	2023 Omräknat *
Per 1 januari		**34 503**	20 205
Årets resultat		**32 626**	26 123
IAS1p106(d)(ii) Poster i övrigt totalresultat som redovisats direkt mot balanserad vinst			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen, efter skatt	8(h)	**83**	-637
Omklassificering av vinster vid avyttring av egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, netto	7(c)(iii)	**452**	-384
Utdelning	13(b)	**-22 923**	-11 038
Överföring från aktiekapital vid återköp av preferensaktier	9(a)	**143**	-
Överföring av avskrivning, efter skatt	9(c)	**224**	234
Per 31 december		**45 108**	34 503

* Beloppen är efter omräkning på grund av rättelse av fel (se not 11(b)).

Eget kapital

Övrigt tillskjutet kapital

IAS1p79(a)

1. IAS 1 kräver upplysning om nominellt värde på aktier, men föreskriver ingen särskild presentationsform för övrigt tillskjutet kapital. IFRS Värdet AB upplyser om övrigt tillskjutet kapital i notupplysningarna.

Egna aktier

IAS32p33

2. IAS 32 fastställer att egna aktier ska dras av från det egna kapitalet, och att ingen vinst eller förlust ska redovisas avseende köp, försäljning, utgivande eller annullering av sådana aktier. Standarden specificerar emellertid inte var i det egna kapitalet som egna aktier bör redovisas. IFRS Värdet AB har valt att presentera aktierna som Övrigt kapital, men det är också möjligt att presentera dessa som en separat post i balansräkningen, som ett avdrag från balanserad vinst eller som en separat komponent i posten Reserver.

Reserver

IAS1p106(d)

3. Ett företag ska för varje slag av övrigt totalresultat presentera, antingen i förändringar i eget kapital eller i notupplysningarna, en avstämning av redovisat värde vid periodens början och slut, med separat upplysning om förändringar beroende på övrigt totalresultat och transaktioner med ägarna. Se även kommentarerna i punkt 2 och 3 till rapport över förändringar i eget kapital.

IAS1p92, 94

4. Omklassificeringsjusteringar avseende övrigt totalresultat ska också upplysas om, antingen i rapporten över övrigt totalresultat eller i notupplysningarna. IFRS Värdet AB har valt att lämna ovan nämnda upplysningar i not.

IAS1p7, 95

5. Omklassificeringsjusteringar är belopp som omklassificerats från övrigt totalresultat till resultaträkningen under perioden. De uppstår, exempelvis, vid försäljning av en utlandsverksamhet samt när en säkrad prognosticerad transaktion påverkar resultatet.

[∞] Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 14.

Eget kapital

6. Om det finns innehav utan bestämmande inflytande i poster som redovisas via övrigt totalresultat i reserven, upplyser IFRS Värdet AB om bruttobeloppen i avstämningen av reserverna och drar sedan av andelen för innehav utan bestämmande inflytande. Vi har gjort detta för att läsarna ska kunna referera beloppen tillbaka till rapporten över totalresultat, men vi noterar att detta inte krävs.

Syfte och karaktär

IAS1p79(b)

7. En beskrivning av syftet med och karaktären hos varje reserv under eget kapital ska lämnas antingen i balansräkningen eller i noterna.

8. Vid beskrivning av syfte och karaktär avseende reserverna är det lämpligt att ta upp eventuella inskränkningar i användandet av medlen, eller andra viktiga karaktäristika. Avseende:

IAS16p77(f)

b) omvärderingsreserv för materiella anläggningstillgångar: upplysning ska lämnas om eventuella begränsningar i möjligheten att dela ut saldot till aktieägare

IAS38p124(b)

c) det belopp i en omvärderingsreserv som är hänförligt till de immateriella tillgångarna; det finns ett specifikt krav att upplysa om balansen vid periodens början och slut, med angivande av periodens förändringar och eventuella begränsningar i möjligheten att dela ut överskott till aktieägare.

Överföringar från reserv för aktierelaterade ersättningar till aktiekapital vid inlösen av optioner

9. Redovisningsstandarderna skiljer inte mellan olika komponenter av eget kapital. Trots att IFRS 2 *Aktierelaterade ersättningar* tillåter företag att överföra belopp från en komponent inom eget kapital till en annan vid intjäning eller inlösen av optioner, finns det inget krav att göra detta. IFRS Värdet AB har etablerat en reserv för aktierelaterade ersättningar men för inte över belopp från denna reserv vid inlösen eller förfall av optioner. Beloppet kan emellertid även redovisas direkt mot balanserad vinst eller mot aktiekapitalet. Val av metod kan bero på skattelagstiftning och bolagslagstiftning i det land man verkar. Företag med väsentliga aktierelaterade ersättningar bör förklara sin tillämpade princip.

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

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

Ej illustrerad frågeställning	Relevant upplysning eller referens
IAS1p80 Företag utan aktiekapital	Upplysningar krävs i enlighet med IAS 1 punkt 79(a)
IAS1p136A, 80A Inlösbara finansiella instrument	Diverse upplysningar krävs, se IAS 1 p136A och 80A för ytterligare information.
IAS1p138(d) Företag med begränsad livslängd	Upplys om företagets livslängd.
IFRIC19p11 Företag som har emitterat egetkapitalinstrument för utsläckning av finansiella skulder	Särredovisning ska ske av resultatavräknad vinst eller förlust som en separat post i rapporten över totalresultatet eller i bokslutskommentarer och noter

10 Kassaflöde

10(a) Kassaflöde från den löpande verksamheten [1]

	Not	2024	2023
Resultat före skatt från:			
Kvarvarande verksamhet		**51 086**	39 617
Avvecklad verksamhet	15	**1 111**	570
IAS7p18(b), 20 **Resultat före skatt inklusive avvecklad verksamhet**		**52 197**	40 187
Justeringar för:			
Avskrivningar	5(c)	**12 540**	10 080
Nedskrivning av goodwill	4	**2 410**	-
Nedskrivning av tillgångar som förstörts vid brand	4	**1 210**	-
Aktierelaterade ersättningar till anställda		**2 156**	1 353
Vinst(-)/förlust(+) vid försäljning av anläggningstillgångar		**-1 620**	530
Vinst vid avyttring av maskinteknisk division	15	**-760**	-
Verkligt värde-förändringar avseende förvaltningsfastigheter	8(c)	**-1 350**	-1 397
Verkligt värde-förändringar avseende derivat		**-11**	-621
Verkligt värde-vinster vinster(-)/förluster(+) avseende finansiella tillgångar som är anläggningstillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	**-120**	-
Resultatandel från andelar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	16(e)	**-340**	-355
Vinst vid bortbokning av skuld för villkorad tilläggsköpeskilling	14	**-135**	-
Vinst vid omvärdering av fordran avseende villkorad tilläggsköpeskilling	15	**-130**	-
Erhållen utdelning och ränta hänförlig till investeringsverksamheten		**-3 558**	-4 549
Finansiella poster - netto	5(d)	**5 875**	5 830
Valutakursdifferenser netto		**604**	479
Förändringar i rörelsekapitalet, efter effekter av rörelseförvärv samt försäljning av maskinteknisk division:			
Ökning(-) av kundfordringar		**-6 470**	-4 647
Minskning(+)/ökning(-) av avtalstillgångar		**1 258**	-1 220
Ökning(-) av varulager		**-1 340**	-1 832
Minskning(+)/ökning(-) av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		**465**	-1 235
Minskning av övriga rörelsetillgångar		**2**	5 202
Ökning(+)/minskning(-) av leverantörsskulder och övriga skulder		**1 339**	-6
Ökning av avtalsskulder		**457**	870
Ökning(+)/minskning(-) av övriga rörelseskulder		**1 066**	-1 704
Ökning av övriga avsättningar		**1 215**	574
Kassaflöde från verksamheten		**66 960**	48 781

IAS7p43 10(b) Investeringar och finansieringsverksamhet som inte medför betalningar[2,3]

	2024	2023
Erhållen förmån i form av butiksinredning vid tecknande av leasingkontrakt (not 8(a))	**-**	950

IAS7p43

10(b) Investeringar och finansieringsverksamhet som inte medför betalningar, forts [2,3]

Investeringar och finansieringsverksamhet som inte medför betalningar och som presenteras i andra noter är:

- förvärv av nyttjanderätter – not 8(b)
- delreglering av köpeskilling genom emission av egna aktier, se not 14.
- uppskjuten delbetalning avseende försäljningen av den maskintekniska divisionen visas i not 15
- utdelning som återinvesterats i aktier som del av planen för återinvestering av utdelning - not 13(b),
- optioner och aktier som tilldelats anställda enligt IFRS Värdets aktieoptionsprogram och aktieplan för anställda utan kontant ersättning visas i not 21.

10(c) Avstämning av nettoskuld [4-8]

Nedan analyseras nettoskulden och förändringar av nettoskulden för de presenterade perioderna.

Nettoskuld	**2024**	2023
Likvida medel (not 7(e))	**55 083**	30 299
Kortfristiga placeringar (i)	**11 300**	10 915
Checkräkningskredit (not 7(h))	**-2 650**	-2 250
Låneskulder – (exklusive checkräkningskredit; not 7(h))	**-94 865**	-82 345
Skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg (not 7(g))	**-520**	-430
Leasingskulder (not 8(b))	**-11 501**	-11 291
Nettoskuld	**-43 153**	-55 102

IAS7Rp44A-44E

		Skulder hänförliga till finansieringsverksamheten				Övriga tillgångar		
		Låne-skulder	Leverantörs-finansiering (ii) [9]	Leasing-skulder	Summa	Likv medel/ checkräkn. kredit[∞]	Kortfristiga placeringar (i)	Summa
	Nettoskuld per 1 januari 2023	-80 056	-460	-9 629	-90 145	21 573	10 370	-58 202
IAS7p44B(a)	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 911	30	1 338	-543	6 260	1 235	6 952
IAS7p44B(e)	Nya leasingavtal	-		-3 000	-3 000	-	-	-3 000
IAS7p44B(c)	Valutakursdifferenser	-810		-	-810	216	-	-594
IAS7p44B(d)	Förändringar i verkligt värde	-		-	-	-	-690	-690
IAS7p44B(e)	Övriga förändringar (ii)							
Ändrat exempel	Skulder enligt leverantörsfinansierings-upplägg överfört från leverantörsskulder	-	-2 570	-	-2 570	-	-	-2 570
Ändrat exempel	Betalningar till leverantörer från bank enligt leverantörsfinansieringsupplägg (klassificerade i löpande verksamheten under Ökning/minskning av leverantörs- och andra skulder)	-	2 520	-	2 520	-	-	2 520
	Räntekostnader	-5 822		-505	-6 327	-40		-6 367
	Räntebetalningar (presenterade i löpande verksamheten)	6 254		505	6 759	40	-	6 799
	Nettoskuld per 31 december 2023	**-82 345**	**-480**	**-11 291**	**-94 116**	**28 049**	**10 915**	**-55 152**
IAS7p44B(a)	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12 569	-90	1 942	-10 717	24 632	-465	13 540
IAS7p44B(e)	Nya leasingavtal	-		-2 152	-2 152	-	-	-2 152
IAS7p44B(c)	Valutakursdifferenser	-1 122		-	-1 122	-248	15	-1 355
IAS7p44B(d)	Förändringar i verkligt värde	-		-	-	-	835	835
IAS7p44B(e)	Övriga förändringar (ii)							
Ändrat exempel	Skulder enligt leverantörsfinansierings-upplägg överfört från leverantörsskulder	-	-3 170	-	-3 170	-	-	-3 170
Ändrat exempel	Betalningar till leverantörer från bank enligt leverantörsfinansieringsupplägg (klassificerade i löpande verksamheten under Ökning/minskning av leverantörs- och andra skulder)	-	3 070	-	3 070	-	-	3 070
	Räntekostnader	-6 394		-527	-6 921	-35	-	-6 956
	Räntebetalningar (presenterade i löpande verksamheten)	7 565		527	8 092	35	-	8 127
	Nettoskuld per 31 december 2024	**-94 865**	**-670**	**-11 501**	**-107 036**	**52 433**	**11 300**	**-43 303**

[∞] Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en reduktion av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 11.

(i) I kortfristiga placeringar ingår kortfristiga placeringar som handlas på en aktiv marknad, vilket för koncernen är finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (not 7(d)).

(ii) Övriga förändringar innefattar icke-kassaflödespåverkande förändringar, såsom upplupna räntekostnader som presenteras i löpande verksamheten i kassaflödesanalysen när de betalas och överföringar från leverantörsskulder till skulder enligt leverantörsfinansierinsupplägg.

Nytt upplysningskrav

(iii) Kassaflöden i finansieringsverksamheten avseende ett leverantörsfinansieringsupplägg inkluderar inbetalningar som erhållits enligt ett leverantörsfinansieringsupplägg på 3 070 tkr (2023 - 2 520 tkr) och betalningar till ett finansinstitut enligt ett leverantörsfinansieringsupplägg på 2 980 tkr (2023 - 2 550 tkr). Dessa kassaflöden presenteras separat i koncernens kassaflödesanalys i finansierings-verksamheten.

Kassaflöde

Avstämning av kassaflöde från den löpande verksamheten

2. Företag som upprättar sin kassaflödesanalys enligt direkt metod behöver inte visa en avstämning av årets resultat till kassaflöde från den löpande verksamheten. Bilaga B visar kassaflödesanalys för IFRS Värdet AB enligt direkt metod.

Investerings- och finansieringsverksamhet som inte medför betalningar – upplysningskrav

IAS7p43

3. Företag ska upplysa om investerings- och finansieringstransaktioner som inte medför in- och utbetalningar på så sätt att all relevant information framkommer om transaktionerna.

IAS7p44

4. Andra exempel på transaktioner eller händelser som kräver upplysningar enligt punkt 44 i IAS 7 inkluderar:
   a) Förvärv av tillgångar genom att antingen en till tillgången direkt relaterad skuld övertas, eller genom att ett finansiellt leasingavtal ingås
   b) förvärv av ett företag genom apportemission
   c) konvertering av skuld till eget kapital.

Avstämning av nettoskuld

IAS7p44A

5. Företag måste förklara förändringar i skulder för vilka kassaflöden har varit eller kommer att klassificeras inom finansieringsverksamheten i kassaflödesanalysen. Även om standarden inte förbjuder företag från att inkludera andra tillgångar och skulder i avstämningen, ska företag separera förändringarna i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten. Se not 10(c).

IAS7p44E

IAS7p44D, BC19

6. IAS 7 slår inte fast hur informationen i den nya punkten 44 A ska presenteras. Företag behöver inte lämna en avstämning av ingående och utgående balanser, utan kan lämna informationen på andra sätt.

IFRIC agendabeslut Disclosure of Changes in Liabilities Arising from Financing Activities september 2019

7. IFRS IC publicerade dock ett agendabeslut under 2019 som identifierade områden som företag bör fokusera på när de utformar denna upplysning. De betonade också behovet av att företagen noga beaktar kraven på upplysningar och uppdelning i IAS 1 och IAS 7.

8. I agendabeslutet konstaterades vidare att ett företag som uppfyller kraven i IAS 7 genom att presentera en avstämning i tabellform bör tillhandahålla följande:
   a) En avstämning av förändringar i skulder från finansiering. Om ett företag också väljer att definiera och stämma av ett annat nettoskuldmått, undantas företaget inte från kravet på att identifiera och stämma av förändringarna i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten.
   b) Separat upplysning om förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten från förändringar i andra tillgångar eller skulder.
   c) Information som gör det möjligt för användare att koppla de poster som ingår i avstämningen av ingående och utgående balans i balansräkningen.
   d) Lämplig uppdelning, till exempel genom att presentera väsentliga avstämningsposter separat och inte aggregera olikartade poster.
   e) Ytterligare upplysningar, om nödvändigt för att förklara posterna i avstämningen.

IAS7p44C

9. Förändringar i finansiella tillgångar måste ingå i upplysningen om kassaflöden från dessa finansiella tillgångar ingick - eller om deras framtida kassaflöden kommer att ingå – i finansieringsverksamheten. Detta kan till exempel vara aktuellt för tillgångar som säkrar skulder som uppkommer från finansieringsverksamheten.

Kassaflöde

Leverantörsfinansieringsupplägg

IAS7p43,4 4A

10. Som vi förklarat i kommentarerna till kassaflödet (punkt 7 och 8), har vi i denna publikation antagit att det är lämpligt att presentera kassaflöden hänförliga till leverantörsfinansierings-upplägg brutto (utbetalningar i löpande verksamheten, inbetalningar i finansieringsverksam-heten), men andra presentationssätt kan vara lämpliga i andra situationer. Om inga kassaflöden inträffar för företaget när finansinstitutet reglerar fakturorna genom att betala leverantören, bör företaget upplysa om detta som en transaktion som inte medför betalningar och även identifiera det som en ej kassaflödespåverkande förändring i avstämningen över skulderna hänförliga till finansieringsverksamheten. För ytterligare vägledning, se vår In depth INT2023-06 *Bringing transparency on supplier finance* Viewpoint.

Risker

Frivillig upplysning

Denna del av noterna behandlar koncernens exponering för olika risker och visar hur dessa skulle kunna påverka koncernens ställning och resultat.

11	Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel	127
12	Finansiell riskhantering	130
13	Hantering av kapital	150

11 Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel

IAS1p122, 125

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, per definition, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Ledningen gör även bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper.

Denna not ger en översikt över de områden som ofta innebär en högre grad av komplexitet vid bedömningar och över poster där en justering på grund av felaktiga uppskattningar och bedömningar i många fall kan bli väsentlig. Detaljerad information om dessa uppskattningar och bedömningar finns i övriga noter tillsammans med information om beräkningsgrunderna för varje påverkad post i de finansiella rapporterna. Denna not förklarar även de fall där det, som ett resultat av ett fel eller en ändrad uppskattning eller bedömning, gjorts justeringar i den aktuella perioden.

11(a) Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål [1-2]

De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår är:

- Periodens aktuella skatteskuld och aktuella skattekostnad hänförligt till en osäker skatteposition - not 6(b)
- Verkligt värde för vissa finansiella tillgångar– not 7(c) och 7(i)
- Presentation av skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg – not 7(g)
- Verkligt värde för byggnader, mark och förvaltningsfastigheter – not 8(a) och 8(c)
- Leasing – not 8(b)
- Nedskrivningsbehov för goodwill – not 8(d)
- Nyttjandeperiod för immateriella anläggningstillgångar – not 8(d)
- Förmånsbestämda pensionsförpliktelser – not 8(h)
- Avsättningar för garantiåtaganden – not 8(i)
- Verkligt värde för eventualförpliktelser och villkorad köpeskilling vid ett rörelseförvärv – not 14
- Intäktsredovisning och fördelning av transaktionspriset – not 3
- Redovisning av uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag – not 8(e)
- Nedskrivningsbehov för finansiella tillgångar– not 12(c)
- Konsolidering av företag samt klassificering av samarbetsarrangemang – not 16.

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

Den senaste utvecklingen som kan påverka uppskattningar och bedömningar

När företag upprättar sina finansiella rapporter bör de också överväga inverkan av följande utveckling på alla betydande uppskattningar eller bedömningar som görs:

- Inflation och höga räntor – se vår In depth INT2022-12 *Navigating IFRS Accounting Standards in periods of rising inflation and interest rates*.
- Effekterna av klimatförändringar – se bilaga D för mer information om möjliga överväganden för uppskattningar och bedömningar som kan påverka specifika poster.
- Geopolitiska konflikter – se In depth INT2024-04 *Accounting implications of geopolitical conflicts*.

11(b) Rättelse av väsentligt fel gällande beräkning av avskrivningar

IAS8p49(a)

I september 2024 upptäckte ett dotterbolag ett beräkningsfel vid beräkning av avskrivningar gällande viss utrustning. Felet resulterade i en väsentlig underskattning av avskrivningar som redovisats för 2023 och tidigare räkenskapsår och motsvarande för högt redovisat värde gällande materiella anläggningstillgångar i balansräkningen.

IAS8p49(b)(i),(c)

Felet har rättats genom att samtliga påverkade poster räknats om retroaktivt enligt följande:

Balansräkning (utdrag)	31 december 2023	Ökning/ Minskning	31 december 2023 efter rättelse	31 december 2022	Ökning/ Minskning	1 januari 2023 efter rättelse
Materiella anläggningstillgångar	103 630	-1 550	102 080	94 445	-1 300	93 145
IAS12p81(a) Uppskjutna skatteskulder	-7 285	465	6 820	-4 745	390	-4 355
Nettotillgångar	**117 084**	**-1 085**	**115 999**	**95 818**	**-910**	**94 908**
Balanserad vinst	-35 588	1 085	-34 503	-21 115	910	-20 205
Summa eget kapital	**-117 084**	**1 085**	**-115 999**	**-95 818**	**910**	**-94 908**

	2023	Ökning/ Minskning	2023 (efter rättelse)
Resultaträkning (utdrag)			
Kostnader för sålda varor	-64 909	-250	-65 159
Resultat före skatt	**39 867**	**-250**	**39 617**
Inkomstskatt	-11 650	75	-11 575
Resultat från avvecklad verksamhet	399	-	399
Årets resultat	**28 616**	**-175**	**28 441**
Resultat hänförligt till:			
IFRS Värdet ABs aktieägare	26 298	-175	26 123
Innehav utan bestämmande inflytande	2 318	-	2 318
	28 616	**-175**	**28 441**
Rapport över totalresultat (utdrag)			
Årets resultat	28 616	-175	28 441
Övrigt totalresultat för året	3 665	-	3 665
Summa totalresultat för året	**32 281**	**-175**	**32 106**
Summa totalresultat för året hänförligt till:			
IFRS Värdet AB:s aktieägare	29 705	-175	29 530
Innehav utan bestämmande inflytande	2 576	-	2 576
	32 281	-175	**32 106**

IAS8p49(b)(ii)

Resultat per aktie före utspädning och resultat per aktie efter utspädning har räknats om. Rättelsebeloppet för resultat per aktie före utspädning är en minskning med 0,40 kr per aktie och efter utspädning 0,30 kr per aktie.

Rättelsen påverkade även några av beloppen i not 5(c) och not 6(a). Avskrivningarna för tidigare år ökade med 250 tkr och periodens uppskjutna skattekostnad minskade med 75 tkr.

11(c) Ändrad uppskattning avseende nyttjandeperioder för materiella anläggningstillgångar [3]

IAS8p39
IAS16p76

Under året har ett dotterföretag gjort en ändrad uppskattning avseende de bedömda nyttjande-perioderna för vissa materiella anläggningstillgångar som används av ett dotterbolag i tillverkningen av möbler. Nettoeffekten av dessa justeringar för den aktuella perioden är en ökning av avskrivningarna med 980 tkr.

Under förutsättning att tillgångarna innehas till slutet av sina respektive nyttjandeperioder kommer avskrivningen avseende dessa tillgångar att öka med följande belopp:

Bokslutsdatum 31 december	
2025	740
2026	-610
2027	-460
2028	-650

Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel

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

Osäkerhetsfaktorer

IFRIC14p10

1. Redovisningen av en förmånsbestämd tillgång kan också kräva ytterligare upplysningar. Företaget bör exempelvis upplysa om varje begränsning avseende aktuell realiserbarhet av överskottet eller upplysning om den använda metoden för att fastställa den tillgängliga ekonomiska fördelens belopp.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

IAS1p123

2. Exempel på viktiga uppskattningar och bedömningar som kan kräva upplysningar är uppskattningar som gjorts för att bedöma:
   - (a) när företaget i allt väsentligt har överfört de risker och fördelar som är förknippade med innehavet av en finansiell tillgång till ett annat företag
   - (b) om försäljningen av vissa varor i allt väsentligt är finansieringslösningar och därför inte ger upphov till intäkter
   - (c) om de avtalsenliga villkoren för en finansiell tillgång ger upphov till kassaflöden vid en specifik tidpunkt som enbart avser kapitalbelopp och ränta på det utestående beloppet
   - (d) om en tillgång ska klassificeras som en tillgång som innehas för försäljning eller om en verksamhet uppfyller kriterierna för att vara en avvecklad verksamhet
   - (e) om en grupp tillgångar ska betraktas som en kassagenererande enhet (där detta skulle påverka om en nedskrivning redovisas eller ej)
   - (f) om det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer gällande företagets förmåga att fortsätta verksamheten (going concern).

Ändrade uppskattningar och bedömningar i den sista delårsrapporten

IAS34p26

3. När en uppskattning av ett belopp som rapporterats under en delårsperiod förändras betydande under räkenskapsårets sista delårsperiod och ingen separat finansiell rapport upprättas för denna sista period, ska företaget lämna upplysning i not i årsredovisningen om förändringens karaktär och storlek.

12 Finansiell riskhantering [1,2,20,21]

Upplysningar om riskhantering kan behöva uppdateras för effekterna av hög ekonomisk osäkerhet – se kommentar 18 och 19 i slutet av denna not.

Denna not förklarar koncernens exponering mot finansiella risker och hur dessa risker kan påverka koncernens framtida finansiella resultat. Innevarande periods resultatinformation har tagits med i tillämpliga fall för att ge ytterligare information i sammanhanget.

IFRS7p21A(a),21C,31, 32, 33

Risk	Exponering uppstår från	Värdering	Hantering
Marknadsrisk – valutarisk	Framtida affärstransaktioner Redovisade finansiella tillgångar och finansiella skulder som inte är uttryckta i svenska kronor (kr).	Kassaflödesprognoser Känslighetsanalys	Valutatermins- och valutaoptionskontrakt
Marknadsrisk – ränterisk	Långfristig upplåning med rörlig ränta	Känslighetsanalys	Ränteswappar
Marknadsrisk - prisrisk	Placeringar i aktier	Känslighetsanalys	Portföljdiversifiering
Kreditrisk	Likvida medel, kundfordringar, derivatinstrument, skuldinstrument och avtalstillgångar	Åldersanalys Kreditbetyg	Diversifiering av banktillgodohavanden, kreditlimiter och remburser Placeringsriktlinjer för skuldinstrument
Likviditetsrisk	Upplåning och övriga skulder	Rullande kassaflödes-prognoser	Tillgång till bindande kreditlöften och krediter

IFRS7p33(b)

Koncernens riskhantering sköts av en central finansavdelning enligt policys som fastställts av styrelsen. Koncernfinans identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen har utarbetat både skriftliga instruktioner för generell riskhantering och riktlinjer för specifika områden såsom valutakursrisk, ränterisk, kreditrisk, användningen av derivata och icke-derivata finansiella instrument och placering av överskottslikviditet.

IFRS7p21A(c)

När alla kriterier för säkringsredovisning är uppfyllda tillämpas säkringsredovisningen för att eliminera effekten av de olikheter som, i redovisningen, finns mellan säkringsinstrument och den säkrade posten. Detta kommer att resultera i en redovisning av en fast räntekostnad på de säkrade lånen och ett varulager som redovisas till en fast växelkurs gällande de säkrade inköpen.

12(a) Derivatinstrument [20]

IFRS7p24A(b)

Koncernen har följande derivatinstrument redovisade i följande poster i balansräkningen:

		2024	2023
	Omsättningstillgångar [3-5]		
IAS1p77, IFRS7p24A(a)	Valutaoptionskontrakt – kassaflödessäkringar ((b)(i))	1 709	1 320
IAS1p77, IFRS7p24A(a)	Ränteswappar – kassaflödessäkringar ((b)(ii)	**145**	97
IFRS7p24A(b)	Summa	**1 854**	1 417
	Anläggningstillgångar [3-5]		
IAS1p77, IFRS7p24A(a)	Ränteswappar – kassaflödessäkringar ((b)(ii))	**308**	712
IFRS7p24A(b)	Summa	**308**	712
	Kortfristiga skulder [3-5]		
IAS1p77	Valutaterminskontrakt – innehas för handel ((b)(i))	**610**	621
IAS1p77, IFRS7p24A(a)	Valutaterminskontrakt – kassaflödessäkringar ((b)(i))	**766**	777
IFRS7p24A(b)	Summa	**1 376**	1 398

12(a) Derivatinstrument, forts [20]

IAS1p117

(i) Klassificering av derivatinstrument [21]

IAS1p66, 68

Derivatinstrument innehas endast för ekonomisk säkring av risker och inte i spekulativt syfte. I det fall derivatinstrumentet inte uppfyller kriterierna för säkringsredovisning klassificeras de som innehas för handel och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De klassificeras som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder om de förväntas bli reglerade inom tolv månader efter rapportperiodens slut.

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

Koncernens redovisningsprinciper för kassaflödessäkringar redovisas i not 25(p). Ytterligare information om derivat som används av koncernen finns i not 12(b).

(ii) Värderingar till verkligt värde

För information om de metoder och antaganden som ligger till grund för att fastställa derivatinstrumentens verkliga värde görs hänvisning till not 7(i).

(iii) Säkringsreserven

IFRS7p24E(a),p24F

Koncernens säkringsreserv redovisas i not 9(c) och hänför sig till följande säkringsinstrument:

		Kassaflödessäkringsreserv				
		Reserv för säkrings-kostnad*	Realvärde på optioner	Avista-komponent av valutatermin	Ränte-swappar	Summa
IFRS7p24B(b)(ii)	**Balans 1 jan 2023**	**-25**	**109**	**-287**	**-**	**-203**
IFRS7p24E(b),(c)	Tillkommer: Förändring i verkligt värde på säkringsinstrument redovisade i ÖTR	-	1 353	-935	1 005	1 423
IFRS7p24C(b)(i),24E(a)	Tillkommer: Säkringskostnad redovisad i ÖTR	73	-	-	-	73
IFRS7p24E(a)	Avgår: Omklassificerat till varulager – inte redovisats i ÖTR	36	-339	642	-	339
IFRS7p24C(b)(iv)	Avgår: Omklassificerats till resultaträkningen	-	-	-	-195	-195
	Avgår: Uppskjuten skatt	-33	-304	88	-243	-492
	Balans per 31 dec 2023	**51**	**819**	**-492**	**567**	**945**
IFRS7p24E(b),(c)	Tillkommer: Årets förändring i verkligt värde på säkringsinstrument redovisade i ÖTR	-	746	-218	-202	326
IFRS7p24C(b)(i),24E(a)	Tillkommer: Säkringskostnad redovisad i ÖTR	-88	-	-	-	-88
IFRS7p24E(a)	Avgår: Omklassificerat till varulager – inte redovisats i ÖTR	73	-159	188	-	44
IFRS7p24C(b)(iv)	Avgår: Omklassificerats till resultaträkningen – ingår i finansiella kostnader (se not 5d)	-	-	-	-155	-155
	Avgår: Uppskjuten skatt	48	-176	9	107	-12
	Balans per 31 dec 2024	**-62**	**1 230**	**-513**	**317**	**972**

IFRS7p22B(c)

* Beloppet som redovisats som säkringskostnad i säkringsreserven inkluderar 34 000 hänförligt till tidsvärdet på optioner och 28 000 hänförligt till terminspunkter (2023 – 54 000 hänförligt till terminspunkter). Beloppet är i sin helhet hänförligt till transaktionsrelaterade säkringar i form av prognostiserade inköp till varulagret. De omklassificeras därför direkt till varulagret vid den initiala redovisningen av varulagret.

IFRS7p24C(b)(iv)

Under året gjordes inga omklassificeringar från säkringsreserven till resultaträkningen hänförliga till valutaterminer eller optioner.

(iv) Belopp redovisade i resultaträkningen

Utöver beloppen i avstämningen av säkringsreserven ovan, har följande belopp hänförliga till valuta-transaktioner och ränteswappar redovisats i resultaträkningen:

		2024	2023
IFRS7p20(a)(i)	Nettovinst(+)/-förlust(-) på valutaderivat som inte kvalificerar som säkringsinstrument, ingår i övriga intäkter/övriga kostnader	**11**	-621
IFRS7p24C(b)(ii),(iii)	Ineffektivitet från säkringsrelationer hänförlig till valutaterminer – Beloppet ingår i övriga vinster/förluster	**4**	2

12(a) Derivatinstrument, forts [20]

Effektivitet i säkringsredovisningen [6]

IFRS7p22B(b)

Effektiviteten på en säkring utvärderas när säkringsförhållandet ingås. Den säkrade posten och säkringsinstrumentet utvärderas löpande för att säkerställa att förhållandet uppfyller kraven. När koncernen säkrar inköp av utländsk valuta ingås säkringsförhållanden där kritiska villkor i säkringsinstrumentet exakt matchar villkoren för den säkrade posten. På detta sätt har en kvalitativ utvärdering av förhållandets effektivitet gjorts. Om ändrade förhållanden påverkar villkoren för den säkrade posten i en sådan utsträckning att de kritiska villkoren inte längre matchar exakt med säkringsinstrumentets kritiska villkor, använder koncernen hypotetiska derivatmetoden för att utvärdera effektiviteten.

IFRS7p23D

Vid säkring av inköp av utländsk valuta kan ineffektivitet uppstå om tidpunkten för den prognostiserade transaktionen ändras jämfört med vad som initialt uppskattades. Ineffektivitet kan också uppstå om kreditrisken hänförlig till Sverige eller derivatmotparten förändras.

IFRS7p22B(b)

Koncernen ingår ränteswappar som har samma kritiska villkor som det säkrade föremålet. Kritiska villkor kan vara referensränta, ränteomsättningsdagar, betaldagar, förfallodag och nominellt belopp. Koncernen säkrar inte 100 % av lånen och identifierar därför bara den andel av utestående lån som motsvaras av swapparnas nominella belopp. Eftersom de kritiska villkoren varit matchade under hela året, finns det en ekonomisk relation.

IFRS7p22B(c),p23D

Ineffektivitet från säkringsrelationer med ränteswappar utvärderas enligt samma principer som vid säkrings av framtida valutainköp. Ineffektivitet kan uppstå på grund av:

- CVA/DVA justering av ränteswappen som inte finns i lånet, och
- Skillnader i kritiska villkor mellan ränteswappen och lånet

IFRS7p24C(b)(ii)

Ineffektiviteten hänförlig till ränteswappar var försumbar både 2024 och 2023.

IFRS7p33

12(b) Marknadsrisk

IFRS7p21C

(i) Valutarisk [7,8]

Exponering

IFRS7p31, 34(c), 22A(c)

Koncernens riskexponering i utländsk valuta vid utgången av rapportperioden, uttryckt i svenska kronor (tkr), var följande:

	31 december 2024			31 december 2023		
	USD	**EUR**	**RMB**	USD	EUR	RMB
Kundfordringar	**5 150**	**2 025**	**-**	4 130	945	
Banklån	**-18 765**	**-**	**-1 509**	-8 250	-	-
Leverantörsskulder	**-4 250**	**-**	**-**	-5 130	-	-
Valutaterminer						
Köp av utländsk valuta (kassaflödessäkringar)	**11 519**	**-**	**-**	10 613	-	-
Försäljning av utländsk valuta (innehas för handel)	**12 073**	**-**	**-**	11 422	-	-
Valutaoptioner	**10 000**	**-**	**-**	8 000		

IAS21p52(a)

De ackumulerade valutakursvinsterna och -förlusterna som redovisats i resultaträkningen var:

	2024	2023
IAS21p52(a) Valutakursvinster och -förluster som ingår i övriga intäkter och kostnader	**518**	-259
IAS23p6(e) Valutakursförluster på upplåning i utländsk valuta som ingår i finansiella kostnader	**-1 122**	-810
IAS21p52(a) Summa valutakursvinster och -förluster som ingår i resultat före skatt – netto	**-604**	-1 069

Instrument som koncernen använder

IFRS7p33(b), 22A(a)

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende US-dollar (USD). Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner och när redovisade tillgångar och skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. Riskerna värderas genom prognostisering av mycket sannolika framtida betalningar i USD. Målet är att minimera volatiliteten i kostnaden för mycket sannolika varuinköp.

IFRS7p33

12(b) Marknadsrisk, forts

IFRS7p22A(b),(c) Koncernens riskhanteringspolicy är att säkra mellan 65 och 80 % av förväntade kassaflöden i USD för varuinköp upp till ett kvartal i förväg förutsatt att säkringskostnaden för varje säkring är acceptabel. Cirka 80 % av varuinköpen säkrades mot valutarisk under räkenskapsåret 2024. Per 31 december 2024 betecknades 90 % av förväntade varuinköp under första kvartalet år 2024 i USD som mycket sannolika prognostiserade transaktioner i säkringsredovisningssyfte (för 2023 var ungefär 85 % av varuinköpen säkrade mot valutarisk och 93 % av inköpen betecknades som mycket säkra per 31 december 2023).

Banklånen i USD förväntas att återbetalas i USD som inflyter från försäljning. Valutakursexponeringen för dessa lån har därför inte säkrats.

IFRS7p22B(a) Koncernen tillämpar en kombination av valutaoptioner och valutaterminer för att hantera sin exponering för valutakursrisk. Enligt koncernens riktlinjer måste väsentliga villkor i valutaterminskontrakten och i optionerna överensstämma med de säkrade posterna.

IFRS9p6.5.16 Koncernen identifierar avistadelen av terminskontrakt. Avistadelen bestäms baserat på relevant avistakurs på avistamarknaden. Skillnaden mellan kontrakterad terminskurs och den diskonterade kursen på avistamarknaden definieras som terminspunkterna.

IFRS9p6.5.15 Realvärdet på valutaoptioner identifieras baserat på kursen på relevant avistamarknad. Skillnaden mellan kontrakterat lösenpris och den diskonterade avista kursen är tidsvärdet. Detta diskonteras om väsentligt.

IAS1p117
IFRS7p21 Förändringen av terminspunkterna på ett terminskontrakt och tidsvärdet på optioner hänförliga till det säkrade föremålet redovisas i reserven för säkringskostnad.

IFRS7p7, p21 Koncernen har även ingått valutaterminskontrakt i förhållande till prognostiserade inköp för de kommande 12 månaderna som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning eftersom prognostiserade framtida transaktioner ej bedöms som mycket sannolika (ekonomiska säkringar). Dessa hanteras under samma riskhanteringspolicy som övriga derivatinstrument men redovisas som att de innehas för handel vilket medför att vinster (förluster) redovisas i resultaträkningen.

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

IFRS7p22A Under 2024 har IFRS Värdet AB tecknat ett banklån i kinesiska renminbi (RMB) motsvarande 1 699 tkr. Detta lån, vilket tecknades för att tillskjuta ytterligare kapital till det kinesiska dotterföretaget, har identifierats att säkra nettoinvesteringen i nämnda dotterföretaget. Det fanns ingen ineffektivitet som ska redovisas från säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet.

Säkringsredovisningens påverkan på koncernens finansiella ställning och resultat

Effekterna av säkringsredovisning av valutariskers påverkan på koncernens finansiella ställning och resultat visas nedan:

		2024	2023
IFRS7p24A(b)	*Derivatinstrument – valutaoptionskontrakt*		
IFRS7p24A(a)	Redovisat belopp (omsättningstillgång)	**1 709**	1 320
IFRS7p24A(d)	Nominellt belopp	**10 000**	8 000
IFRS7p23B(a)	Förfallodag	**januari 2025 – mars 2025**	januari 2024 – april 2024
IFRS7p22B(c)	Säkringskvot*	**1:1**	1:1
IFRS7p24A(c)	Förändring i utestående säkringsinstruments realvärde sedan säkringsrelationen inleddes	**596**	1 353
IFRS7p24B(b)(i)	Förändring i värde av den säkrade posten för att avgöra ineffektivitet	**-596**	1 353
IFRS7p23B(b)	Vägda genomsnittet för utestående säkringsinstrument	**SEK 9,612:1USD**	SEK 8,543:1USD

* Valutatermins- och optionskontrakten är i samma valuta som de mycket sannolika prognostiserade framtida varuinköpen (USD), därför är säkringskvoten 1:1.

IFRS7p33

12(b) Marknadsrisk, forts

		2024	2023
IFRS7p24A(b)	*Derivatinstrument – valutaterminer*		
IFRS7p24A(a)	Redovisat belopp (kortfristig skuld)	**-766**	-777
IFRS7p24A(d)	Nominellt belopp	**11 519**	10 612
IFRS7p23B(a)	Förfallodag	**januari 2025 - mars 2025**	januari 2024 - mars 2024
IFRS7p22B(c)	Säkringskvot*	**1:1**	1:1
IFRS7p24A(c)	Förändring i diskonterad terminskurs för utestående säkringsinstrument sedan säkringsrelationen inleddes	**-218**	-935
IFRS7p24B(b)(i)	Värdeförändring av den säkrade posten för att avgöra ineffektivitet	**222**	937
IFRS7p23B(b)	Vägda genomsnittet för utestående säkringsinstrument (inklusive terminspunkter)	**SEK 9,612:1USD**	SEK 9,428:1USD

* Valutatermins- och optionskontrakten är i samma valuta som de mycket sannolika prognostiserade framtida varuinköpen (USD), därför är säkringskvoten 1:1.

IFRS7p24A(b)	*Nettoinvestering i utlandsverksamhet*		
IFRS7p24A(a)	Redovisat belopp (långfristiga banklån)	**-1 509**	-
IFRS724A(d)	Redovisat belopp i RMB	**RMB 6 946 000**	-
IFRS7p22B(c)	Säkringskvot	**1:1**	-
IFRS7p24A(c)	Förändring i lånets redovisade värde pga. förändringar i valutakurs sedan 1 januari – se not 9(c)	**190**	-
IFRS7p24B(b)(i)	Förändring i värde av den säkrade posten för att avgöra effektivitet	**-190**	-
IFRS7p23B(b)	Vägda genomsnittet för terminskurser under året (inklusive terminspunkter)	**SEK0,1685: 1RMB**	-

Känslighet

IFRS7p40(a),(b),(c)

Koncernen är, såsom framgår av tabellen på sidan 131, främst exponerad mot förändringar i kursen USD/sek. Kurskänsligheten är främst hänförlig till USD-denominerade finansiella instrument och påverkan på poster i eget kapital uppstår då valutaterminskontrakt ingår i kassaflödessäkringar.

	Påverkan på resultat efter skatt		Påverkan på andra komponenter i eget kapital	
	2024	2023	**2024**	2023
USD/SEK valutakurser– ökning 9 % (2023 - 10 %) *	**-1 494**	-1 004	**-806**	-743
USD/SEK valutakurser – minskning 9 % (2023 -10 %) *	**1 223**	822	**660**	608

* Alla andra variabler konstanta

Resultatet var mer känsligt för förändringar i USD kursen 2024 jämfört med 2023 på grund av ökad upplåning i USD. Eget kapital var mer känsligt för förändringar i USD-kursen under 2024 än under 2023 på grund av den ökade mängden valutaterminer. Koncernens exponering för andra valutakurs-förändringar är inte väsentlig.

12(b) Marknadsrisk, forts

IFRS7p21C

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden [9]

IFRS7p22A(a),(b), 33(a),(b)

Koncernens främsta ränterisk uppstår genom långfristig upplåning med rörlig ränta, som exponerar koncernen för ränterisk avseende kassaflöden. Koncernens policy är att ha minst 50 % av sina lån till fast ränta. Vid behov uppnås detta med hjälp av ränteswappar. Normalt ingår koncernen långfristig finansiering med rörlig ränta och swappar den sedan till fast ränta som på så sätt blir lägre än om koncernen lånat till fast ränta direkt. Under 2024 och 2023 var koncernens upplåning till rörlig ränta främst i svenska kronor och i USD.

Koncernens upplåning samt fordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Lånens ränta sätts periodvis om (se nedan) och exponeras därför för risken att marknadsräntorna i framtiden kan förändras.

IFRS7p22A(c),34(a)

Koncernens exponering, avseende upplåning, för förändringar i ränta och kontraktsenliga tidpunkter för ränteomförhandling är vid rapportperiodens slut följande:

	2024	**% av totala lån**	2023	% av totala lån
Lån till rörlig ränta	**54 689**	**56 %**	50 150	59 %
Lån till fast ränta – räntejusterings- eller förfallotidpunkter:				
Under 1 år	**4 735**	**5 %**	3 895	5 %
1 – 5 år	**26 626**	**27 %**	19 550	23 %
Över 5 år	**11 465**	**12 %**	11 000	13 %
	97 515	**100 %**	84 595	100 %

En löptidsanalys finns i not 12(d) nedan. Kolumnen ”% av totala lån” visar andelen lån som för närvarande löper med rörlig ränta, jämfört med den totala summan lån.

Instrument som används av koncernen

IFRS7p22B(a),p23B

Utestående swappar täcker ungefär 18 % (17 %) av det variabla utestående lånekapitalet. De fasta räntorna för swapparna som för säkringsredovisning varierar mellan 7,8 % och 8,3 % (9,0 % och 9,6 %) och den rörliga låneräntan är mellan 0,5 % och 1,0 % över räntan på 90 dagars referensränta som i slutet av rapportperioden uppgick till 8,2 % (9,4 %).

IFRS7p22B(a)

Swapavtalen kräver avräkning av räntefordran eller ränteskuld var 90:e dag. Avräkningarna sammanfaller med de datum då ränta skall betalas på den underliggande skulden.

Säkringsredovisningens påverkan på finansiell ställning och resultat

Ränteswapparna påverkar koncernens finansiella ställning och resultat enligt följande:

		2024	2023
IFRS7p24A(b)	*Derivatinstrument - ränteswappar*		
IFRS7p24A(a)	Redovisat belopp (anläggnings- och omsättningstillgångar)	**453**	809
IFRS7p24A(d)	Nominellt belopp	**10 010**	3 440
IFRS7p23B(a)	Förfallotidpunkt	**2029**	2028
IFRS7p22B(c)	Säkringskvot*	**1:1**	1:1
IFRS7p24A(c)	Värdeförändring för utestående derivatinstrument sedan 1 januari	**-202**	1 005
IFRS7p24B(b)(i)	Värdeförändring av den säkrade posten för att avgöra effektivitet	**202**	1 005
IFRS7p23B(b)	Vägda genomsnittet för terminskurser under året (inklusive terminspunkter)	**8,1 %**	9,3 %

12(b) Marknadsrisk, forts

Känslighet

IFRS7p40(a) Resultatet är känsligt för högre/lägre ränteintäkter från likvida medel till följd av ränteförändringar. Andra komponenter i eget kapital förändras som ett resultat av en ökning/minskning av det verkliga värdet av kassaflödessäkringar på upplåning och det verkliga värdet av skuldinstrument tillgängliga för försäljning.

	Påverkan på årets resultat efter skatt		Påverkan på andra komponenter i eget kapital	
	2024	2023	**2024**	2023
Ränta – ökning med 70 punkter (2023 – 60 bps) *	**138**	-18	**-90**	-16
Ränta – minskning med 100 punkter (2023 - 80 bps) *	**-127**	96	**129**	22

* Alla andra variabla konstanta

IFRS7p21C

(iii) Prisrisk

Exponering

IFRS7p33(a) Koncernens exponering för prisrisk avseende aktier uppstår från placeringar som innehas av koncernen och som i koncernen klassificeras antingen som verkligt värde via övrigt totalresultat (not 7 (c)) eller som tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (not 7 (d)).

IFRS7p33(b) För att hantera prisrisken som uppstår genom placeringar i aktier sprider koncernen sina placeringar. Spridningen i portföljen görs i enlighet med de limiter som fastställts av styrelsen.

Huvuddelen av koncernens aktieplaceringar är noterade och ingår antingen i Nasdaq OMX Nordic 120 eller NYSE International 100 Index.

Känslighet

IFRS7p40(a),(b) I tabellen nedan sammanfattas effekten av ökningar/minskningar av dessa två index på koncernens egna kapital och på årets resultat för perioden. Analysen är baserad på antagandet att aktieindex har ökat med 9 % respektive 7 % eller minskat med 6 % och 5 % med alla andra variabler oförändrade och att alla koncernens egetkapitalinstrument ändras i enlighet med index.

	Påverkan på årets resultat		Påverkan på andra komponenter i eget kapital	
	2024	2023	**2024**	2023
Nasdaq OMX Nordic 120 – ökning 9 % (2023 – 7,5 %)	**385**	361	**284**	266
NYSE International 100 – ökning 7 % (2023 – 6,5 %)	**254**	184	**-**	-
Nasdaq OMX Nordic 120 – minskning 6 % (2023 - 4 %)	**-257**	-193	**-186**	-177
NYSE International 100 – minskning 5 % (2023 – 3,5 %)	**-182**	-99	**-**	-

Tabellen visar hur vinsten efter skatt påverkas avseende aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och påverkan på andra komponenter i eget kapital relaterade till aktier värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Belopp som redovisas i resultaträkningen och övrigt totalresultat

De belopp som redovisas i resultaträkningen och i övrigt totalresultat för de olika placeringarna som innehas av koncernen lämnas i not 7.

12(c) Kreditrisk

IFRS7p33(a),(b)

Kreditrisk uppstår genom innehav i likvida medel, avtalsenliga kassaflöden från skuldinstrument som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och till verkligt värde via resultaträkningen, förmånliga derivatinstrument och tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar gentemot grossister och detaljister, inklusive utestående fordringar.

IFRS7p35B

(i) Riskhantering

Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderingsinstitut fått lägst kreditrating "A" accepteras.

Om grossister kreditbedömts av oberoende värderingsinstitut, används dessa bedömningar. I de fall då oberoende kreditbedömning saknas, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där finansiell ställning, historiska erfarenheter samt andra faktorer beaktas. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna och externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Efterlevnaden av kreditlimiter avseende grossister följs regelbundet upp av linjeorganisationen.

IFRS7p34(c)

För försäljning inom detaljhandeln krävs betalning kontant eller med vanligt förekommande kreditkort för att minska kreditrisken. Det finns ingen hög koncentration av kreditrisker, vare sig genom exponering mot enskilda kunder, särskilda branscher och/ eller regioner.

För derivatinstrument, har ledningen fastställt gränser så att det verkliga värdet på utestående fördelaktiga derivatinstrument alltid understiger 10 % för varje enskild motpart.

Koncernens investeringar i skuldinstrument vilka anses vara lågriskinvesteringar. Kreditvärdigheten för dessa emittenter följs upp med avseende på eventuella kreditförsämringar.

IFRS7p15(b), 36(a),(b)

(ii) Säkerheter

För vissa kundfordringar kan koncernen ta in säkerheter i form av garantier, andra skriftliga åtaganden från företagen eller remburser som kan tas i anspråk om motparten hamnar i fallissemang enligt villkoren i avtalet.

(iii) Nedskrivning av finansiella tillgångar [21]

Koncernen har fyra typer av finansiella tillgångar som är inom tillämpningsområdet för modellen för förväntade kreditförluster:

- Kundfordringar hänförliga till försäljning av varor och utförande av konsulttjänster
- Kontraktfordringar hänförliga till IT-konsultkontrakt
- Skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde, och
- Skuldinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Likvida medel är även inom tillämpningsområdet för nedskrivningar enligt IFRS 9, den nedskrivning som skulle komma i fråga har dock bedömts vara oväsentlig.

Kundfordringar och avtalstillgångar [10]

IAS1p117,IFRS7p21 IFRS9p5.5.15

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringar och avtalstillgångar.

IFRS7p35F(c)

För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringar och avtalstillgångar grupperas baserat på kreditriskkaraktäristika och antal dagars dröjsmål. Avtalstillgångarna är hänförliga till ännu ej fakturerat arbete och har i allt väsentligt samma riskkaraktäristika som redan fakturerat arbete för samma typ av kontrakt. Koncernen anser därför att förlustnivåerna för kundfordringar är en rimlig uppskattning av förlustnivåerna för avtalstillgångar.

IFRS7p35G

De förväntade kreditförlustnivåerna baserar sig på kundernas betalningshistorik för en period 36 månader före 31 december 2024 respektive 1 januari 2024 tillsammans med förlusthistoriken för samma period. Historiska förluster justeras sedan för att ta hänsyn till nuvarande och framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kundernas möjligheter att betala fordran. Koncernen har identifierat BNP och arbetslöshetsnivån i länder där försäljning av varor och tjänster sker som relevanta faktorer. Den historiska förlustnivån justeras därför baserat på förväntade förändringar i dessa faktorer.

12(c) Kreditrisk, forts

Utifrån detta baseras förlustreserven per 31 december 2024 och 31 december 2023 för kundfordringar och avtalstillgångar på följande:

IFRS7p35N

31 december 2024	Ej förfallna	Förfallet mer än 30 dagar	Förfallet mer än 60 dagar	Förfallet mer än 120 dagar	Summa
Förväntad förlustnivå i %	1,8 %	5 %	16 %	52 %	
IFRS7p35K(a) Redovisat belopp kundfordringar - brutto	13 627	1 428	893	360	16 308
IFRS7p35K(a) Redovisat belopp avtalstillgångar - brutto	1 547	-	-	-	1 547
Kreditförlustreserv	273	71	143	187	674

IFRS7p35N

31 december 2023	Ej förfallna	Förfallet mer än 30 dagar	Förfallet mer än 60 dagar	Förfallet mer än 120 dagar	Summa
Förväntad förlustnivå i %	1,4 %	5 %	14 %	46 %	
IFRS7p35K(a),6 Redovisat belopp kundfordringar - brutto	6 815	975	480	300	8 570
IFRS7p35K(a),6 Redovisat belopp avtalstillgångar - brutto	2 597	-	-	-	2 597
Kreditförlustreserv	132	49	67	138	386

IFRS7p35H(b)(iii) Förändringen i förlustreserven under räkenskapsåret specificeras nedan:

	Avtalstillgångar		Kundfordringar	
	2024	2023	**2024**	2023
Per 1 januari	**36**	30	**350**	115
Ökning av förlustreserven, förändring redovisad i resultaträkningen	**-**	6	**846**	635
IFRS7p35I(c) Under året bortskrivna kundfordringar	**-**	-	**-530**	-345
IFRS7p35I(c) Återföring av ej utnyttjat belopp	**-8**	-	**-20**	-55
Per 31 december	**28**	36	**646**	350

IFRS7p35F(e) Kundfordringar och avtalstillgångar skrivs bort när det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning. Indikatorer på att det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning inkluderar bland annat att gäldenären misslyckas med återbetalningsplanen eller att kontraktuella betalningar är mer än 120 dagar försenade.

Kreditförluster på kundfordringar och avtalstillgångar redovisas som kreditförluster – netto inom rörelseresultatet. Återvinningar av belopp som tidigare skrivits bort redovisas mot samma rad i resultaträkningen.

Skuldinstrument [11]

IFRS7p35F(a)(i) Alla investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde respektive verkligt värde via övrigt totalresultat anses ha låg kreditrisk och den redovisade kreditförlustreserven är därför begränsad till 12 månaders förväntade förluster. Ledningen anser att ”låg kreditrisk” för noterade obligationer är att åtminstone ett större ratinginstitut givit graderingen ”investment grade”. Övriga investeringar anses ha ”låg kreditrisk” när de har låg sannolikhet för fallissemang och emittenten har stor förmåga att klara sina kortfristiga kontraktuella betalningsåtaganden.

12(c) Kreditrisk, forts

Övriga finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

IAS1p117

Övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde inkluderar obligationer, nollkupongobligationer och noterade företagsobligationer, lån till närstående och personer i ledande befattning samt övriga fordringar. Reserven för förväntade förluster på övriga finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde har förändrats på följande sätt under räkenskapsåret:

IFRS7p35H(a)

	Närstående	Personer i ledande befattning	Obligationer	Övriga fordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2023	-	1	4	2	7
IFRS7p20(a)(vi) Ökning av reserven, förändring redovisad i resultaträkningen	2	1	3	3	9
Utgående balans 31 december 2023	2	2	7	5	**16**
IFRS7p20(a)(vi) Ökning av reserven, förändring redovisad i resultaträkningen	2	1	17	3	23
Utgående balans per 31 december 2024	**4**	**3**	**24**	**8**	**39**

Investeringar i skuldinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat

IAS1p117
IFRS9p5.5.2

Investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat inkluderar noterade och onoterade skuldebrev. Förlustreserven för investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas i resultaträkningen och reducerar verkligt värdeförlusten som annars redovisas i övrigt totalresultat.

IFRS7p35H(a)
IFRS7p16A

Reserven för investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat per 31 december specificeras nedan:

Balans per 1 januari och 31 december 2023	-
IFRS7p20(a)(viii) Ökning av reserven, förändring redovisad i resultaträkningen	8
Utgående balans per 31 december 2024	**8**

(iv) Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Nedskrivning av finansiella tillgångar

IFRS9p5.5.17
IAS1p125

Förlustreserven avseende finansiella tillgångar är baserad på antaganden om risk för fallissemang och förväntade förlustnivåer. Koncernen gör egna bedömningar för antaganden och val av indata till beräkningen av nedskrivningen. Dessa baseras på historik, kända marknadsförutsättningar och framåtblickande beräkningar vid slutet av varje rapporteringsperiod. För detaljer om nyckelantaganden och indata se tabellerna ovan.

Frivillig upplysning

(v) Kreditförluster - netto hänförliga till finansiella tillgångar och avtalstillgångar redovisade i resultaträkningen

Under räkenskapsåret har följande vinster eller förluster gällande nedskrivna kundfordringar redovisats i resultaträkningen som övriga externa kostnader.

	2024	2023
Nedskrivningar		
- förändring av förlustreserven för kundfordringar och avtalstillgångar	**-846**	-641
Nedskrivningar av övriga finansiella tillgångar	**-23**	-9
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	**28**	55
IFRS7p20(a)(vi) Nedskrivningar av finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	**-841**	-595
IFRS7p20(a)(viii) Nedskrivningar av finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	**-8**	-
IAS1p82(ba) Netto kreditförlust på finansiella tillgångar och avtalstillgångar	**-849**	-595

IFRS15p113(b)

Av nedskrivningsförlusterna ovan är 739 tkr (607 tkr) hänförliga till fordringar relaterade till avtal med kunder (se not 3).

12(c) Kreditrisk, forts

(vi) Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen

IFRS7p36 Koncernen är också exponerad för kreditrisk relaterad till investeringar i skuldinstrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Den maximala exponeringen vid rapportperiodens slut är investeringarnas bokförda värde (2 390 tkr; 2023 – 0).

12(d) Likviditetsrisk

IFRS7p33(a),(b), 39(c), B11E, B11F Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter så att betalning av skulder och stängning av marknadspositioner kan ske när dessa förfaller. På balansdagen hade företaget 44 657 tkr (2023: 24 093 tkr) placerade på placeringskonto som snabbt kan omsättas i kassamedel, för hantering av likviditetsrisken. På grund av koncernens dynamiska verksamheter behöver koncernen ha flexibel finansiering med möjlighet till utnyttjande av avtalade kreditlimiter.

Som framgår av not 7(g) har koncernen ingått ett leverantörsfinansieringsupplägg med en finansiär den 1 januari 2022 som upphör den 31 december 2025. Detta har förbättrat koncernens rörelsekapital. Finansiären är i gott finansiellt skick och koncernen har ingen betydande koncentration av likviditetsrisk hos denna finansiär.

IFRS7p34(a) Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv (inklusive outnyttjade kreditfaciliteter) och likvida medel (not 7(e)) baserade på förväntade kassaflöden. Analyserna utförs normalt av de rörelsedrivande företagen med beaktande av de riktlinjer och begränsningar som koncernledningen upprättat. Begränsningarna varierar mellan olika regioner då hänsyn tas till likviditeten på olika marknader. Utöver detta, omfattar koncernens likviditetspolicy att beräkna kassaflöden i större valutor och att bedöma mängden likvida medel som krävs för att möta dessa behov. Koncernen följer även upp balansräkningsbaserade likviditetsmått mot interna och externa krav samt säkerställer tillgången till externfinansiering.

(i) Kreditfaciliteter [16]

IFRS7p7, 34(a) IAS7p50(a) Koncernen har per 31 december följande ej utnyttjade kreditfaciliteter tillgängliga:

	2024	2023
Rörlig ränta		
- Förfaller inom ett år (checkräkningskredit)	**12 400**	10 620
- Förfaller efter mer än ett år (banklån)	**9 470**	8 100
	21 870	18 720

IFRS7p7, 39(c) IAS7p50(a) Checkräkningskrediterna kan utnyttjas när som helst och kan avslutas av banken utan varsel. Övriga ettåriga kreditfaciliteter kan utnyttjas när som helst och är föremål för årlig omförhandling. Banklånfaciliteterna kan utnyttjas när som helst under förutsättning att koncernens kreditvärdighetsbedömning är oförändrad. Lånen kan tas ut i svenska kronor eller US-dollar och har en genomsnittlig löptid på 6,5 år (2023: 6,9 år). [17,21]

12(d) Likviditetsrisk, forts

(ii) Löptidsanalys för finansiella skulder [12-15]

IFRS7p39(a),(b), B11B

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen för:

a) icke derivata finansiella skulder och

b) netto och bruttoreglerade derivatinstrument som utgör finansiella skulder för vilka de avtalsenliga förfallodagarna är väsentliga för en bedömning av tidpunkt för framtida kassautflöden.

IFRS7pB11D

De belopp som ingår i tabellen är instrumentens avtalsenliga odiskonterade kassaflöden. Beloppen som förfaller inom 12 månader från balansdagen motsvaras av posternas redovisade värde eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig. Kassaflödena för ränteswappar beräknas genom att använda räntekurvan på balansdagen.

IFRS7p39(a), B11B

Koncernens handelsportfölj med derivatinstrument som utgör finansiella skulder har inkluderats i tidsintervallet ”mindre än 6 månader” med dess verkliga värden netto uppgående till 610 tkr (2023: 621 tkr). De verkliga värdena netto anges eftersom de avtalsenliga förfallodagarna inte är väsentliga för att förstå tidpunkterna för kassaflödena. Dessa derivatinstrument förvaltas på basis av verkliga värden netto snarare än på basis av löptid.

IFRS7p39(a),(b), B11

Avtalsenliga löptider för finansiella skulder [12-15] **Per 31 december 2024**	**Mindre än 6 månader**	**Mellan 6 och 12 månader**	**Mellan 1 och 2 år**	**Mellan 2 och 5 år**	**Mer än 5 år**	**Summa avtals-enliga kassa-flöden**	**Redovisat värde fordringar/ skulder**
Finansiella skulder (exkl. derivat)							
Leverantörsskulder	**13 030**	**-**	**-**	**-**	**-**	**13 030**	**13 030**
Skulder enligt leverantörs-finansieringsupplägg	**670**	**-**	**-**	**-**	**-**	**670**	**670**
Upplåning *	**4 439**	**4 639**	**9 310**	**46 195**	**40 121**	**104 704**	**97 050**
IFRS16p58 Leasingskulder **	**1 455**	**1 456**	**2 911**	**5 337**	**2 340**	**13 499**	**11 501**
Summa finansiella skulder	**19 594**	**6 095**	**12 221**	**51 532**	**42 461**	**131 903**	**122 716**
Derivat							
Derivatinstrument som innehas för handel	**610**	**-**	**-**	**-**	**-**	**610**	**610**
Bruttoredovisade valutaterminer– kassaflödessäkringar							
- (inflöde)	**-17 182**	**-13 994**	**-**	**-**	**-**	**-31 176**	**-**
- utflöde	**17 521**	**14 498**	**-**	**-**	**-**	**32 019**	**766**
Summa derivat	**949**	**504**	**-**	**-**	**-**	**1 453**	**1 376**
Per 31 december 2023							
Finansiella skulder (exkl. derivat)							
Leverantörsskulder	9 801	-	-	-	-	9 801	9 801
Skulder enligt leverantörs-finansieringsupplägg	480	-	-	-	-	480	480
Upplåning	4 513	4 118	9 820	44 476	30 235	93 162	84 595
Leasingskulder **	1 174	1 174	2 415	6 845	2 017	13 625	11 291
Summa finansiella skulder	15 968	5 292	12 235	51 321	32 252	117 068	106 167
Derivat							
Derivatinstrument som innehas för handel	621	-	-	-	-	621	621
Bruttoredovisade valutaterminer – kassaflödessäkringar							
- (inflöde)	-11 724	-6 560	-	-	-	-18 284	-
- utflöde	11 885	7 228	-	-	-	19 113	777
Summa derivat	782	668	-	-	-	1 450	1 398

IFRS7pB10A(a) IAS1Rp75A

* Koncernen överväger att under första kvartalet 2024 återbetala 5 000 tkr (2023: 0) av de 46 195 tkr i upplåning, som anges i intervallet “mellan 2 och 5 år” för 2024.

* Beloppen som visas för leasingskulderna inkluderar kassaflöden relaterade till förlängningsoptioner om de har inkluderats i leasingperioden, och därmed i värderingen av leasingskulden enligt not 8(b)(v).

Finansiell riskhantering

Klasser av finansiella instrument

IFRS7p6, B1-B3

1. Där IFRS 7 kräver upplysningar om klasser av finansiella instrument, ska företaget gruppera sina finansiella instrument i klasser som är lämpliga med hänsyn till karaktären på de lämnade upplysningarna och med beaktande av instrumentets egenskaper. Företaget definierar klasserna och dessa är därför skilda från uppdelningen av instrumenten i kategorier vilka specificeras i IFRS 9. Ett företag ska åtminstone skilja på instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde och instrument värderade till verkligt värde. Dessutom ska instrument som är utanför tillämpningsområdet för IFRS 9 behandlas som en separat klass. Företaget ska lämna tillräcklig information för att möjliggöra avstämning mot de berörda posterna i balansräkningen. Vägledning om klasser för finansiella instrument och om nivån på de upplysningar som krävs återfinns i Bilaga B till IFRS 7.

Detaljnivå och val av antaganden – information ur företagsledningens perspektiv

IFRS7p34(a)

2. Upplysningarna om ett företags finansiella riskhantering ska spegla den information som lämnas internt till ledande befattningshavare. Därmed kommer de upplysningar som lämnas av ett företag, detaljnivån och underliggande antaganden att variera avsevärt från företag till företag. Upplysningarna i detta exempel på koncernredovisning är endast ett exempel på det slags information som upplysningarna kan innehålla och varje företag bör noggrant överväga vilken information som är lämplig med tanke på de egna förhållandena.

Derivatinstrument

Klassificering som omsättningstillgångar eller anläggningstillgångar

IAS1pBC38I, BC38J, IAS1p66, 69, 71 IFRS9, bilaga A

3. Klassificeringen av derivatinstrument som innehas för handel i enlighet med IFRS 9 innebär inte att de alltid måste redovisas som omsättningstillgångar i balansräkningen. I stället ska IAS 1 p 66 tillämpas för klassificering. Detta innebär att finansiella tillgångar, inklusive den andel av finansiella tillgångar som förväntas realiseras inom 12 månader från balansdagen, ska presenteras som omsättningstillgångar om företaget förväntar sig att realisera tillgången inom 12 månader. Annars klassificeras tillgångarna som anläggningstillgångar.

4. I likhet med finansiella tillgångar ska finansiella skulder som förväntas regleras inom 12 månader från balansdagen, eller där reglering inte kan skjutas upp i minst 12 månader från balansdagen, presenteras som kortfristiga skulder och resterande del ska presenteras som en långfristig skuld.

5. Klassificeringen av säkringsinstrument är liknande. Detta kan tolkas som att säkringsinstrument ska delas upp i kort- och långfristiga delar. En alternativ hantering kan dock vara att klassificera säkringsinstrumentets verkliga värde som en kortfristig post om säkringsförhållandet varar kortare än 12 månader och som en långfristig post om säkringsförhållandet varar längre än 12 månader.

Upplysningar om hur ineffektivitet i säkringsredovisningen beräknades för innevarande period

IFRS7p24A(c),24B(b)(i), BC35LL

6. IFRS 7 kräver upplysningar om förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet och den säkrade posten som används som grund för redovisning av säkringsineffektivitet för perioden. För kassaflödessäkringsrelationer som sträcker sig över flera rapporteringsperioder beräknas periodens ineffektivitet som skillnaden mellan den kumulativa ineffektiviteten vid rapporteringstidpunkten (baserat på den "lägsta av" den kumulativa förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet och säkrad post sedan säkringsförhållandets början) och den kumulativa ineffektiviteten som redovisats under tidigare perioder. Det kan därför vara användbart att lämna ut ytterligare information, såsom de kumulativa belopp som redovisats som ineffektivitet under tidigare perioder, samt effekterna av ”lägsta av- bedömning” (om tillämpligt) för att illustrera hur ineffektiviteten för den aktuella rapporteringsperioden beräknades.

Finansiell riskhantering

Marknadsrisk

Valutakursrisk

IFRS7pB23

7. Valutakursrisk kan endast uppstå från finansiella instrument som är uttryckta i en annan valuta än den funktionella valuta i vilken de värderas. Omräkningsrisker ingår därför inte i bedömningen av företagets exponering för valutarisker. Exponering för omräkningsrisk uppstår genom finansiella och icke-finansiella poster som innehas av ett företag (exempelvis ett utländskt dotterföretag) som har en funktionell valuta som avviker från koncernens rapporteringsvaluta. Koncerninterna fordringar och skulder i utländsk valuta som inte utgör en del av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet ska dock ingå i känslighetsanalysen för valutakursrisker, eftersom effekten på resultaträkningen vid omvärderingen enligt IAS 21 inte elimineras helt, även om posterna elimineras i koncernbalansräkningen.

8. För upplysningsändamål i enlighet med IFRS 7 uppstår inte heller någon valutarisk från icke-monetära finansiella instrument. IFRS Värdet AB har därför uteslutit sina aktieinvesteringar som är noterade i US dollar från analysen av valutakursrisk. Exponeringen mot utländska valutor som uppkommer genom investeringar i icke-monetära finansiella instrument ingår i upplysningarna avseende andra prisrisker som en del av redovisade vinster och förluster vid omvärdering.

Ränterisk

9. Känslighet för förändringar i räntan är i huvudsak relevant för finansiella tillgångar och skulder med rörlig ränta. Finansiella tillgångar och skulder med fast ränta och som värderas till verkligt värde utsätter dock företaget för ränterisk avseende verkligt värde.

Kreditrisk

IFRS15p107,108

10. Nedskrivningsreglerna i IFRS 9 gäller även avtalstillgångar. En avtalstillgång är ett företags rätt att erhålla ersättning för levererade varor och tjänster till en kund. En avtalstillgång blir en fordran när företagets rätt till ersättning blir ovillkorlig det vill säga när det endast är fråga om att tid ska passera innan beloppet förfaller till betalning. Nedskrivningen av avtalstillgångar värderas, presenteras och lämnas upplysningar om på samma sätt som finansiella tillgångar inom tillämpningsområdet för IFRS 9.

IFRS9p5.5.3,5.5.4

11. Om det finns en betydande ökning av kreditrisken i förhållande till något av skuldinstrumenten sedan första redovisningen, skulle koncernen behöva redovisa kreditförluster för fordrans hela löptid för dessa instrument, men skulle fortsätta beräkna ränteintäkter på tillgångens bruttovärde. Om det finns objektiva tecken på nedskrivningsbehov måste kreditförluster för fordrans hela löptid redovisas och ränteintäkter beräknas på det bokförda nettovärdet (det vill säga, netto efter nedskrivning). I dessa fall kommer ytterligare upplysningar att krävas liknande dem som illustreras för utlåning till kunder på sidan 146 och framåt.

IFRS9p5.4.1(b)

Likviditetsrisk

Löptidsanalys

IFRS7pB11B

12. Samtliga finansiella skulder ska ingå i löptidsanalysen. Löptidsanalysen ska normalt visa återstående avtalade förfallotidpunkter. Standarden ger dock företagen ett val att gruppera finansiella skulder som är derivatinstrument efter förväntade förfallotidpunkter i stället för de avtalade förfallotidpunkterna under förutsättning att de avtalade förfallotidpunkterna inte är väsentliga för att förstå tidpunkterna för kassaflödena. Exempelvis är detta fallet för derivatinstrument som innehas för handel. För ränteswappar i en kassaflödessäkring av finansiella tillgångar eller skulder till rörlig ränta och för alla låneåtaganden, är återstående avtalade förfallotidpunkter väsentliga för att förstå tidpunkterna för kassaflödena. Dessa avtal måste därför alltid grupperas baserat på de avtalade förfallotidpunkterna.

IFRS7p39, B11D

13. Beloppen som visas i löptidsanalyserna ska vara beloppen som förväntas bli betalda i kommande perioder, fastställda utifrån de villkor som förelåg på balansdagen. IFRS 7 anger dock inte om beloppen ska vara till avista- eller terminskurser. PwC rekommenderar att terminskurser används då de på ett bättre sätt uppskattar framtida kassaflöden.

IFRS7pB11C(c)

14. Tidsintervallen som analysen är uppdelad i är inte reglerad i standarden, utan baseras på tidsintervall i de interna rapporterna till ledningen. För finansiella garantiavtal, ska garantins maximala belopp fördelas till den tidigaste perioden som garantin kan åberopas.

Finansiell riskhantering

15. De belopp som ingår i tabellen är de avtalsenliga odiskonterade kassaflödena, inklusive amorteringar och räntebetalningar. Dessa belopp kommer sålunda inte att överensstämma med de belopp som anges i balansräkningen förutom för kortfristiga skulder som inte diskonteras. Ett företag kan välja att lägga till en avstämningskolumn och en slutsumma, som stämmer överens med balansräkningen som de så önskar.

Kreditlöften

IAS7p50(a)
IFRS7p39(c)

16. Bekräftade kreditlöften är en viktig del av likviditetshanteringen. Företagen ska därför överväga att lämna information om sina outnyttjade kreditlöften. IAS 7 *Kassaflödesanalys* rekommenderar också upplysning om outnyttjade kreditlöften som kan vara tillgängliga för den framtida löpande verksamheten och för att reglera investeringsåtaganden, med angivande av eventuella restriktioner för att lyfta dessa krediter.

De finansiella instrumentens villkor

IFRS7p7, 31

IAS1p76ZA

IFRS PS 2

17. De finansiella rapporterna ska innehålla kvalitativa och kvantitativa upplysningar som gör det möjligt för användare av de finansiella rapporterna att bedöma karaktär och omfattning av de risker som uppstår genom finansiella instrument och som företaget är exponerat för vid rapportperiodens slut. Avsikten med reglerna i IFRS 7 var dock att minska de omfattande upplysningskraven i IAS 32 och ersätta dem med kortare men mer användbar information. Under normala omständigheter behöver företagen därför inte längre upplysa om de väsentliga förutsättningarna och villkoren för varje upplåning. Dock ska företag som har upplåning eller andra finansiella instrument med ovanliga villkor lämna upplysningar om dessa för att ge läsaren möjlighet att bedöma karaktären och omfattningen av de risker som härrör från dessa instrument. Ett företag kan ha klassificerat en skuld hänförlig till upplåning som långfristig, men rätten att skjuta upp regleringen är villkorad av att lånekovenanterna efterlevs inom 12 månader efter balansdagen. Vissa upplysningar krävs enligt IAS 1 punkt 76ZA i IAS 1; detta för att läsaren ska förstå riskerna med att skulden kan behöva återbetalas inom 12 månader. Information om under vilka förutsättningar information om lånekovenanter kan behöva lämnas diskuteras i IFRS Practice statement 2 *Making Materiality Judgements* paragraf 81-83.

Hur upplysningar om riskhantering kan påverkas av effekterna av stor ekonomisk osäkerhet

18. Stor ekonomisk osäkerhet kan också påverka upplysningarna om finansiell riskhantering. Till exempel:

IFRS7p40,41

a) Upplysningar om känslighet skulle behöva uppdateras om storleken på en rimligt möjlig förändring av räntesatserna skiljer sig väsentligt från den företaget lämnade upplysning om i föregående årsbokslut. Om det finns förändringar i förväntad volatilitet ska tidigare års upplysningar inte räknas om. Ett företag kan dock välja att presentera ytterligare känslighetsinformation för jämförelseperioden utöver de erforderliga jämförelsesiffrorna från föregående år.

IFRS7p34(c),B8

b) Upplysningar om koncentrationsrisk kan behöva uppdateras när företaget har gjort ändringar i kontantinsättningar och inlåningsfaciliteter.

IFRS7p35M

c) Upplysningar om kreditriskbetyg som krävs för reserven för förväntade kreditförluster (illustreras i kommentar 21 nedan) kan behöva revideras för att återspegla ändrade kreditbetyg.

IFRS7p39(c),B11F

d) Upplysningar om likviditetsrisk kan behöva återspegla förändringar i tillgången på finansiering och tillståndet för det finansiella institut som tillhandahåller finansiering, särskilt när företaget är beroende av leverantörsfinansieringsarrangemang. Ökande marginalkrav på derivat som kräver ställande av säkerheter kan också utgöra en betydande likviditetsrisk som kan behöva upplysas om. Företagen kan ytterligare påverkas där avtalsvillkor inkluderar realränta, till exempel i leasingavtal. Om sådana avtalsvillkor ger upphov till betydande likviditetsrisk, bör företagen tillhandahålla kvantitativa upplysningar om sina säkerheter och avtalsmässiga arrangemang för att förklara hur denna likviditetsrisk hanteras.

IFRS7pB11F(d),IG18

e) Ökad koncentration av likviditetsrisker kan uppstå från återbetalningsvillkoren för finansiella skulder, källor till lånefaciliteter eller beroendet av en viss marknad för att realisera likvida tillgångar.

IFRS7p32

19. IFRS 7 begränsar inte upplysningar om risker till endast kreditrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk. Därför kan ett företag behöva lämna specifika upplysningar om inflationsrisk, om denna information inte redan finns med i andra upplysningar om marknadsrisk. Om ett företag till exempel har ett realt finansiellt instrument, bör ett sådant instruments känslighet för förändringar i inflationstakten upplysas om.

Finansiell riskhantering

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

20. Följande upplysningskrav förklaras inte i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

Generella upplysningar om finansiella risker

	Frågeställning som inte illustreras	Relevanta upplysningar eller referenser
IFRS7p15	Accepterad säkerhet som kan säljas eller pantsättas	Upplys om verkligt värde för den accepterade säkerheten, verkligt värde för eventuell såld eller pantsatt säkerhet och huruvida företaget har en förpliktelse att återlämna dessa och villkor och förutsättningar avseende företagets användning av säkerheten.
IFRS7p35, 42	Kvantitativ information är inte representativ för exponeringen	Lämna ytterligare information efter behov.
IFRS7p39(a), B10(c),B11C(c) IFRS9 Bilaga A	Finansiella garantiavtal	Upplysningen ska lämnas i löptidsanalysen i det tidigaste tidsintervallet som garantin kan åberopas. Förekomsten av sådana avtal måste även tas upp bland upplysningarna för kreditrisk.

Upplysningar om säkringsredovisning

	Post	Typ av upplysning
IFRS7p22C	Företaget har identifierat en viss riskkomponent av en tillgång i en säkringsrelation (ex. förändringen av råoljepriset av priset på ett fat råolja)	Lämna information om hur företaget har definierat riskkomponenten som identifierats som säkrat föremål och hur komponenten hänger ihop med hela föremålet. Se paragraf 21 nedan för exempel på upplysning.
IFRS7p23C	Företaget tillämpar portföljsäkringar (dynamiska säkringsrelationer)	Ytterligare upplysningar krävs i enlighet med IFRS7 p23C
IFRS7p24B, 24C	Företaget har identifierat verkligt värdesäkringar	Lämna upplysningar som krävs i enlighet med IFRS 7 p24B(a) och p24C(a)
IFRS7p23F IFRS7p24C(b)(iv) IFRS7p24C(b)(v)	Företaget har identifierat prognostiserade transaktioner som säkrat föremål och dessa förväntas inte längre inträffa	Lämna upplysningar som krävs i enlighet med IFRS 7 p23F. Företaget ska även lämna upplysningar om: • det belopp som omklassificerats från säkringsreserven och/eller reserven för säkringskostnad till resultaträkningen som en omklassificeringsjustering, med separata upplysningar om belopp som omklassificerats på grund av att framtida transaktioner inte längre väntas inträffa och belopp som omförts då den säkrade posten har påverkat resultaträkningen, och • den rad i resultaträkningen som omklassificeringsjusteringen påverkade
IFRS7p24C(b)(vi)	Identifierat nettopositioner i säkringsrelationer.	Information ska lämnas om hur vinster och förluster från säkringen påverkat enskilda rader i resultaträkningen
IFRS7p24G-30	Kreditderivat som används för att hantera kreditrisken i ett finansiellt instrument och instrumentet är helt eller delvis värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Lämna upplysningar som krävs i enlighet med IFRS 7 p24G-30.

Finansiell riskhantering

IFRS7p24B(b)(iii)	Avbrytande av säkringsredovisning under perioden	Information om kvarstående balans i säkringsreserven och omräkningsreserven hänförlig till avslutade säkringsrelationer
IFRS7p23E	Nya källor till ineffektivitet har identifierats som inte upplysts om i not 12(a)	Information om de nya källorna till ineffektivitet ska lämnas, per risk kategori, tillsammans med information som förklarar den uppkomna säkringsineffektiviteten
IFRS7p24D	Företaget bedömer att volymen säkringsrelationer vid slutet på rapportperioden inte är representativt för periodens normalvolym	Information om detta ska lämnas tillsammans med information om varför företaget bedömer att volymen inte är representativ

Upplysningar om nedskrivningar

	Post	**Typ av upplysning**
IFRS7p35F-35M	Företaget tillämpar den generella modellen för förväntade kreditförluster på väsentliga finansiella tillgångar ex. utlåning till kunder	Lämna upplysningar enligt IFRS 7 p 35F-M, se exempel i punkt 21 nedan.
IFRS7p35F(f),35I(b),35J	Företaget har finansiell tillgång som är inom tillämpningsområdet för nedskrivningar enlig IFRS 9 och för vilken de kontraktuella kassaflödena modifierats	Lämna upplysningar i enlighet med IFRS 7 p35F(f), 35I(b) och 35J.
IFRS7p35H(c) IFRS7p35I(a)	Företaget har köpt eller givit ut kreditförsämrade finansiella tillgångar	Lämna upplysningar i enlighet med IFRS 7 p35H(c) och 35I.
IFRS7p35K	Företaget har erhållit säkerhet eller annan kreditförbättring för en finansiell tillgång	Förklara effekten av säkerheten eller annan kreditförbättring på beloppet som är hänförligt till den förväntade kreditförlusten genom att lämna upplysning i enlighet med IFRS7 p35K
IFRS7p35L	Finansiell tillgång som skrivits bort under perioden men där indrivningsaktiviteter fortfarande pågår	Upplysning om utestående kontraktuellt belopp ska lämnas
IFRS7p36	Företaget har finansiella tillgångar som är inom tillämpningsområdet för IFRS 7 men inte inom tillämpningsområdet för nedskrivningar enligt IFRS 9	Lämna upplysning om det belopp som bäst representerar den maximala kreditrisk exponeringen och beskriv ev. erhållna säkerheter och kreditförbättringar samt effekterna från dessa.
IFRS7p35E	Företaget bedömer att lämnade upplysningar om kreditrisk inte är tillräckliga för att uppfylla kriterierna i IFRS7 p35B	Lämna ytterligare information som är relevant för läsaren av den finansiella rapporten

21. Följande exempel på upplysningar kan vara användbara:

IAS1p117 *En redovisningsprincip för verkligt värdesäkringar kan utformas på följande sätt:*

IFRS9p6.5.8 Förändringar i det verkliga värdet av säkringar som klassificeras och kvalificerar som säkringar av verkligt värde redovisas i resultaträkningen tillsammans med omvärderingar av den säkrade tillgången eller skulden. Den ineffektiva delen avseende ränteswappar avsedda att säkra upplåning till fast ränta redovisas i resultaträkningen inom finansiella poster tillsammans med omvärderingar av det säkrade föremålet hänförligt till ränterisken. Den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen inom övriga intäkter eller övriga kostnader. Om säkringen inte längre uppfyller kraven för säkringsredovisning, amorteras säkringsredovisningens värdejustering som en del av den effektiva räntan.

Finansiell riskhantering

Identifiering av en specifik riskkomponent av en tillgång i en säkringsrelation

IFRS722C

Företaget köper bränsle för användning i tillverkningsprocessen. Leverantören av bränslet tar betalt för levererat bränsle baserat på en formel som inkluderar avista-priset på råolja (Brent Crude oil) vid leveranstidpunkten. Framtida bränsleinköp är därför utsatta för marknadsprisrisk vilken företaget säkrar med hjälp av råoljeterminer vars kritiska villkor matchar det prognostiserade inköpet.

Råolja är en separat identifierbar komponent av det prognostiserade inköpet eftersom det är explicit specificerat i priset i leveranskontraktet. Då det finns en marknad för råoljeterminer anses exponeringen vara tillförlitligt mätbar. Råoljeterminerna har därför identifierats som säkringsinstrument i kassaflödessäkringar av prognostiserade inköp av bränsle. Historiskt har råoljekomponenten stått för 80 % av inköpskostnaden för bränsle.

Kreditriskupplysningar – utlåning till kunder, generella modellen för förväntade kreditförluster tillämpas

IFRS7p35F(a)

Koncernen tar hänsyn till riskerna för uteblivna betalningar vid en tillgångs anskaffningstidpunkt och till omständigheter som under räkenskapsåret kan tyda på att det finns en väsentlig ökning av kreditrisk. Koncernen jämför risken för uteblivna betalningar vid balansdagen med samma risk vid anskaffningstidpunkten för att utvärdera om en väsentlig ökning av kreditrisk förekommer. Följande indikatorer är särskilt viktiga i bedömningen:

- intern kreditvärdering

IFRS9pB.5.5.17

- extern kreditvärdering (i möjligaste mån)
- faktiska eller förväntade väsentliga negativa förändringar i verksamheten, finansiella eller ekonomiska omständigheter som förväntas ha väsentlig effekt på låntagarens möjligheter att uppfylla sina åtaganden
- faktiska eller förväntade väsentliga förändringar av låntagarens rörelseresultat
- väsentliga förändringar i kreditrisk för andra finansiella instrument hos samma låntagare
- väsentliga förändringar i verkligt värde i pantsatta tillgångar som ställt som säkerhet för åtagandet eller förändringar i kvaliteten på ansvarsförsäkringar eller krediter
- väsentliga förändringar i låntagarens förväntade resultat eller beteende, inklusive förändringar i betalningsförmåga hos låntagarens koncernföretag och förändringar i låntagarens rörelseresultat.

Makroekonomisk information (såsom marknadsräntor eller tillväxttakt) inkluderas som en del av den interna kreditvärderingsmodellen. Oaktat analysen ovan, antas alltid en ökad kreditrisk finnas om gäldenären är mer än 30 dagar sen med en avtalsenlig betalning.

IFRS7p35F(b)

En finansiell tillgång anses vara i fallissemang när motparten inte har gjort avtalsenliga betalningar inom 60 dagar från förfallodagen.

IFRS7p35F(e)

Finansiella tillgångar skrivs bort när det inte längre finns någon rimlig förväntan att återvinna dem, exempelvis då koncernen inte lyckas få gäldenären att förbinda sig till en avbetalningsplan. Koncernen bedömer att ett lån eller en fordran ska skrivas ned när motparten inte har gjort avtalsenliga betalningar inom 120 dagar från förfallodagen. När ett lån eller en fordran skrivits ned, fortsätter koncernen att göra försök för att återvinna beloppet. När tidigare kreditförluster återvinns, redovisas dessa i resultaträkningen.

(i) Utlåning

IFRS7p35F(a)

Koncernen har delat in sin utlåning i tre kategorier utifrån lånens kreditrisk och hur kreditförlustreserven beräknas för var och en av kategorierna. Den interna metoden för kreditvärdering överensstämmer med metoder som används av externa kreditvärderingsföretag, såsom S&P Global, Moody's och Fitch.

Finansiell riskhantering

Nedan följer en sammanfattning av antaganden som stödjer koncernens modell för förväntade kreditförluster:

IFRS7p35F(b),(d)-(e)
IFRS7p35G(a)

Kategori	Definition	Beräkningsgrund för redovisning av befarad kreditförlust
Presterar	Lån där kreditrisken är i enlighet med de ursprungliga förväntningarna	12 månaders förväntade kreditförluster. I de fall då förväntad löptid för tillgången är mindre än 12 månader, värderas förväntade kundförluster till den bedömda löptiden (nivå 1).
Underpresterar	Väsentlig risk för kreditförluster – kunden är mer än 30 dagar sen med betalning av räntor eller kapitalbelopp (se ovan för detaljer)	Förväntade kreditförluster för hela löptiden (nivå 2).
Presterar inte (kredit-försämrad)	Kunden är mer än 60 dagar sen med betalning av räntor eller kapitalbelopp eller det är sannolikt att kunden kommer att gå i konkurs.	Förväntade kreditförluster för hela löptiden (nivå 3).
Nedskrivning	Kunden är mer än 120 dagar sen med betalning av räntor eller kapitalbelopp och det finns ingen rimlig förväntan att återvinna fordran.	Tillgången skrivs ned.

Koncernen lämnar räntebärande lån till mindre nystartade företagskunder för att hjälpa dem med uppstartskostnaderna som en del av stödet till det lokala företagandet. Koncernen kräver inte att dessa kunder ska lämna säkerhet för sina lån.

IFRS7p35G(b)

Under lånens löptid redovisar koncernen kreditrisken genom att löpande reservera för förväntade kreditförluster. När den förväntade kreditförlusten beräknas utgår den från historiska förlustnivåer för varje kundkategori och justeras sedan för framåtblickande makroekonomisk information. Koncernen bestämmer kreditförluster på utlåning till kunder på följande sätt:

IFRS7p35G(a),p35M

Koncernens interna kreditvärdering per 31 december 2024 **	Extern kredit-värdering*	Befarad kredit-förlust i %	Redovisat bruttobelopp – nivå 1	Redovisat bruttobelopp – nivå 2	Redovisat bruttobelopp – nivå 3
Hög	AAA	0.9 %	45 776	123	-
	AA	1.3 %	31 668	80	-
	A	2.2 %	14 117	221	-
Måttlig	BBB	7.3 %	679	325	-
	BB	10.0 %	140	223	-
	B	12.2 %	67	54	-
Låg	CCC	14.0 %	44	252	-
	CC	18.0 %	13	134	-
	C	30.0 %	-	78	-
Kreditförsämrad	D	50.0 %	-	-	20

IFRS7p35M

* eller motsvarande intern värdering.

** Information för jämförelseåret behöver lämnas i enlighet med IAS 1 punkt 38.

IFRS7p35G(c)

Inga väsentliga ändringar i bedömningsmetoder eller antaganden har gjorts under räkenskapsåret.

Finansiell riskhantering

IFRS7p35H

Förändringen i reserven för förväntade kreditförluster per 31 december 2023 och 31 december 2024 specificeras nedan:

		Presterar	Under-presterar	Presterar inte	Summa
IAS1p38	Ingående balans per 1 januari 2023	666	12	162	840
IFRS7p35H(b)(i)	Omföringar till kategorin Underpresterar (förväntade kreditförluster för hela löptiden)*	-xx	xx	-	xx
IFRS7p35H(b)(ii)	Omföringar till kategorin Presterar inte (nedskrivna tillgångar)	-	-x	-x	-xx
IFRS7p35I(a)	Tillkommande fordringar	xxx	-	-	xxx
IFRS7p35I(c)	Bortskrivningar	-	-	-xx	-xx
IFRS7p35I(c)	Återvunna fordringar	-x	-x	-x	-x
	Förändringar i riskparametrar**	xx	-	-	xx
	Övriga förändringar	xx	xx	xx	xxx
	Balans per 31 december 2023	**721**	**82**	**192**	**995**
IFRS7p35H(b)(i)	Omföringar till kategorin Underpresterar (förväntade kreditförluster för hela löptiden)*	-25	33	-	8
IFRS7p35H(b)(ii)	Omföringar till kategorin Presterar inte (nedskrivna tillgångar)	-	-2	2	-
IFRS7p35I(a)	Tillkommande fordringar	367	-	-	367
IFRS7p35I(c)	Bortskrivningar	-	-	-109	-109
IFRS7p35I(c)	Återvunna fordringar	-14	-5	-12	-31
	Förändringar i riskparametrar**	53	-	-	53
	Övriga förändringar	6	5	5	16
	Utgående balans per 31 december 2024	**1 108**	**113**	**78**	**1 299**

* Ökningen av reserven för kreditförluster (8) beror på att tillgångar i en kategori med 12 månaders förväntade kreditförluster omförts till en kategori där förväntade kreditförluster beräknas för hela löptiden.

IFRS7p35I(d)

** Ökningen av reserven för kreditförluster beror på en ökning i risken för förfall (risken för förfall som använts för att beräkna förväntade kreditförluster på en 12-månadersperiod för presterande lån).

IFRS7p35L

Koncernen kommer att försöka återvinna lån med ett avtalsenligt belopp på 60 tkr och som skrivits ned under räkenskapsåret.

IFRS7p35K(a)

Utlåningen (brutto), och därigenom koncernens maximala exponering för förluster, är:

	31 december 2024	31 december 2023
Presterar	**91 560**	xxx
Underpresterar	**1 421**	xxx
Presterar inte	**499**	xxx
Nedskrivna lån	**20**	xxx
Summa utlåning (brutto)	**93 500**	xxx
Avgår: Reservering kreditförluster	**-1 299**	xxx
Avgår: Nedskrivningar	**-10**	xxx
Summa utlåning (netto)	**92 191**	xxx

13 Hantering av kapital

13(a) Riskhantering[1]

IAS1p134, 135, 136

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att:

- trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter, och
- upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

På samma sätt som andra företag i branschen bedömer koncernen kapitalet på basis av skuldsättningsgraden som beräknas enligt följande:

Nettoskuld enligt not 10(c)

dividerad med

Totalt eget kapital (i enlighet med balansräkningen, inklusive innehav utan bestämmande inflytande).

IAS1p134, 135, 136

Under 2024 var koncernens strategi, som var oförändrad jämfört med 2023, att upprätthålla en skuldsättningsgrad på mellan 25 % och 50 % och kreditrating B. Kreditratingen på B var oförändrad och skuldsättningsgraden per 31 december 2024 och 2023 var som följer:

	2024	2023 Omräknat
Nettoskuld	**43 303**	55 152
Totalt eget kapital	**157 391**	115 999
Skuldsättningsgrad	**28 %**	48 %

IAS1p135(c)

Skuldsättningsgraden minskade från 48 % till 28 % som ett resultat av nyemissionen (se not 9(a)) och en stramare övervakning av leverantörsskulder, vilket har resulterat i en ökning av kassaflödet från den löpande verksamheten och de likvida medel som innehas av koncernen vid årets slut.

(i) Lånekovenanter [1-3,6]

IAS1p135(d)
IAS1Rp76ZA(a)

Enligt villkoren för banklånet, som har ett redovisat värde på 35 tkr (2023 – 37 tkr) är koncernen förpliktigad att uppfylla följande finansiella lånekovenanter i slutet av varje helårs- och delårsperiod:

- skuldsättningsgraden får inte överstiga 50 %, och
- förhållandet mellan finansiella poster netto och justerat EBITDA får inte överstiga 10 %.

Koncernen har uppfyllt lånekovenanterna under hela perioden. Den 31 december 2024 uppgick förhållandet mellan finansiella poster- netto och justerat EBITDA till 8 % (10 % den 31 december 2023).

IAS1Rp76ZA(b)

Det finns inga indikationer på att IFRS Värdet AB skulle ha svårigheter att uppfylla kovenanterna när de nästa gång kommer att testas per delårsrapporteringsdagen den 30 juni 2025. [6]

13(b) Utdelningar[4-6]

		2024	2023
	(i) Stamaktier		
IAS1p107	Utdelning för räkenskapsåret 2023 uppgick till 21 öre (2022 - 10 öre)	**11 506**	5 455
IAS1p107	Utdelning under verksamhetsåret 2024 uppgick till 20 öre (2023 - 10 öre)	**11 310**	5 476
	(ii) Ej obligatoriskt inlösbara preferensaktier (7 %)		
IAS1p107	Årlig utdelning på 7 % (2023 - 7 %) av andelarnas nominella värde	**107**	107
IAS1p107	Totalt skuldförda eller utbetalda utdelningar	**22 923**	11 038
	Kontanta utdelningar och utdelningar i form av emission av aktier i enlighet med planen för återinvestering av utdelning under 2023 och 2024 uppgick till följande:		
	Kontanter	**22 357**	10 479
IAS7p43	Tilldelning av aktier	**566**	559
		22 923	11 038
	(iii) Utdelningar som inte redovisats som värdeöverföring till ägare under perioden		
IAS1p137(a) IAS10p12	Utöver de ovan nämnda utdelningarna har styrelsen föreslagit en utdelning på 22 öre per stamaktie (2023 - 21 öre). Det sammanlagda beloppet av den föreslagna utdelningen är inte redovisad som en skuld per 31 december 2024 men förväntas regleras med balanserade vinstmedel den 10 april 2024.	**12 782**	11 506

Datum är en frivillig upplysning

Hantering av kapital

Hantering av kapitalrisker

IAS1p134, 135

1. Kapital definieras inte i någon standard enligt IFRS. Företag är skyldiga att rapportera vad de hanterar som kapital baserat på den information som lämnas internt till ledande befattningshavare. Huruvida kapital inkluderar räntebärande skulder eller inte är således upp till varje företag att bestämma. Om sådana poster inkluderas och låneavtalen innehåller kovenanter avseende kapitalkrav måste detta emellertid upplysas om i enlighet med IAS 1 p.76ZA och 135(d).

IAS1Rp76ZA

2. I november 2023 gjorde IASB ändringar i IAS 1 som kräver upplysningar om ett företag klassificerar en skuld som långfristig och den skulden är föremål för kovenanter som företaget måste uppfylla inom 12 månader från rapporteringsdagen. Upplysningarna inkluderar:
   a) skuldens redovisade värde
   b) information om kovenanterna (inbegripet typ av kovenanter och när företaget är skyldigt att uppfylla dem) och
   c) sakförhållanden och omständigheter, om några, som indikerar att företaget kan ha svårt att uppfylla kovenanterna.
3. Ändringarna gäller för räkenskapsår som börjar 1 januari 2024 eller senare men kan tillämpas i förtid.

Utdelningar

Moderföretag vs koncerninformation

4. Utdelningar som redovisas i denna not är enbart utdelningar som betalas av moderföretaget och inkluderar inte utdelningar från dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande. Enligt IAS 1 p.107 ska ett företag ange utdelning som är redovisad som värdeöverföring till ägare under perioden och tillhörande utdelning per aktie. Termen "ägare" används vanligtvis i IAS 1 i samband med ägarna till moderföretaget (t.ex. punkterna 81B och 106). Fokus för de finansiella rapporterna ligger fortfarande på moderbolagets aktieägare och på grundval av detta är en upplysning om utdelning per aktie endast relevant för moderbolagets ägare. Denna upplysning överensstämmer också med upplysningen om antalet emitterade aktier enligt kravet i IAS 1 punkt 79. Innehav utan bestämmande inflytande kommer att få sin utdelningsinformation från de separata finansiella rapporterna för de relevanta dotterbolagen.

Hantering av kapital

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

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

	Ej illustrerad frågeställning	Relevanta upplysningar och hänvisningar
IAS1p137(b)	Eventuell ej redovisad kumulativ företrädesrätt till utdelning	Upplysning om belopp
IFRIC17p15-17	Värdeöverföring av icke-kontanta tillgångar genom utdelning	Diverse upplysningar, se IFRIC 17 och det illustrativa exemplet nedan för mer information.
IAS176ZA(b)	Företaget kan ha svårigheter att uppfylla kovenanter på balansdagen	Lämna upplysningar om sakförhållanden och omständigheter som kan indikera att företaget har svårigheter att uppfylla kovenanterna.

6. I förekommande fall kan följande illustrativa upplysningar vara relevanta:

Svårigheter att uppfylla kovenanter

IAS1R76ZA(b) Om det finns indikationer på att ett företag kan ha svårt att uppfylla lånekovenanterna och att det därför finns en risk att en långfristig skuld kan bli återbetalningsbar inom 12 månader efter rapportperiodens slut, kan företaget lämna upplysningar enligt följande (observera att vi har ändrat lånekovenanterna i detta exempel):

> Koncernen förväntar sig tillfälligt stigande kostnader för vissa av sina affärsverksamheter under de kommande månaderna på grund av oväntade störningar i leveranskedjan i vissa jurisdiktioner där den är verksam. Koncernen anser det inte vara realistiskt eller har den praktiska förmågan att på kort sikt överföra merkostnader som uppstår från alternativa leverantörer till sina kunder genom prisökningar. Som ett resultat förväntar företaget att uppleva en tillfällig minskning av justerad EBITDA och det finns en risk att koncernen inte kommer att infria tillämpliga lånekovenanter för sitt banklån när de prövas nästa gång (det vill säga den 30 juni 2025), vilket i så fall skulle medföra att banklånet blir omedelbart återbetalningsbart. Koncernen förhandlar för närvarande med banken för att ändra kovenanterna avseende justerad EBITDA för detta banklån, som har ett redovisat värde på 35 000 tkr (2023: 37 000 tkr).

Icke-kontanta utdelningar

IFRIC17p11, 14, 15, 16 När ett företag genomför en utdelning av icke-kontanta tillgångar till sina ägare kan följande text vara lämplig:

> I november 2024 överförde XYZ Plc samtliga aktier i sitt dotterföretag, ABC Limited, till sina aktieägare som en icke-kontant utdelning. Utdelningen värderades till dotterföretagets verkliga värde (2 500 tkr). Skillnaden mellan det verkliga värdet och det bokförda värdet på aktierna (1 800 tkr) redovisas i resultaträkningen som en övrig intäkt (700 tkr).

Koncernens sammansättning

Frivillig upplysning

Denna del av noterna är avsedd att ge upplysningar som hjälper läsaren att förstå hur koncernens sammansättning påverkar koncernens samlade ställning och resultat. Framför allt lämnas upplysningar om:

- Årets förändringar i koncernens sammansättning genom rörelseförvärv och försäljning av en verksamhet under avveckling
- Transaktioner med närstående, och
- Innehav i gemensamma verksamheter.

En förteckning över väsentliga dotterföretag finns i not 16. Denna not innehåller också upplysningar om de innehav som koncernen redovisar med kapitalandelsmetoden.

14	Rörelseförvärv	154
15	Avvecklad verksamhet	157
16	Innehav i andra företag	160

14 Rörelseförvärv [2]

14(a) Sammanfattning av förvärv

IFRS3pB64(a)-(d)

Den 1 april 2024 förvärvade IFRS Värdet AB 70 % av aktiekapitalet i VALUE IFRS Electronics Group, en tillverkare av elektronisk utrustning. Förvärvet har väsentligt ökat koncernens marknadsandel i den här branschen och kompletterar koncernens befintliga IT-konsultavdelning.

Uppgift om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan:

IFRS3pB64(f)

Köpeskilling (se (b) nedan):	
Likvida medel	**3 000**
Stamaktier som emitterats	**9 765**
Villkorad köpeskilling	**135**
IAS7p40(a) Summa köpeskilling	**12 900**

IFRS3pB64(f)(iv),(m)

Verkligt värde på de 1 698 000 stamaktier som utfärdats som en del av köpeskillingen för VALUE IFRS Electronics Group (9 765 tkr) baserades på den noterade aktiekursen den 1 april 2024 om 5,78 kr per aktie. Transaktionskostnader på 50 tkr, vilka är direkt hänförliga till aktieemissionen har redovisats som en avdragspost från värdet på överförda aktier respektive från eget kapital.

IFRS3pB64(i)
IAS7p40(d)

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:

	Verkligt värde
Likvida medel	**1 550**
Kundfordringar	**780**
Varulager	**1 140**
Byggnader och mark	**4 200**
Maskiner och inventarier	**7 610**
Uppskjuten skattefordran	**2 359**
Immateriella tillgångar: varumärken	**3 020**
Immateriella tillgångar: kundkontrakt	**3 180**
Leverantörsskulder	**-470**
Avtalsskulder - konsultavtal	**-300**
Eventualförpliktelse	**-450**
Uppskjutna skatteskulder	**-2 304**
Förpliktelser avseende ersättningar efter avslutad anställning	**-1 914**
Andra förpliktelser avseende ersättningar till anställda	**-415**
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	**16 836**
IFRS3pB64(o)(i) Innehav utan bestämmande inflytande	**-5 051**
Goodwill	**1 115**
Förvärvade nettotillgångar	**12 900**

IFRS3pB64(e),(k)

Goodwill är hänförlig till de anställda och en ökad marknadsandel. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

IAS1p38

Det förekom inga rörelseförvärv under räkenskapsåret 2023.[1]

(i) Väsentliga uppskattningar: villkorad köpeskilling

IFRS3pB64(g)(i)

I händelse av att vissa förutbestämda försäljningsvolymer uppnås av den förvärvade verksamheten under räkenskapsåret som avslutas den 31 december 2024 kan tilläggsköpeskilling på upp till 1 000 tkr komma att betalas kontant den 1 september 2024.

IFRS3pB67(b)(ii),(iii)

Möjligt odiskonterat belopp som skall betalas enligt avtalet är mellan 0 kr för försäljning under 10 000 tkr och 1 000 tkr för försäljning över 18 000 tkr. Det verkliga värdet på den villkorade köpeskillingen på 135 tkr har uppskattats genom att beräkna nuvärdet av framtida förväntade kassaflöden. Beräkningarna är baserade på en diskonteringsränta på 6 % och en antagen sannolikhetsjusterad försäljning i VALUE IFRS Electronics Group på mellan 12 000 tkr och 12 500 tkr.

IFRS3pB67(b)

Den 31 december 2024 har den villkorade köpeskillingen återförts eftersom de faktiska försäljningsintäkterna hos VÄRDE IFRS Electronics Group uppgick till mindre än 10 000 tkr. En vinst på 135 tkr har redovisats under övriga intäkter.

14(a) Sammanfattning av förvärv, forts

(ii) Väsentliga bedömningar: eventualförpliktelser

IFRS3pB64(j)
IAS37p85

VALUE IFRS Electronics Group har en eventualförpliktelse för en pågående rättslig process, i vilken företaget är svarande. I samband med förvärvet av VALUE IFRS Electronics Group redovisades en avsättning uppgående till 450 tkr för denna förpliktelse. Kravet har uppstått genom att en kund hävdar att produkter som levererats varit felaktiga. Det förväntas att domstolen har fattat ett beslut i fallet senast i juni 2024. Det totala odiskonterade belopp som koncernen kan bli tvungen att betala om beslutet i processen går emot koncernen uppskattas till mellan 250 tkr och 700 tkr. Per 31 december har ingen förändring skett i redovisat belopp (med undantag för upplösning av diskonteringseffekt på 27 tkr) för avsättningen per april 2024, eftersom ingen förändring har skett avseende bedömningen av utfallet av processen.

IFRS3pB67(c)

IFRS3pB64(h)

(iii) Förvärvade fordringar

Verkligt värde på förvärvade kundfordringar uppgår till 780 tkr. Det avtalsenliga bruttobeloppet för kundfordringar är 807 tkr, varav 27 tkr sannolikt inte kan drivas in.

(iv) Val av redovisningsprincip för innehav utan bestämmande inflytande

IFRS3pB64(o)(i)

Koncernen redovisar innehav utan bestämmande inflytande i ett förvärvat företag antigen till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar. Detta principval görs för varje enskilt rörelseförvärv. För innehav utan bestämmande inflytande i VALUE IFRS Electronics Group har koncernen valt att redovisa innehav utan bestämmande inflytande till dess proportionella andel av de förvärvade identifierade nettotillgångarna. Se not 25(i) för koncernens redovisningsprinciper för rörelseförvärv.

(v) Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

IFRS3pB64(q)

Den förvärvade rörelsen bidrog med intäkter på 3 800 tkr och en nettovinst på 1400 tkr till koncernen för perioden 1 april till 31 december 2024.

Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2024 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per den 31 december 2024 på 212 030 tkr respektive 38 070 tkr. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för:

- skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget, och
- den ytterligare avskrivning som skulle ha uppstått under förutsättning att justeringen till verkligt värde för materiella och immateriella anläggningstillgångar hade tillämpats från 1 januari 2024, tillsammans med hänförliga skatteeffekter.

14(b) Köpeskilling – kassautflöde

	2024	2023
Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel		
IAS7p40(b) Kontant köpeskilling	**3 000**	-
IAS7p40(c) Avgår: Förvärvade tillgodohavanden		
Likvida medel	**1 550**	-
Checkräkningskredit[∞]	**-1 150**	-
	400	-
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	**2 600**	-

Förvärvsrelaterade kostnader

IFRS3pB64(m)

Förvärvsrelaterade kostnader på 750 tkr, som inte var direkt hänförliga till aktieemissionen, ingår i administrationskostnader i resultaträkningen samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

[∞] Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en reduktion av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 10.

Rörelseförvärv

Jämförande information

IAS1p38

1. IAS 1 anger att jämförande information för den föregående perioden ska lämnas för alla redovisade belopp i de finansiella rapporterna, inklusive kommentarerna. IFRS 3 kräver dock inte specifikt jämförande upplysningar om rörelseförvärv. Vår uppfattning är att upplysningskraven i IFRS 3 endast krävs för rörelseförvärv gjorda under perioden. Detta innebär att i perioden efter förvärvet behöver inte upplysningskraven som anges i punkt B64 i IFRS 3 återupprepas. Däremot måste de upplysningar om tidigare rörelseförvärv som avses i punkt B67 i IFRS 3 lämnas.

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

Ytterligare upplysningar

2. Följande upplysningskrav har inte illustrerats i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

	Ej illustrerad frågeställning	Relevanta upplysningar eller hänvisningar
IFRS3pB64(g)	Företaget har redovisat en tillgång avseende en rätt till gottgörelse	Lämna en upplysning om beloppet som redovisats vid förvärvstidpunkten, en beskrivning av överenskommelsen och hur beloppet har bestämts, samt information om möjliga utfall i enlighet med IFRS 3.
IFRS3pB64(l),(52)	Transaktioner som har redovisats skilt från rörelseförvärvet	Lämna en beskrivning av transaktionen och hur den har redovisats, de belopp som har redovisats samt annan information angiven i IFRS 3.
IFRS3pB64(n)	Företaget har gjort ett köp till lågt pris.	Upplys om redovisad vinst och en beskrivning av anledningarna till att transaktionen ledde till en vinst.
IFRS3pB64(p)	Ett rörelseförvärv som genomförts i flera steg.	Upplys om det verkliga värdet per förvärvstidpunkten av ägarandelen omedelbart före förvärvet samt beloppet för den vinst eller förlust som redovisats till följd av omvärdering till verkligt värde av ägarandelen.
IFRS3pB67(a)	Den första redovisningen av rörelseförvärvet är ofullständig.	Förklara varför den första redovisningen är ofullständig, vilka poster som påverkas samt de justeringar som har redovisats under rapportperioden.
IFRS3pB67(e)	Företaget har redovisat en vinst eller förlust i den aktuella rapportperioden hänförlig till identifierbara förvärvade tillgångar eller skulder övertagna i ett rörelseförvärv under den aktuella eller föregående perioden.	Upplys om beloppet samt en förklaring av vinsten eller förlusten
IFRS3p63	Syftet med IFRS 3 är inte uppfyllt med de angivna upplysningskraven.	Lämna ytterligare upplysningar som behövs för att uppfylla dessa syften.

15 Avvecklad verksamhet [3]

15(a) Beskrivning

IFRS5p41(a),(b),(d) Den 30 oktober 2023 meddelade koncernen sin avsikt att avsluta den maskintekniska verksamheten och inledde en aktiv plan för att hitta en köpare till sitt tyska dotterföretag, VALUE IFRS Engineering GmbH. Dotterföretagets tillgångar och skulder har därför redovisats som innehav för försäljning i årsredovisningen för 2023.

IFRS5p30 Dotterföretaget såldes den 28 februari 2024 med effekt från 1 mars 2024 och har redovisats som resultat från avvecklad verksamhet under perioden. Finansiell information avseende den avvecklade verksamheten för perioden fram till avyttringstidpunkten återfinns nedan.

15(b) Analys av resultat och kassaflöden[1,2]

Resultatet och kassaflödesinformationen som redovisas nedan avser de två månader som avslutades 28 februari 2024 (kolumn 2024) och året som avslutades den 31 december 2023.

		2024	2023
IFRS5p33(b)(i)	Intäkter (not 3)	**4 200**	26 460
IFRS5p33(b)(l)	Övriga vinster/förluster (omvärdering av tilläggsköpeskilling, se (c) nedan)	**90**	-
IFRS5p33(b)(i)	Kostnader	**-3 939**	-25 890
IFRS5p33(b)(i)	Resultat före skatt	**351**	570
IFRS5p33(b)(ii) IAS12p81(h)(ii)	Inkomstskatt	**-105**	-171
	Resultat från avvecklad verksamhet efter skatt	**246**	399
IFRS12p19(b)	Vinst vid försäljning av dotterföretag efter skatt (se (c) nedan)	**481**	-
	Resultat från avvecklade verksamhet	**727**	399
IFRS5p38	Valutakursdifferenser vid omräkning av avvecklad verksamhet	**170**	58
	Övrigt totalresultat från avvecklad verksamhet	**170**	58
IFRS5p33(c)	Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	**1 166**	710
IFRS5p33(c)	Nettokassaflöde från investeringsverksamheten (2024 ingår ett inflöde av 3 110 tkr från försäljningen av divisionen)	**3 110**	-190
IFRS5p33(c)	Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	**-**	-280
	Nettoökning av likvida medel som genererats av den avvecklade verksamheten	**4 276**	240

15(c) Uppgifter om försäljningen av dotterföretaget

		2024	2023
	Erhållen köpeskilling eller köpeskilling som kommer att erhållas:		
IAS7p40(b)	Kontant	**3 110**	-
	Verkligt värde av villkorad tilläggsköpeskilling	**1 200**	-
IAS7p40(a)	Totalt försäljningspris	**4 310**	-
	Redovisat värde för sålda nettotillgångar	**-3 380**	-
	Resultat före skatt och omklassificering av valutaomräkningsreserv	**930**	-
IFRS5p38	Omklassificering av valutaomräkningsreserv	**-170**	-
IAS12p81(h)(i)	Inkomstskatt	**-279**	-
IFRS12p10(b)(iv),19	**Resultat vid försäljning efter skatt**	**481**	-

15(c) Uppgifter om försäljningen av dotterföretaget, forts

IAS32p11 I händelse av att verksamheten i dotterföretaget uppnår vissa lönsamhetsmått under perioden från 1 mars 2024 till 28 februari 2025, i enlighet med en tilläggsköpeskillingsklausul i köpeavtalet, kommer ytterligare en kontant ersättning på upp till 2 400 tkr att erhållas. Vid tidpunkten för försäljningen var det verkliga värdet av den villkorade köpeskillingen 1 200 tkr. Den har redovisats som en finansiell tillgång som värderas till verkligt värde via resultaträkningen (se not 7(d)).

IFRS5p35 Vid årets slut omvärderades det verkliga värdet och beräknades till 1 290 tkr. Vinsten på 90 tkr netto har redovisats inom avvecklade verksamheter, se analys i avsnitt (a) ovan.

IAS7p40(d) De redovisade värdena på tillgångar och skulder vid tidpunkten för försäljningen (28 februari 2024) var:

	28 februari 2024
Materiella anläggningstillgångar	**1 660**
Kundfordringar	**1 200**
Varulager	**950**
Summa tillgångar	**3 810**
Leverantörsskulder	**-390**
Förpliktelser avseende ersättningar till anställda	**-40**
Summa skulder	**-430**
Nettotillgångar	**3 380**

15(d) Tillgångar och skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning

IFRS5p38 Den avvecklade verksamhetens tillgångar och skulder klassificerades som tillgångar som innehas för försäljning. Nedan anges tillgångarna och skuldernas värde per den 31 december 2023:

	2024	2023
IAS1p77 Tillgångar som innehas för försäljning		
Materiella anläggningstillgångar	**-**	1 995
Kundfordringar	**-**	1 570
Varulager	**-**	1390
Totala tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	**-**	4 955
IAS1p77 Skulder direkt hänförbara till tillgångar som innehas för försäljning		
Leverantörsskulder	**-**	-450
Förpliktelser avseende ersättningar till anställda	**-**	-50
Totala skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning	**-**	-500

IFRS5p38 De ackumulerade valutakursförlusterna hänförliga till avvecklade verksamheter som redovisats i övrigt totalresultat per 31 december 2023 uppgick till 170 tkr.

Avvecklad verksamhet

Omräkning av tidigare perioder

IFRS5p34

1. Ett företag skall presentera upplysningar för avvecklade verksamheter för de tidigare perioder som presenterats i de finansiella rapporterna, så att upplysningarna omfattar alla verksamheter som har avvecklats fram till rapportperiodens slut för den senaste period som redovisas. Detta innebär att rapporten över totalresultat och kassaflödesanalysen för den jämförande perioden ska visa avvecklade verksamheter som klassificerats som avvecklade under tidigare perioder tillsammans med de som klassificerats som avvecklade under den aktuella perioden. Detta kommer att säkerställa att de belopp som redovisas i rapporten över totalresultat och kassaflöden för kvarvarande verksamhet är jämförbara och ger en mer användbar grund för att förutsäga framtida resultat.

IFRS5p40

2. I balansräkningen däremot räknas inte föregående år om.

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

3. Följande upplysningskrav har inte illustrerats i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

	Ej illustrerad frågeställning	Relevanta upplysningar eller hänvisningar
IFRS5p36, 42	Tillgångar eller avyttringsgrupper som upphör att klassificeras som att de innehas för försäljning	Omklassificera de resultat som tidigare har redovisats som avvecklad verksamhet och lämna lämpliga förklaringar.
IFRS5p41(c)	Vinster och förluster som redovisats till följd av omvärdering till verkligt värde, med avdrag för försäljningskostnader.	Upplys om den vinst eller förlust som redovisats i samband med omvärderingen och var vinsten eller förlusten har redovisas i resultaträkningen.
IFRS12p19(b)	Förlust av bestämmande inflytande i ett dotterföretag där ett innehav behålls i det tidigare dotterbolaget	Lämna upplysningar om vinst eller förlust hänförlig till redovisning av kvarvarande innehav i det tidigare dotterföretaget till dess verkliga värde per det datum när bestämmande inflytande förloras och den post eller de poster i resultaträkningen i vilken vinsten eller förlusten redovisas (om den inte presenteras separat).
IAS7p40©	Dotterföretag (eller rörelsegren) hade likvida medel vid avyttringstidpunkten	Lämna upplysning om mängden likvida medel.
IFRIC17	Information om utdelning i form av icke-kontanta tillgångar	Lämna de upplysningar som krävs enligt IFRIC17.

16 Innehav i andra företag [4,5]

16(a) Väsentliga dotterföretag [1]

IFRS12p10(a)

Koncernens största dotterföretag per 31 december 2024 anges nedan. Om inget annat anges, har de ett aktiekapital enbart bestående av stamaktier som innehas direkt av koncernen, och ägarandelen är densamma som röstandelen. Registrerings- eller verksamhetslandet är också den huvudsakliga verksamhetsplatsen för varje företag.

IFRS12p10(a)(i),(ii)
IAS24p13
IFRS12p12(a)-(d)

Namn på företag	Registrerings- och verksamhets-land	Ägarandel som innehas av koncernen 2024	2023	Ägarandel som innehas av innehav utan bestämmande inflytande 2024	2023	Huvudsaklig verksamhet
		%	%	**%**	%	
VALUE IFRS Retail AB	Sverige	**100**	100	**-**	-	Möbler detaljhandel
VALUE IFRS Manufacturing AB (not 16(c))	Sverige	**90**	85	**10**	15	Möbeltillverkning
VALUE IFRS Electronics Group AB	Sverige	**70**	-	**30**	-	Tillverkning av elektronisk utrustning
VALUE IFRS Overseas Ltd. (i),(ii)	Kina	**45**	45	**55**	55	Möbeltillverkning
VALUE IFRS Consulting Inc	USA	**100**	100	**-**	-	IT–konsulttjänster
VALUE IFRS Development AB	Sverige	**100**	100	**-**	-	Utveckling av bostäder och mark
VALUE IFRS Engineering GmbH	Tyskland	**-**	100	**-**	-	Maskinteknisk verksamhet; se not 15

IAS1p122

IFRS12p7(a), 9(b)

(i) Väsentliga bedömningar: konsolidering av företag i vilka koncernen har mindre än 50 % ägande

Ledningen har kommit fram till att koncernen har det bestämmande inflytandet i VALUE IFRS Overseas Ltd, trots att den innehar mindre än hälften av rösterna i dotterföretaget. Koncernen är den största aktieägaren med en ägarandel på 45 % medan resterande aktier ägs av ett större antal investerare. Ett avtal mellan aktieägarna ger IFRS Värdet AB rätt att utse och avsätta ledande befattningshavare samt fastställa ersättning till ledande befattningshavare. En ändring av detta avtal kan endast göras med 67 % majoritet. Detta kan inte uppnås utan koncernens samtycke, eftersom koncernen innehar 45 % av aktierna.

(ii) Betydande begränsningar

IFRS12p10(b)(i), 13

Likvida medel och kortfristig inlåning som innehas i de asiatiska länderna (inklusive Kina) är föremål för lokala valutakontrollsföreskrifter. Dessa föreskrifter medför begränsningar i utförsel av kapital från dessa länder, annat än genom normala utdelningar.

IFRS12p13(c)

Det redovisade värdet på de tillgångar för vilka dessa restriktioner avser uppgår till 650 tkr (410 tkr).

16(b) Innehav utan bestämmande inflytande

IFRS12p12(g)
IFRS12pB11

Nedan visas finansiell information i sammandrag för varje dotterföretag som har innehav utan bestämmande inflytande som är väsentliga för koncernen. De belopp som anges för respektive dotterföretag är före koncerninterna elimineringar.

IFRS12pB10(b)

Balansräkning i sammandrag	VALUE IFRS Manufacturing AB		VALUE IFRS Overseas Ltd		VALUE IFRS Electronics Group AB	
	31 dec 2024	31 dec 2023	**31 dec 2024**	31 dec 2023	**31 dec 2024**	31 dec 2023
Anläggningstillgångar	**28 010**	22 910	**15 570**	12 730	**18 900**	-
Omsättningstillgångar	**13 870**	13 250	**11 500**	9 800	**7 875**	-
Summa tillgångar	**41 880**	36 160	**27 070**	22 530	**26 775**	
Långfristiga skulder	**5 800**	3 400	**12 735**	10 748	**10 100**	-
Kortfristiga skulder	**12 570**	7 595	**10 570**	8 300	**1 200**	-
Summa skulder	**18 370**	10 995	**23 305**	19 048	**11 300**	-
Nettotillgångar	**23 510**	25 165	**3 765**	3 482	**15 475**	-
IFRS12p12(f) Ackumulerat innehav utan bestämmande inflytande	**2 751**	3 775	**2 071**	1 914	**4 641**	-

IFRS12pB10(b)

Rapport över totalresultat i sammandrag	VALUE IFRS Manufacturing AB		VALUE IFRS Overseas Ltd		VALUE IFRS Electronics Group AB	
	2024	2023	**2024**	2023	**2024**	2023
Intäkter	**30 200**	27 800	**14 100**	14 450	**3 850**	-
Årets resultat	**10 745**	7 900	**2 412**	2 062	**1 405**	-
Övrigt totalresultat	**1 265**	830	**-447**	243	**-**	-
Summa totalresultat	**12 010**	8 730	**1 965**	2 305	**1 405**	-
IFRS12p12(e) Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	**1 257**	1 185	**1 327**	1 134	**422**	-
IFRS12pB10(a) Utdelning utbetald till innehav utan bestämmande inflytande	**1 262**	935	**925**	893	**830**	-

IFRS12pB10(b)

Kassaflödesanalys i sammandrag	VALUE IFRS Manufacturing AB		VALUE IFRS Overseas Ltd		VALUE IFRS Electronics Group AB	
	2024	2023	**2024**	2023	**2024**	2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**2 989**	2 780	**1 203**	1 160	**980**	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-1 760**	-1 563	**-584**	-859	**-870**	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**390**	-950	**256**	330	**-235**	-
Ökning/minskning av likvida medel	**1 619**	267	**875**	631	**-125**	-

16(c) Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande

IFRS12p10(b)(iii), 18

Den 21 oktober 2024 förvärvade koncernen ytterligare 5 % av aktiekapitalet i VALUE IFRS Manufacturing AB för 1 500 tkr. Omedelbart före förvärvet, var det redovisade värdet för det befintliga innehavet utan bestämmande inflytande på 15 % i VALUE IFRS Manufacturing AB 3 501 tkr. Koncernen redovisade en minskning av innehav utan bestämmande inflytande på 1 167 tkr och en minskning av eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare på 333 tkr. Effekten på eget kapital hänförligt till ägarna av IFRS Värdet AB under året sammanfattas enligt följande:

	2024	2023
Redovisat värde av förvärvat innehav utan bestämmande inflytande	**1 167**	-
Erlagd köpeskilling till innehav utan bestämmande inflytande	**1 500**	-
Överskott av köpeskilling redovisad i eget kapital	**-333**	-

Det förekom inte några transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande under 2023.

16(d) Gemensam verksamhet [2]

IFRS12p7(b), 21(a)

Ett av dotterföretagen har en andel i ett samarbetsarrangemang som kallas Fernwood Partnership, ett partnerskap tillsammans med House of Cards Constructions Limited, för att utveckla bostadsfastigheter i södra Sverige.

IFRS12p21(a)(iii)

Den huvudsakliga verksamheten i samarbetsarrangemanget bedrivs i Sverige.

(i) Väsentliga bedömningar: klassificering av gemensam verksamhet

IFRS12p7(c)

Joint venture-avtalet avseende partnerskapet i Fernwood kräver enhälligt samtycke från alla parter i alla relevanta aktiviteter. De båda parterna har direkt rättighet till tillgångarna i partnerskapet och är solidariskt ansvariga för de skulder som hänför sig till partnerskapet. Denna verksamhet är därför klassificerad som en gemensam verksamhet och koncernen redovisar sin direkta rätt till gemensamt ägda tillgångar, skulder, intäkter och kostnader vilket beskrivs i not 25(b)(iii).

16(e) Andelar i intresseföretag och joint ventures [6]

Nedan visas de intresseföretag och joint ventures som bedöms vara väsentliga för koncernen per 31 december 2024. De företag som anges nedan har aktiekapital som endast består av stamaktier vilka ägs direkt av koncernen. De länder där dessa företag har bildats och registrerats är också de länder där de bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Ägarandelen är densamma som röstandelen.

IFRS12p21(a),(b)(i),(iii)

Namn på företag	Registrerings- och verksamhetsland	Ägarandel % 2024	Ägarandel % 2023	Karaktären av företagets förbindelse	Värderings-metod	Noterat pris/ verkligt värde 2024	Noterat pris/ verkligt värde 2023	Redovisat värde 2024	Redovisat värde 2023
Big Hide Pet SA	Frankrike	**15**	15	Intresseföretag (1)	Kapitalandels metoden	**585**	560	**568**	540
Cuddly Bear AB	Sverige	**35**	35	Intresseföretag (2)	Kapitalandels metoden	**495**	505	**492**	490
Squirrel AB	Sverige	**40**	40	Joint Venture (3)	Kapitalandels metoden	**- ***	- *	**2 340**	1 900
Oväsentliga intresseföretag (iii) nedan								**375**	345
Summa investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden								**3 775**	3 275

IFRS12p21(a)(ii)

(1) Big Hide Pet SA är en tillverkare av specialiserade möbler för hotell och restaurangbranschen. Produktsortimentet kompletterar koncernens kommersiella möbelserie och ger tillgång till marknader som inte tidigare var tillgängliga för koncernen.

(2) Cuddly Bear AB utvecklar bostäder. Det är en strategisk investering som utnyttjar koncernens kunskap och kompetens inom fastighetsutveckling, men samtidigt begränsar koncernens riskexponering genom en minskad ägarandel.

(3) Squirrel AB distribuerar programvara till grossistkunder på den svenska marknaden. Det är en strategisk investering för koncernen som kompletterar de tjänster som tillhandahålls av IT- konsultsegmentet.

* Privat företag – noterat pris saknas.

(i) Väsentliga bedömningar: förekomsten av betydande inflytande

IFRS12p9(e)

Genom aktieägaravtalet är IFRS Värdet AB garanterad två platser i styrelsen för Big Hide Pet Ltd och deltar i alla väsentliga finansiella och operativa beslut. Koncernen har därför gjort bedömningen att man har ett betydande inflytande över denna enhet, trots att man endast innehar 15 % av rösterna.

16(e) Innehav i intresseföretag och joint ventures, forts [6]

(ii) Åtaganden och eventualförpliktelser avseende intresseföretag och joint ventures

		2024	2023
IFRS12p23(a), B18	*Åtaganden– joint ventures*		
IFRS12pB19(a)	Åtagande att tillhandahålla finansiering åt joint venture, vid behov	**250**	200
IFRS12p23(b)	*Eventualförpliktelser – intresseföretag*		
	Andel av eventualförpliktelse som innehas tillsammans med andra investerare i intresseföretaget	**150**	120
	Eventualförpliktelser avseende skulder hos intresseföretag för vilket företaget har enskilt ansvar.	**-**	80
	Eventualförpliktelser – joint ventures		
	Andel av eventualförpliktelse i joint venture avseende ett rättsligt yrkande mot företaget.	**200**	180
		350	380

(iii) Finansiell information i sammandrag för intresseföretag och joint venture [3,6]

IFRS12p21(b)(ii), B14 Nedanstående tabell visar finansiell information i sammandrag för de joint venture-företag och intresseföretag som koncernen har bedömt som väsentliga. Informationen visar de belopp som redovisats i de finansiella rapporterna för respektive intresseföretag och joint venture-företag och inte IFRS Värdet AB:s andel av dessa belopp. De har justerats för att återspegla justeringar som gjorts av koncernen vid tillämpning av kapitalandelsmetoden, inklusive justeringar till verkligt värde vid tiden för förvärvet samt justeringar för skillnader i redovisningsprinciper.

IFRS12pB12,B13

		Big Hide Pet SA		Cuddly Bear AB		Squirrel AB	
	Balansräkning i sammandrag	**31 dec 2024**	31 dec 2023	**31 dec 2024**	31 dec 2023	**31 dec 2024**	31 dec 2023
IFRS12pB12(b)(i)	Omsättningstillgångar						
IFRS12pB13(a)	Likvida medel	*	*	*	*	**300**	275
	Övriga omsättningstillgångar	*	*	*	*	**1 700**	1 475
	Summa omsättningstillgångar	**1 333**	1 083	**243**	371	**2 000**	1 750
IFRS12pB12(b)(ii)	Anläggningstillgångar	**5 754**	5 083	**1 834**	1 800	**7 350**	6 500
IFRS12pB12(b)(iii)	Kortfristiga skulder						
IFRS12pB13(b)	Finansiella skulder (exklusive leverantörsskulder)	*	*	*	*	**150**	250
	Övriga kortfristiga skulder	*	*	*	*	**1 100**	625
	Summa kortfristiga skulder	**583**	400	**271**	171	**1 250**	875
IFRS12pB12(b)(iv)	Långfristiga skulder						
IFRS12pB13(c)	Finansiella skulder (exklusive leverantörsskulder)	*	*	*	*	**1 900**	2 250
	Övriga långfristiga skulder	*	*	*	*	**350**	375
	Summa långfristiga skulder	**2 717**	2 166	**400**	600	**2 250**	2 625
	Nettotillgångar	**3 787**	3 600	**1 406**	1 400	**5 850**	4 750
IFRS12pB14(b)	**Avstämning mot redovisade värden:**						
	Ingående nettotillgångar 1 januari	**3 600**	2 967	**1 400**	1 286	**4 750**	4 500
	Resultat för perioden	**322**	400	**34**	171	**625**	550
	Övrigt totalresultat	**132**	767	**-**	-	**750**	-
	Utbetald utdelning	**-267**	-534	**-28**	-57	**-275**	-300
	Utgående nettotillgångar	**3 787**	3 600	**1 406**	1 400	**5 850**	4 750
	Koncernens andel i %	**15 %**	15 %	**35 %**	35 %	**40 %**	40 %
	Koncernens andel i tkr	**568**	540	**492**	490	**2 340**	1 900
	Goodwill	**-**	-	**-**	-	**-**	-
	Redovisat värde	**568**	540	**492**	490	**2 340**	1 900

16(e) Innehav i intresseföretag och joint ventures, forts [6]

		Big Hide Pet SA		Cuddly Bear AB		Squirrel AB	
IFRS12pB12,B13	**Totalresultat** i sammandrag	**2024**	2023	**2024**	2023	**2024**	2023
IFRS12pB12(b)(v)	Intäkter	**8 733**	8 400	**2 657**	2 457	**10 038**	9 800
IFRS12pB13(e)	Ränteintäkter	*	*	*	*	**-**	-
IFRS12(B13)(d)	Avskrivningar	*	*	*	*	**-2 800**	-1 890
IFRS12pB13(f)	Räntekostnader	*	*	*	*	**-340**	-280
IFRS12pB13(g)	Inkomstskatt	*	*	*	*	**-**	-
IFRS12pB12(b)(vi)	**Resultat från kvarvarande verksamheter**	**322**	400	**34**	171	**625**	550
IFRS12pB12(b)(vii)	Resultat från avvecklad verksamhet	**-**	-	**-**	-	**-**	-
	Resultat för perioden	**322**	400	**34**	171	**625**	550
IFRS12pB12(b)(viii)	Övrigt totalresultat	**132**	767	**-**	-	**750**	-
IFRS12pB12(b)(ix)	Summa totalresultat	**454**	1 167	**34**	171	**1 375**	550
IFRS12pB12(a)	Erhållna utdelningar från intresseföretag och joint ventures	**40**	80	**10**	20	**110**	120

* Skuggade rutor innebär att upplysningar inte behöver lämnas för innehav i intresseföretag [3]

(iv) Enskilt oväsentliga intresseföretag

IFRS12p21(c), B16

Utöver innehaven i intresseföretagen som beskrivits ovan, har koncernen även innehav i ett antal intresseföretag som enskilt är oväsentliga, vilka har redovisats enligt kapitalandelsmetoden.

	2024	2023
Sammanlagt redovisat värde för enskilt oväsentliga intresseföretag	**375**	345
Sammanlagt belopp för koncernens andel av:		
Resultat från kvarvarande verksamheter	**30**	15
Resultat efter skatt från avvecklad verksamhet	**-**	
Övrigt totalresultat	**-**	-
Summa totalresultat	**30**	15

Innehav i andra företag

Förteckning över väsentliga dotterföretag

IFRS12p10(a),4

1. IFRS 12 kräver att företag lämnar upplysningar om koncernens sammansättning. Denna information kan lämnas på olika sätt, till exempel genom att identifiera väsentliga dotterföretag, vilket vi har gjort i denna not. Upprättare av finansiella rapporter bör dock överväga vilken detaljeringsgrad som är nödvändig för att uppfylla upplysningssyftet i standarden. Användbar information ska inte skymmas av medtagandet av en stor mängd oväsentliga detaljupplysningar (till exempel genom förteckning av samtliga dotterföretag i koncernen). Det är inte heller alltid nödvändigt att upplysa om huvudsaklig verksamhet för varje dotterföretag. Svenska företag ska lämna information avseende dotterföretag i enlighet med ÅRL 5:29.

Gemensam verksamhet – upplysning om tillgångar och skulder

IAS1p112(c)

2. Om ett företag har ett väsentligt innehav i en gemensam verksamhet, ska det överväga att lämna upplysningar om tillgångar som används och skulder som uppkommit i samband med dessa gemensamma verksamheter. Denna information underlättar för läsaren i sin bedömning av omfattningen och de finansiella konsekvenserna av de gemensamma verksamheterna och kan – i vissa fall – krävas med hänvisning till att det är relevant information för att förstå de finansiella rapporterna (IAS 1 p 112(c)).

Finansiell information i sammandrag för intresseföretag och joint ventures

3. Upplysningskraven avseende sammandragen finansiell information för joint ventures är mer detaljerade än de för innehav i intresseföretag. När vissa uppgifter inte är obligatoriska för andelar i intresseföretag, har de relevanta delarna av tabellen skuggats. Vi har valt denna uppställningsform främst för att illustrera likheter och skillnader i upplysningar för intresseföretag och joint ventures. Denna uppställningsform kanske inte passar för alla företag.

Innehav i andra företag

Företag som innehas för försäljning

IFRS12p5A,B17

4. Upplysningskraven i IFRS 12 (förutom sammanfattande informationen i punkterna B10-16 i IFRS 12) är även tillämpliga på innehav i företag som innehas för försäljning.

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

5. Följande upplysningskrav har inte illustrerats i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

	Ej illustrerad frågeställning	Relevanta upplysningar eller hänvisningar
IFRS12p14-17	Konsoliderade strukturerade företag	Lämna den information som anges i IFRS 12 punkterna 14-17. ”Employee share trusts” kvalificerar ofta som strukturerade företag. I den mån de är väsentliga bör därför upplysningarna i IFRS 12 beaktas i detta sammanhang. Not 21(b) visar de upplysningar som skulle gälla för IFRS Värdet ”Employee Share Trust”.
IFRS12p11, 22(b)	Dotterföretag, intresseföretag och joint ventures har annat bokslutsdatum	Lämna information om datum för rapporteringsperiodens slut och orsaken till att ett annat datum har använts.
IFRS12p21(c), B16	Joint ventures som är enskilt oväsentliga	Lämna samma information som illustreras i not 16(e) för enskilt oväsentliga intresseföretag.
IFRS12p22(a)	Betydande begränsningar – intresseföretag och joint ventures	Lämna upplysningar om karaktären och omfattningen av begränsningarna vad gäller joint venture eller intresseföretags förmåga att överlåta medel i form av kontantutdelning eller att återbetala lån eller förskott som gjorts av företaget.
IFRS12p22(c)	Oredovisad andel av förluster för ett joint venture eller intresseföretag.	Lämna upplysningar om oredovisat belopp både för rapporteringsperioden och ackumulerat.
IFRS12pB15	Innehav i intresseföretag och joint venture, värderade till verkligt värde	Den finansiella information i sammandrag som krävs för varje väsentligt joint venture-företag eller intresseföretag får redovisas enligt andra värderingsgrunder än IFRS. Detta gäller i de fall de finansiella rapporterna i intresseföretag eller joint ventures inte är upprättade enligt IFRS och det skulle vara opraktiskt eller leda till oskäliga kostnader att upprätta bokslutet på dessa grunder.
IFRS12pB17	Innehav i dotterföretag, intresseföretag eller joint venture som klassificerats som avsett för försäljning i enlighet med IFRS 5	Finansiell information i sammandrag behöver inte lämnas
IFRS12pB19(b)	Åtagande att förvärva en annan parts ägarintresse i ett joint venture	Upplys om förhållandet som en del av oredovisade åtaganden.
IFRS12(24)-(31)	Information om icke-konsoliderade strukturerade företag	Olika upplysningar, se IFRS 12 punkterna 24-31 för ytterligare information.
IFRS12p9A,9B, 19A-19G,25A	Investmentföretag – upplysningar om icke-konsoliderade dotterföretag	Olika upplysningar, se IFRS 12 punkterna 9A, 9B, 19A-19G och 25A för ytterligare information.

Innehav i andra företag

6. Även om det inte är ett krav enligt IFRS 12, kan läsare av de finansiella rapporterna få användbar information noten för investeringar som redovisas mot eget kapital om den även visar en avstämning av ingående och utgående balanser. Detta kan ställas upp på följande sätt:

	2024	2023
Ingående balans 1 januari	**3 275**	3 025
Andel av rörelseresultat	**340**	355
Andel av övrigt totalresultat	**320**	115
Utdelningar	**-160**	-220
Utgående balans 31 december	**3 775**	3 275

Oredovisade poster

Frivillig upplysning

Denna del av noterna innehåller upplysningar om poster som inte redovisas i de finansiella rapporterna, eftersom de inte uppfyller kriterierna för redovisning.

Utöver de poster och transaktioner som behandlas i noterna nedan, förekommer även:

(a) Oredovisade skatter – se not 6

(b) Investerings- och finansieringstransaktioner som inte medfört betalningar – se not 10(b).

17	Eventualförpliktelser och eventualtillgångar	168
18	Åtaganden	169
19	Händelser efter rapportperioden	169

Oredovisade poster

1. Det finns inget krav på att separat framhäva oredovisade poster. Vi tror dock att denna information är användbar för användare vid bedömning av koncernens finansiella resultat och ställning.

17 Eventualförpliktelser och eventualtillgångar [2]

17(a) Eventualförpliktelser [1]

Koncernen hade eventualförpliktelser per 31 december 2024 härrörande från:

(i) Skadeståndsanspråk

IAS37p86, 91 Ett skadeståndsanspråk gällande ospecificerade skador framfördes mot VALUE IFRS Retail AB i december 2023. Anspråket gällde påstådd underlåtenhet att utföra tjänster i ett kundavtal. Företaget har förnekat ansvar och bestrider anspråket. Det är inte möjligt att uppskatta den potentiella effekten av anspråket men juridisk rådgivning tyder på att det inte är sannolikt att ett väsentligt skadeståndsansvar kommer att uppstå.

IAS37p86 I september 2024 framfördes ett skadeståndsanspråk mot VALUE IFRS Manufacturing AB där det hävdades att företaget har gjort intrång i vissa registrerade patent tillhörande konkurrenter. Ärendet handläggs för närvarande av domstol och koncernen förväntar sig att domstolen har fattat ett beslut innan utgången av juni 2024. Koncernen bedömer det som sannolikt att utslaget kommer att vara till dess förmån och har därför inte redovisat någon avsättning med hänsyn till detta anspråk. Det totala odiskonterade belopp som koncernen kan bli skyldig att betala om beslutet i processen går emot koncernen uppskattas till cirka 250 tkr.

(ii) Intresseföretag och joint ventures

IFRS12p23(b) För eventualförpliktelser gällande intresseföretag och joint ventures, se not 16(e).

17(b) Eventualtillgångar

IAS37p89 Ett dotterföretag har framfört en talan mot en leverantör för skador orsakade av felaktiga produkter. Ärendet ska avgöras i skiljedomsförfarande och efter juridisk rådgivning bedömer ledningen att ett gynnsamt utfall är sannolikt. Eventualtillgången har dock inte redovisats som en tillgång per 31 december 2024 då beloppets storlek är beroende av utfallet i skiljedomsförfarandet.

Eventualförpliktelser och eventualtillgångar

Definitioner

IAS37p10 *Tillämpningsområde*

1. Varje potentiell eventualförpliktelse eller eventualtillgång måste noggrant utvärderas. Till exempel i de fall ett företag har:
   a) Skulder för vilka företaget är solidariskt ansvarigt för i egenskap av förvaltare av en stiftelse: Om skulderna i stiftelsen är oväsentliga i jämförelse med tillgångarna i stiftelsen och sannolikheten att förpliktelsen blir infriad är ytterst liten, behöver företaget inte upplysa om några eventualförpliktelser. Det är troligt att sannolikheten för ett utflöde av resurser är ytterst liten om företaget agerar förvaltare för en stiftelse som inte har några skulder och som innehar placeringar som lätt kan omvandlas till kassamedel för att möta eventuella skulder som uppkommer. Det omvända gäller om stiftelsen bedriver en verksamhet och förvaltaren ådrar sig skulder och tar risker förknippade med rörelsen. Då är det inte troligt att sannolikheten för ett utflöde av resurser är ytterst liten och således bör upplysning lämnas.
   b) Tillhandahållit en garanti eller gottgörelse till en annan part: Det kan vara svårt att visa på att sannolikheten för att behöva reglera potentiella skulder är ytterst liten eftersom behovet av en garanti eller gottgörelse hos denna part indikerar förekomst av kommersiella risker.

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

2. Följande upplysningskrav visas inte i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

	Frågeställning som inte förklaras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS37p88	Avsättningar och eventualförpliktelser som uppstår på grund av likartade omständigheter	Upplysningar lämnas på ett sätt som visar sambandet mellan avsättningen och eventualförpliktelsen.
IAS37p91	Information kan inte lämnas på grund av att det inte är praktiskt genomförbart.	Förhållandet ska anges.
IAS37p92	Uppgifterna väntas ha en menlig inverkan på företagets förhandlingsläge i en tvist med andra parter rörande det som avsättningen/förpliktelsen en gäller.	Upplys om tvistens allmänna karaktär tillsammans med det faktum att uppgifterna inte lämnats och skälet härtill.
IAS19p152	Eventualförpliktelser som härrör från förpliktelser beträffande ersättningar efter avslutad anställning.	Lämna upplysningar om dessa eventualförpliktelser i enlighet med kraven i IAS 37.

18 Åtaganden

18(a) Investeringsåtaganden

Kontrakterade investeringar vid rapportperiodens slut som ännu inte redovisas i de finansiella rapporterna uppgår till följande belopp:

		2024	2023
IAS16p74(c)	Materiella anläggningstillgångar	**4 200**	800
IAS40p75(h)	Förvaltningsfastigheter	**520**	1 250
IAS38p122(e)	Immateriella anläggningstillgångar	**450**	-

Fernwood Partnership

IFRS12p23(a) De åtaganden som redovisats ovan inkluderar kontrakterade investeringar hänförliga till Fernwood Partnership om sammanlagt 500 tkr (2023: noll) (se not 16(d)).

18(b) Reparationer och underhåll: förvaltningsfastigheter

		2024	2023
IAS40p75(h)	Avtalsenliga förpliktelser att utföra reparationer och underhåll – ej redovisat som skuld	**540**	389

19 Händelser efter rapportperioden [1]

19(a) Förvärv av Better Office Furnishings Limited

IAS10p21(a),(b) IFRS3p59(b) IFRS3pB64, B66 Den 15 februari 2024 förvärvade IFRS Värdet AB 87,5 % av de emitterade aktierna i Better Office Furnishings Limited, ett företag som tillverkar kontorsmöbler och kontorsutrustning, för 12 030 tkr. Förvärvet förväntas öka koncernens marknadsandel och minska kostnader genom synergieffekter.

De finansiella effekterna av denna transaktion har inte redovisats per den 31 december 2024. Rörelseresultatet samt tillgångar och skulder tillhörande det förvärvade företaget konsolideras från och med 15 februari 2024.

(i) Köpeskilling och verkligt värde för förvärvade nettotillgångar

IFRS3pB64(f) Sammanfattning av erlagd köpeskilling:

Köpeskilling	
Likvida medel	**11 750**
Villkorad köpeskilling	**280**
Summa erlagd köpeskilling	**12 030**

IFRS3pB64(i) Redovisade belopp (preliminära verkliga värden) på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i Better Office Furnishings Limited per förvärvsdatumet:

	Verkligt värde
Likvida medel	**575**
Materiella anläggningstillgångar	**12 095**
Immateriella anläggningstillgångar: kundregister	**2 285**
Immateriella anläggningstillgångar: kundavtal	**1 180**
Varulager	**1 010**
Kundfordringar	**685**
Leverantörsskulder	**-2 380**
Pensionsförpliktelser	**-230**
Upplåning	**-3 250**
Uppskjutna skattefordringar	**420**
Summa identifierbara nettotillgångar	**12 390**
Innehav utan bestämmande inflytande	**1 720**
Goodwill	**1 360**
Summa	**12 030**

19(a) Förvärv av Better Office Furnishings Limited, forts

IFRS3pB64(e),(k) Den goodwill som uppstår genom förvärvet hänför sig till Better Office Furnishing Limiteds starka ställning och lönsamhet på marknaden och de synergieffekter som förväntas genom sammanslagningen av koncernens och Better Office Furnishing Limiteds verksamheter. Den goodwill som uppstår förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

(ii) Villkorad köpeskilling

IFRS3pB64(g) Enligt överenskommelsen om villkorad köpeskilling ska koncernen kontant betala 5 % av den genomsnittliga vinsten som överstiger 4 000 tkr i Better Office Furnishings Limited för räkenskapsåret 2024, upp till ett maximalt odiskonterat belopp på 800 tkr, till de tidigare ägarna i Better Office Furnishings Limited.

Möjligt odiskonterat belopp för alla framtida betalningar som koncernen eventuellt måste göra enligt denna överenskommelse ligger mellan 0 och 800 tkr. Det verkliga värdet på överenskommelsen om villkorad köpeskilling, 280 tkr, uppskattades genom tillämpning av den s.k. avkastningsvärdeansatsen. Uppskattningarna av verkligt värde baseras på en diskonteringsränta på 8 % och en antagen sannolikhetsjusterad vinst i Better Office Furnishings Limited på 4 400 – 4 800 tkr.

(iii) Förvärvsrelaterade kostnader

IFRS3pB64(m) Förvärvsrelaterade kostnader om 750 tkr kommer att ingå i administrativa kostnader i koncernens resultaträkning för räkenskapsåret 2024.

(iv) Innehav utan bestämmande inflytande

IFRS3pB64(o) Gällande detta förvärv har koncernen valt att redovisa innehav utan bestämmande inflytande till verkligt värde. Verkligt värde på innehavet utan bestämmande inflytande i Better Office Furnishings Limited, som är ett onoterat företag, beräknades genom att använda en marknadsansats och en avkastningsvärdeansats.

Antaganden:

a) En diskonteringsränta på 8 %
b) Ett slutvärde baserat på ett intervall av slutliga EBITDA-multiplar mellan tre och fem gånger
c) En långsiktig hållbar tillväxttakt på 2 %
d) Finansiella multiplar från företag som bedömts vara liknande Better Office Furnishings Limited,
e) Justeringar hänförliga till bristen på bestämmande inflytande och bristen på möjlighet att handla med andelarna, vilket marknadsaktörer skulle beakta vid bedömningen av verkligt värde på innehav utan bestämmande inflytande i Better Office Furnishings Limited.

(v) Information som inte kan lämnas

IFRS3pB66 Då de finansiella rapporterna godkändes för utfärdande, hade koncernen ännu inte slutfört redovisningen av rörelseförvärvet av Better Office Furnishings Limited. Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder enligt ovan är preliminära i avvaktan på slutlig värdering. Det är inte heller möjligt att ge detaljerad information om varje slag av förvärvade fordringar samt om eventuella eventualförpliktelser i det förvärvade företaget.

19(b) Refinansiering av lån

IAS10p21 I början av februari 2024 omförhandlade koncernen sina kreditfaciliteter för att finansiera uppförandet av en ny produktionsanläggning för elektronisk utrustning. Det totala kreditbeloppet höjdes med 20 000 tkr och medlen förväntas bli lyfta över de kommande 12 månaderna. Krediten ska återbetalas i tre årliga avbetalningar med början 1 juni 2029. Omförhandlingen resulterade i att en vinst om 80 tkr kommer att redovisas i resultaträkningen under 2024.

19(c) Andra händelser

IAS10p21 Se not 13(b) för upplysningar om den av styrelsen föreslagna utdelningen som ska betalas 10 april 2024.

Händelser efter rapportperioden

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

1. Följande upplysningskrav visas inte i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

	Frågeställning som inte förklaras	Relevanta upplysningar eller referenser
IAS10p21, 22(c) IFRS3pB64	Upplysningar om rörelseförvärv	Information om förvärvade fordringar, redovisade eller oredovisade eventualförpliktelser, utgivna eller utgivningsbara egetkapitalinstrument, transaktioner som är redovisade skilt från förvärvet, köp till lågt pris och rörelseförvärv som genomförts i flera steg.
IAS10p21, 22(c) IFRS5p12, 41(a),(b),(d)	Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter som inte beaktats då villkoren uppfyllts efter rapportperiodens slut	Lämna en beskrivning om anläggningstillgången eller avyttringsgruppen, en beskrivning av fakta om försäljningen och tidpunkten för den avyttringen och i tillämpliga fall den rörelsegren där anläggnings-tillgången eller avyttringsgruppen redovisas.
IAS1p76	Händelser efter rapportperioden som hade kunnat påverka klassificeringen av ett kortfristigt lån om händelsen hade inträffat innan rapportperiodens slut	Följande händelser kan kräva upplysningar: • långfristig refinansiering av en skuld som är klassificerad som kortfristig • rättelse av ett brott mot ett långfristigt låneavtal som klassificerats som kortfristigt på grund av brottet • beviljande av anstånd från långivaren för att korrigera ett brott mot ett långfristigt låneavtal som klassificeras som kortfristigt, och • reglering av en skuld som klassificeras som långfristig.

Annan information

Frivillig upplysning

Denna del av noterna innehåller sådana upplysningar som regelverken kräver, men som inte är direkt kopplade till specifika poster i de finansiella rapporterna.

20	Upplysningar om närstående	173
21	Aktierelaterade ersättningar	182
22	Resultat per aktie	187
23	Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder	190
24	Ställda säkerheter	192
25	Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper	193
26	Ändrade redovisningsprinciper	213

20 Upplysningar om närstående [1-2,5,10]

20(a) Moderföretag

IAS1p138(c)

Följande företag har bestämmande inflytande i koncernen:

Namn	Typ	Land	Ägarandel 2024	Ägarandel 2023 [7,8]
IAS24p13, IAS1p138(c) Lion (Sverige) AB	Moderföretag	Sverige	**60 %**	63,7 %
IAS24p13 IAS1p138(c) Lion AG	Högsta moderföretaget	Tyskland	**60 %***	63,7 %*

* Lion AG äger 100 % av Lion (Sverige) AB

20(b) Dotterföretag

Innehav i dotterföretag redovisas i not 16(a).

IAS24p17
RFR1[IAS19]
(Råd från Börsen)[∞]

20(c) Ersättningar till ledande befattningshavare [3]

		2024	2023 [8,9]
IAS24p17(a)	Löner och andra kortfristiga ersättningar	**2 333**	2 103
IAS24p17(b)	Ersättningar efter avslutad anställning	**180**	161
IAS24p17(c)	Andra långfristiga ersättningar	**39**	33
IAS24p17(d)	Ersättningar vid uppsägning	**115**	-
IAS24p17(e)	Aktierelaterade ersättningar	**705**	548
		3 372	2 845

IAS24p18(b)

I de kortfristiga ersättningarna ovan ingår bonusar om 354 tkr (2023 – 296 tkr) som betalas ut enligt ett kortfristigt incitamentsprogram. Bonusarna var obetalda vid årets slut och ingår i övriga skulder. Dessutom ingår åtaganden som avser nyckelpersoner i ledande ställning i de förpliktelser avseende betald frånvaro som anges i not 8(h)(i) med 234 tkr (2023 – 56 tkr) och i de förmånsbestämda pensionsplanerna som anges i not 8(h)(ii) med 534 tkr (2023 – 585 tkr). De aktierelaterade ersättningarna till nyckelpersoner i ledande ställning består av optioner och aktierätter som båda är eget kapitalreglerade, se not 21(a) och 21(b).[4]

Detaljerade upplysningar om ersättningar finns i ersättningsrapporten på sidorna [x] till [y].

IAS24p18(b)

Utöver ovanstående belopp, är koncernen förpliktigad att betala upp till 250 tkr till vd och till finanschefen om kontrollen över koncernen ändras. [7]

ÅRL 6:1a

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

Riktlinjer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete.

Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension samt finansiella instrument m.m. Med andra ledande befattningshavare avses de 10 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen. För koncernledningens sammansättning, se sidan [x].

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören är den rörliga ersättningen maximerad till x % av grundlönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till x-x % av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

Pensionsförmåner och ersättningar i form av finansiella instrument m.m. samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

[∞] Några kommentarer beträffande svenska regler finns i kommentarerna punkt 10-11.

20(c) Ersättningar till ledande befattningshavare, forts [3]

RFR1[IAS19]

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner, IAS 24 p9

Ersättningar och övriga förmåner 2024

	Grundlön /Styrelse -arvode	Rörlig ersätt- ning	Övriga förmåner	Pen- sions- kostnad	Aktierela -terade ersätt- ningar	Övrig ersätt- ning	Summa
Styrelsens ordförande							
Styrelseledamot XX							
Styrelseledamot YY							
Verkställande direktören							
Vice verkställande direktör							
Andra ledande befattningshavare (x personer)							
Summa							

Ersättningar och övriga förmåner 2023

	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersätt- ning	Övriga förmåner	Pen- sions- kostnad	Aktierela- terade ersätt- ningar	Övrig ersätt- ning	Summa
Styrelsens ordförande							
Styrelseledamot XX							
Styrelseledamot YY							
Verkställande direktören							
Vice verkställande direktör							
Andra ledande befattningshavare (x personer)							
Summa							

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

Styrelseledamoten xx har utöver styrelsearvode erhållit x tkr (2023: x tkr) för konsultuppdrag avseende miljöförbättringar inom koncernen.

Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2024 (2023) kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2025 (2024). För upplysning om hur bonus beräknats, se vidare nedan.

Övriga förmåner avser tjänstebil.

Vid förmånsbestämd pensionsplan

Koncernen har endast förmånsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. För vidare upplysning kring pension, se nedan.

Vid avgiftsbestämd pensionsplan

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. För vidare upplysning kring pension, se nedan.

Kostnader för aktierelaterade ersättningar avser den kostnad som påverkar årets resultat enligt IFRS 2.

Styrelsens ordförande har inte erhållit någon ersättning utöver styrelsearvode.

20(c) Ersättningar till ledande befattningshavare, forts [3]

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

Bonus

För verkställande direktören baseras bonus till två tredjedelar på koncernens rörelseresultat samt till en tredjedel på individuella mål uppställda av styrelsen. Bonusbeloppet för 2024 motsvarade x % av grundlönen (2023: x %).

För andra ledande befattningshavare baseras bonus till en tredjedel på koncernens rörelseresultat, till en tredjedel på det egna ansvarsområdets utfall och till en tredjedel på individuella mål.

Bonusbeloppet för andra ledande befattningshavare utgår för 2024 med motsvarande x-x % av grundlönen (2023: x-x %).

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

Pensioner

Vid avgiftsbestämd pension

Pensionsåldern för verkställande direktören är 60 år.

Pensionspremien ska uppgå till x % av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses grundlönen samt ett genomsnitt av de tre senaste årens rörliga ersättning.

För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 60 och 65 år. Pensionsavtalet anger att pensionspremien ska uppgå till x-x % av den pensionsgrundande lönen.

Vid förmånsbestämd pension

Pensionsåldern för verkställande direktören är 60 år. Pensionsnivån ska uppgå till x % av den pensionsgrundande lönen mellan 60 och 65 år och med x % därav från 65 år och livsvarigt. Med pensionsgrundande lön avses grundlönen samt ett genomsnitt av de tre senaste årens rörliga ersättning.

Efterlevandepension uppgår till ca x % av ålderspensionen.

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

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

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

Avgångsvederlag

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader. Vid uppsägning från företagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 18 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas inte mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag.

Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från företagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 12 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas inte mot andra inkomster. Vid uppsägning från ledande befattningshavarens sida utgår inget avgångsvederlag.

IAS24p18

20(d) Transaktioner med närstående [7]

IAS24p18(a) Följande transaktioner har skett med närstående:

		2024	2023 [8,9]
	Försäljning och köp av varor och tjänster		
IAS24p19(d)	Varuförsäljning till intresseföretag	**125**	-
IAS24p19(a)	Köp av administrativa tjänster från moderföretag	**450**	370
IAS24p19(g)	Köp av elektronisk utrustning från andra närstående	**182**	78
IAS24p19(f)	Köp av varor och tjänster från företag kontrollerade av ledande befattningshavare (i)	**764**	576
	Utdelningsintäkter		
IAS24p19(g)	Andra närstående	**150**	300
	Pensionsbetalningar [6]		
IAS24p19(g)	Betalningar hänförliga till pensionsåtaganden *	**3 719**	3 287
	Andra transaktioner		
IAS24p19(a)	Utdelningar till det svenska moderföretaget	**13 690**	6 963
IAS24p19(a)	Slutlig infordran för delbetalda stamaktier betalda av svenska moderföretaget (not 9(a))	**840**	-
IAS24p19(a)	Svenska moderföretagets nyteckning av stamaktier (not 9(a))	**4 626**	-
IAS24p19(f)	Ledande befattningshavares nyteckning av stamaktier vid nyemission som riktats till nuvarande aktieägare (not 9(a))	**118**	-

* se not 8(h) för information om IFRS Värdet AB:s förvaltningstillgångar

(i) Inköp från företag kontrollerade av ledande befattningshavare

IAS24p18 Koncernen har köpt följande varor och tjänster från företag kontrollerade av ledande befattningshavare:

- uppförande av en lagerlokal
- hyra av kontorslokaler, och
- juridiska tjänster

20(e) Utestående mellanhavanden avseende försäljning/köp av varor och tjänster

IAS24p18(b) Följande mellanhavanden avseende transaktioner med närstående är per balansdagen utestående:

		2024	2023 [8,9]
	Leverantörsskulder (köp av varor och tjänster)		
IAS24p19(a)	Lion (Sverige) AB (moderföretag)	**58**	73
IAS24p19(f)	Företag kontrollerade av ledande befattningshavare	**196**	91
IAS24p19(g)	Andra närstående	**265**	94

20(f) Lån till/från närstående

		2024	2023 [8,9]
IAS24p19(f)	*Lån till ledande befattningshavare*		
IAS24p18(b)	Vid årets början	**604**	502
IAS24p18(a)	Lån som utbetalats under året	**220**	150
IAS24p18(a)	Erhållna amorteringar	**-109**	-46
IAS24p18(a)	Ränteintäkter	**57**	41
IAS24p18(a)	Erhållen ränta	**-57**	-41
	Ökning av förlustreserv (se not 12(c))	**-1**	-2
IAS24p18(b)	Vid årets slut	**714**	604
IAS24p19(g)	*Lån till andra närstående*		
IAS24p18(b)	Vid årets början	**698**	600
IAS24p18(a)	Lån som utbetalats under året	**1 000**	600
IAS24p18(a)	Erhållna amorteringar	**-400**	-500
IAS24p18(a)	Ränteintäkter	**81**	62
IAS24p18(a)	Erhållen ränta	**-81**	-62
	Ökning av förlustreserv (se not 12(c))	**-2**	-2
IAS24p18(b)	Vid årets slut	**1 296**	698
IAS24p19(a)	*Lån från Lion (Sverige) AB (moderföretag)*		
IAS24p18(b)	Vid årets början	**4 000**	-
IAS24p18(a)	Upptagna lån	**7 150**	4 100
IAS24p18(a)	Amorteringar	**-2 050**	-100
IAS24p18(a)	Räntekostnader	**185**	104
IAS24p18(a)	Betald ränta	**-185**	-104
IAS24p18(b)	Vid årets slut	**9 100**	4 000
IAS24p19(d)	*Lån från intresseföretag*		
IAS24p18(b)	Vid årets början	**-**	-
IAS24p18(a)	Upptagna lån	**6 285**	800
IAS24p18(a)	Amorteringar	**-200**	-800
IAS24p18(a)	Räntekostnader	**245**	84
IAS24p18(a)	Betald ränta	**-245**	-84
IAS24p18(b)	Vid årets slut	**6 085**	-

IAS24p18(c),(d) RFR 1[IAS24]

Under året har en avsättning på 2 000 kr (2023 – 2 000 kr) redovisats gällande osäkra fordringar hänförliga till närstående och avsättningen för osäkra fordringar hänförliga till lån till ledande befattningshavare ökades med 1 000 kr (2023 – 1 000 kr), se not 12(c) för ytterligare information.

20(g) Villkor [9]

IAS24p18(b)(i) Transaktioner avseende utdelningar, delbetalningar av stamaktier och nyteckning av stamaktier har skett på samma villkor som för övriga aktieägare.

Lånen till ledande befattningshavare löper generellt på 10 år och amorteras kvartalsvis med en årsränta på 5 %. Lånen säkras genom bottenintecknings på låntagarnas bostäder. En blancokredit på 60 tkr betalades ut till en person i ledningen. Lånets löptid var två år med en årsränta på 8 %. Lånet återbetalas i sin helhet 30 mars 2024.

Varor säljs på basis av gällande prislistor och villkor för icke närstående. Förvaltningstjänster har köpts av moderföretaget för självkostnadspris plus vinsttillägg, med en marginal på mellan 15 % och 30 % (2023 – 10 % och 24 %). Övriga transaktioner har gjorts på normala kommersiella villkor, med undantag för att det inte finns några fastställda återbetalningstider för lånen mellan parterna. Lånen till andra närstående ska återbetalas mellan två till fyra år från räkenskapsårets slut, lånen från intresseföretagen förfaller om tre år och lånen från moderföretaget ska amorteras med början år 2028. Den genomsnittliga räntesatsen för övriga lån under året var 9,5 % (2023 – 9,75 %).

IAS24p18(b)(i) Utestående mellanhavanden, med undantag för lån till ledande befattningshavare, är inte pantsatta och återbetalas kontant.

Upplysningar om närstående

Presentation

1. Samtliga upplysningar om närstående som krävs enligt IAS 24 och som är relevanta för IFRS Värdet AB har presenterats i, eller refererats till, i samma not. Detta anses vara en lämplig och önskvärd presentationsmetod, men det är inte ett krav att presentera informationen på detta sätt. Informationen kan även presenteras fördelad över andra relevanta noter.

Väsentlighet

IAS1p7

2. Upplysningarna enligt IAS 24 lämnas endast då de är väsentliga. Enligt IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter,* beror väsentlighet på utelämnandets eller felaktighetens storlek och karaktär, bedömt utifrån de rådande omständigheterna. En post kan vara väsentlig på grund av dess karaktär, även om den inte hade bedömts väsentlig storleksmässigt. Detta kan vara fallet då det förekommer transaktioner mellan ett företag och motparter som förvaltar företagets tillgångar, såsom transaktioner mellan företaget och dess ledande befattningshavare.

Ersättning till ledande befattningshavare

3. Även om upplysningar i enlighet med IAS 24 punkt 17 kan utelämnas med hänvisning till väsentlighet, måste denna bedömning göras baserat på kvantitativa såväl som på kvalitativa faktorer. Vi anser exempelvis att det vore olämpligt att utelämna de aggregerade beloppen för ersättningarna med hänvisning till väsentlighet. IAS 24 reglerar inte specifikt möjligheten att i stället för denna upplysning hänvisa till ett annat dokument, men detta kan tillåtas i enlighet med lokala föreskrifter. Svenska företag ska följa upplysningskraven relaterade till ersättningar i ÅRL, RFR samt börsregler.
4. Huruvida det är nödvändigt att lämna ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare och belopp såsom skulder för betald frånvaro, obetalda löner, bonusar eller pensionsförpliktelser för att uppfylla kraven i punkt 18 i IAS 24 kommer att bero på de individuella omständigheterna och på väsentligheten i de belopp som är involverade –både kvantitativt och kvalitativt. Upplysningar kommer mer sannolikt att krävas om det finns ovanliga omständigheter förknippade med dessa betalningar och saldon, såsom särskilda bonusar som endast tillhandahålls till ledande befattningshavare, ovanliga betalningsvillkor eller ovanligt stora obetalda belopp.

Upplysningar om närstående

Definition av begreppet närstående

IAS24p9
IAS24pIE4-IE26

5. Begreppet närstående omfattar följande personer och företag:

   a) En person eller en persons nära familjemedlemmar är närstående till ett rapporterande företag om personen i fråga
      (i) utövar ett bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande över det rapporterande företaget,
      (ii) har ett betydande inflytande över det rapporterande företaget, eller
      (iii) är en av nyckelpersonerna i ledande ställning i det rapporterande företaget eller i moderföretaget till det rapporterande företaget.

   b) Ett företag är närstående till ett rapporterande företag om något av följande villkor är tillämpliga:
      (i) Företaget och det andra (rapporterande) företaget ingår i samma koncern (vilket betyder att varje moderföretag, dotterföretag och systerföretag är närstående till de övriga).
      (ii) Ett företag är ett av det andra företagets intresseföretag eller ett joint venture (samriskbolag) i vilket det rapporterande företaget är samägare (eller ett intresseföretag till en koncern som företaget ingår i eller ett joint venture i vilket den koncernen är samägare).
      (iii) Båda företagen är joint ventures i vilket samma tredje part är samägare.
      (iv) Ett företag är ett joint venture i vilket ett tredje företag är samägare och det andra företaget är ett intresseföretag till det tredje företaget.
      (v) Företaget är en plan för ersättning efter avslutad anställning till förmån för anställda i antingen det rapporterande företaget eller i ett företag som är närstående till det rapporterande företaget. Om det rapporterande företaget självt utgör en sådan plan är de stödjande arbetsgivarna också närstående till det rapporterande företaget.
      (vi) Företaget står under bestämmande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande av en person som avses i (a).
      (vii) En person som avses i (a)(i) har ett betydande inflytande över företaget eller är en av nyckelpersonerna i ledande ställning i företaget (eller i ett moderföretag till företaget).
      (viii) Företaget, eller något koncernföretag i en koncern i vilken företaget ingår, tillhandahåller tjänster som brukar utföras av nyckelpersoner i ledande ställning (“key management personnell services”) åt det rapporterande företaget eller till dess moderföretag.

IAS24p12

I definitionen av närstående inbegrips dotterföretag till intresseföretag i ett intresseföretag och dotterföretag till ett joint venture i ett joint venture.

Ersättningar efter avslutad anställning

IAS24p9(b)(v)
IAS19p151

6. Ersättningar till företagets anställda, eller till anställda i företag som är närstående till företaget, innefattar alla former av vederlag som ett företag eller någon på uppdrag av företaget betalar, ska betala eller tillhandahåller i utbyte mot tjänster som utförs åt företaget. Detta inkluderar planer för ersättningar efter avslutad anställning. Detta innebär att upplysningar ska lämnas om alla former av vederlag som ett företag eller någon på uppdrag av företaget betalar till sådana planer, oavsett om det rör sig om avgifts- eller förmånsbestämda pensionsplaner. Branschövergripande och statliga pensionsplaner som inte uteslutande är till förmån för företagets anställda, eller till förmån för anställda hos företagets närstående parter, skulle i allmänhet inte betraktas som närstående till företaget. På liknande sätt, där anställda har en valmöjlighet att välja en plan för ersättningar efter avslutad anställning till vilken företaget kommer att betala in avgifter och planen i övrigt inte är närstående till den rapporterande enheten, skulle den inte bli en närstående part enbart på grund av de anställdas medlemskap.

Upplysningar om närstående

Transaktioner med närstående

IAS24p9,21
IAS37p3

7. En transaktion med närstående är en överföring av resurser, tjänster eller förpliktelser mellan ett rapporterande företag och en närstående part, oavsett om ersättning utgår eller ej. Exempel på transaktioner för vilka upplysning ska lämnas är åtaganden att göra något om en särskild händelse inträffar (eller inte inträffar) i framtiden, inklusive verkställighetskontrakt (redovisade eller oredovisade). Enligt IAS 37 är verkställighetskontrakt kontrakt där ingen av parterna har uppfyllt något av sina förpliktelser, eller där båda parterna endast delvis, men i lika utsträckning, har uppfyllt sina förpliktelser.

Jämförande information

IAS1p38

8. IAS 24 beskriver inte hur jämförande information ska lämnas. I enlighet med IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter,* ska jämförande information lämnas för alla redovisade belopp, förutom i de fall IFRS tillåter eller kräver annorlunda, vilket inte är fallet i IAS 24. Då noterna är en del av de finansiella rapporterna (se IAS 1(10)), ska jämförande information lämnas för samtliga belopp som anges för att specificera de i de finansiella rapporterna redovisade posterna.

9. IAS 1 anger också att jämförande information även ska lämnas för de kommenterande och beskrivande avsnitten om detta är av betydelse för förståelsen av den aktuella periodens finansiella rapporter. Gällande upplysningar om närstående, är det sannolikt att jämförande information är relevant för samtliga kommenterande och beskrivande avsnitt. Den jämförande informationen ska omfatta transaktioner med parter som var närstående då transaktionen inträffade, men behöver inte omfatta information om transaktioner med parter som inte var närstående vid den tidpunkten.

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

10. Följande upplysningar är inte relevanta för IFRS Värdet AB och visas därför inte i exemplet:

	Händelse som inte tagits med i exemplet	Relevanta upplysningar och referenser
IAS24p18(b)	Åtaganden till närstående, inklusive avtalade framtida köp eller försäljningar	Lämna upplysning om summan av dessa åtaganden vid slutet av räkenskapsåret, inklusive villkor.
IAS24p18,p18A	Tjänster som brukar utföras av nyckelpersoner i ledande ställning tillhandahålls av ett särskilt ledningsföretag	Lämna upplysningar om beloppet som betalats till ledningsföretaget för dessa tjänster eller för andra transaktioner med företaget.
IAS24p21(h)	Lämnade eller erhållna garantier avseende utestående fordringar/skulder på/till närstående	Lämna upplysningar om garantierna
IAS24p25-p27	Företaget tillämpar undantag avseende staten närstående företag	Lämna de upplysningar som krävs enligt p 25 – 27 i IAS 24.
	Ett investmentföretag är undantaget från kravet att konsolidera vissa dotterföretag och i stället värderar dem till verkligt värde via resultaträkningen	Upplys om transaktioner och utestående mellanhavanden med dessa företag eftersom de inte elimineras i koncernredovisningen.

Upplysningar om närstående

Svenska upplysningskrav

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

11. Till följd av den lagreglering inom området som trädde i kraft den 1 juli 2010 utgick NBK:s regel och därmed även deras ”exempel”. I syfte att bibehålla den goda utvecklingen av informationskvaliteten inom området har OMX Nordic Exchange Stockholm AB, i Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner, inkluderat ett exempel som ett råd i ”Börsregler”. Exemplet är endast avsett att visa hur upplysningar kan lämnas i årsredovisningen och ska inte ses som en mall eller en beskrivning av hur lagen ska tolkas. Omständigheterna i det enskilda fallet kan givetvis också påverka hur företaget väljer att redovisa informationen. Som ett alternativ till nedan presentation kan informationen ges på annat sätt, exempelvis i den tabellform som visas i exemplet under p 20(c) ovan.

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

	Program från tidigare år	Årets program							
	Tecknings-optioner 2000/2004	Teckningsoptioner 2002/2006				Personaloptioner 2002/2008			
	Antal	Antal	Värde	För-värvs-pris	För-mån	Antal	Värde	För-värvs-pris	För-mån
Verkställande direktören									
Andra ledande befattnings-havare									
Summa									

Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner

Kommentarer till tabellen

Ledande befattningshavare innehade per den 31 december 2002 teckningsoptioner från program 2000/2004. Övriga program från tidigare år är avslutade.

Under 2002 har samtliga ledande befattningshavare erhållit personaloptioner vederlagsfritt, medan teckningsoptioner har förvärvats till marknadsvärde. Marknadsvärdet för optionerna i Teckningsoptionsprogram 2002/2006 och personaloptionsprogram 2002/2008 har beräknats enligt Black & Scholes värderingsmodell. Utifrån analys av den historiska volatiliteten för företagets och jämförbara företags börskurs, har den förväntade volatiliteten under optionernas löptid bedömts till 40 %.

För personaloptionerna gäller speciella förfoganderättsinskränkningar. Dessa inskränkningar har en värdereducerande effekt som bl.a. beräknats utifrån företagets förväntade personalomsättning och sannolikheten för lösen av optionerna före löptidens utgång. Sammantaget motsvarar den beräknade värdereduktionen 30 % i förhållande till det beräknade värdet av personaloptionerna enligt Black & Scholes värderingsmodell.

Värdet för optionerna vid tilldelningstillfället har beräknats till 5 kronor per teckningsoption och 8 kronor per personaloption. Villkoren för optionsprogrammen anges i not [x] och finns på företaget hemsida.

RFR1[IAS19]

12. Upplysningar ska även lämnas för förpliktelser som avser pensioner eller liknande förmåner på individnivå för var och en av styrelseledamöterna och för den verkställande direktören samt, i förekommande fall, f.d. sådana befattningshavare.

21 Aktierelaterade ersättningar [2,3]

21(a) Personaloptionsprogram

IFRS2p44, 45(a)

IFRS Värdets personaloptionsprogram godkändes av aktieägarna på årsstämman 2018. Personaloptionsprogrammet är uppbyggt för att ge långsiktiga incitament för seniora ledare (inklusive företagsledningen) att leverera långsiktigt aktieägarvärde. Genom planen tilldelas deltagarna optioner som endast blir intjänade om vissa prestationskrav är uppfyllda. Deltagande i planen beslutas av styrelsen och ingen individ har kontraktsenlig rätt att delta i planen eller få några garanterade förmåner.

Antalet optioner som kommer intjänas beror på IFRS Värdet AB:s totala avkastning till aktieägarna (TSR), inklusive aktieprisökning, förändring i antalet utestående aktier, utdelning och avkastning på kapital, rankat inom en jämförelsegrupp på 20 utvalda företag noterade på OMX över en treårsperiod. När optionerna är intjänade kan de lösas in under en tvåårsperiod. Om en deltagare upphör att vara anställd i koncernen inom denna period, kommer rättigheterna att förverkas, förutom under begränsade omständigheter som godkänns av styrelsen från fall till fall. Vidare måste IFRS Värdet AB:s totala avkastning till aktieägarna överstiga genomsnittet för jämförelsegruppen för att en option ska kunna intjänas.

Optionerna tilldelas vederlagsfritt och berättigar inte till utdelning eller rösträtt. Varje option kan omvandlas till en aktie vederlagsfritt.

När optionerna blir inlösbara, kan de konverteras till en ordinarie aktie 14 dagar efter att koncernens halvårs -samt årsresultat släpps till marknaden.

Optionernas lösenpris är baserade på en vägd genomsnittskurs som företagets aktier handlas för på OMX under veckan före tilldelningsdagen inklusive tilldelningsdagen.

Personaloptionsprogrammet administreras av IFRS Värdet personalstiftelse, som konsolideras i enlighet med principerna i not 25(b)(i). När optionerna utnyttjas överför stiftelsen korrekt antal aktier till den anställde. Erhållen likvid, netto efter eventuella direkt hänförbara transaktionskostnader, redovisas direkt mot eget kapital.

Nedan är en sammanställning över tilldelade optioner i planen:

IFRS2p45(b)(i),(ii),(iii),(iv),(vii)

	2024		2023	
	Genomsnittligt lösenpris per aktieoption	**Antal optioner**	Genomsnittligt lösenpris per aktieoption	Antal optioner
Per 1 januari	**5,55**	**2 056 000**	5,33	1 688 000
Tilldelade under året	**6,18**	**818 000**	5,78	814 000
Inlösta under året *	**5,28**	**-228 000**	**-**	**-**
Förverkade under året	**5,71**	**-445 000**	5,12	-446 000
Per 31 december	**5,78**	**2 201 000**	5,55	2 056 000
Intjänade och inlösbara per 31 december	**5,28**	**263 000**	-	-

IFRS2p45(c)

* Den vägda genomsnittliga aktiekursen per lösendagen för inlösta optioner under perioden var 6,35 (2023 – ej tillämpligt).

IFRS2p45(b)(v)

Inga optioner förföll under perioderna.

Utestående aktieoptioner vid årets slut har följande förfallodatum samt lösenpriser:

IFRS2p45(a),(b)(vi),(d)

Tilldelningstidpunkt	**Förfallodag**	**Lösenpris**	**Aktieoptioner 31 december 2024**	Aktieoptioner 31 december 2023
1 november 2021	30 oktober 2026	5,28	**263 000**	546 000
1 november 2022	30 oktober 2027	5,51	**569 000**	709 000
1 november 2023	30 oktober 2028	5,78	**641 000**	801 000
1 november 2024	30 oktober 2029	6,18	**728 000**	-
Total			**2 201 000**	2 056 000

IFRS2p45(d)

Återstående vägd genomsnittlig kontraktstid för utestående optioner vid slutet av perioden	**3,67 år**	3,96 år

21(a) Personaloptionsprogam, forts

(i) Verkligt värde på tilldelade optioner

IFRS2p46, 47(a)(i) Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende optioner tilldelade under 2024 var 1,80 kr per option (2023 – 1,75 kr). Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknas med en Monte Carlo simuleringsmodell som tar hänsyn till aktiepris på tilldelningsdagen, optionens löptid, utspädningseffekt (om väsentlig), förväntad utdelning och aktiekursens volatilitet och utdelning och volatilitet för en grupp jämförelseföretag. Utdelningen och volatiliteten i aktiepriset kombineras till en volatilitetsfaktor för den totala avkastningen till aktieägarna. Det verkliga värdet redovisas som en kostnad över tjänstgöringsperioden, vilken är optionernas intjäningsperiod.

IFRS2p47(a)(i),(iii) Indata i modellen för optioner som tilldelats under året var:

a) optionerna tilldelas vederlagsfritt och intjänas baserat på IFRS Värdet ABs ranking inom en grupp jämförelseföretag med 20 utvalda företag, över en treårsperiod. Intjänade optioner kan lösas in inom två år efter intjänandet
b) tilldelningsdatum: 1 november 2024 (2023 – 1 november 2023)
c) förfallodatum: 31 oktober 2029 (2023 – 31 oktober 2028)
d) aktiepris på tilldelningsdagen: 6,12 kr (2023 – 5,83 kr)
e) förväntad utdelning: 3,8 % (2023 – 3,2 %)
f) förväntad årlig volatilitet för den totala avkastningen till aktieägarna i företagets aktiekurs: 35 % (2023 – 30 %) och
g) förväntad årlig volatilitet för den totala avkastningen till aktieägarna i jämförelseföretagens aktiekurser: 30 % - 45 % (2023: 25 % - 45 %).

IFRS2p47(a)(ii) Den förväntade volatiliteten i aktiekursen för den totala avkastningen till aktieägarna är baserad på historiska dagliga prisförändringar på de underliggande aktierna, utdelningar och direktavkastning (baserat på kvarstående löptid på optionen), justerat för de förväntade förändringarna i framtida volatilitet till följd av tillgänglig offentlig information.

21(b) Ledningens kortsiktiga incitamentsprogram (STI)

IFRS2p45(a) Enligt koncernens kortsiktiga incitamentsprogram (STI), erhåller personer i företagsledningen 50 % av den årliga STI i kontanter och 50 % i form av rättigheter till aktier. Aktierätterna tilldelas 28 februari nästkommande år och är intjänade två år efter tilldelningsdagen. De konverteras automatiskt till en vanlig aktie på intjänandedagen till ett lösenpris på noll. Deltagarna erhåller ingen utdelning och är inte berättigade till att rösta under intjänandeperioden. Om deltagaren under denna period avslutar sin anställning i koncernen, kommer rätten att förfalla, förutom i begränsade fall som godkänns av styrelsen från fall till fall.

Aktierna administreras av IFRS Värdets personalstiftelse. Stiftelsen konsolideras i enlighet med not 25(b)(i). Aktierna förvärvas på marknaden på tilldelningsdagen och hålls som egna aktier till dess att de är intjänade. Förfallna aktierätter omallokeras till kommande tilldelningar. Enligt stiftelseurkunden är IFRS Värdet AB skyldig att bidra med nödvändig finansiering för förvärvande av aktier vid
IFRS12p14, 17 tilldelningstidpunkten.

IFRS2p47(b) Antalet aktierätter att tilldela bestäms baserat på värdet av uppnådd STI delat med vägd genomsnittskurs som företagets aktier handlas för på OMX, under veckan före inklusive dagen för tilldelning (5,94 kr för aktierätter tilldelade i februari 2024 samt 6,08 kr för aktierätter tilldelade 2023).

IFRS2p47(b) Aktierätternas verkliga värde på tilldelningsdagen (5,50 kr; 2023 – 5,71 kr) beräknades genom att ta marknadspriset på företagets aktier på tilldelningsdagen minskat med nuvärdet av uppskattade framtida utdelningar som deltagarna i programmet inte kommer erhålla under rätternas tvååriga intjänandeperiod. Det verkliga värdet kostnadsförs över intjänandeperioden, vilket motsvaras av den period då ersättningen tjänas in och tjänsterna utförs.

21(b) Ledningens kortsiktiga incitamentsprogram (STI), forts

Tabellen nedan visar tilldelade och utestående aktieoptioner vid början och slutet av räkenskapsåret: [1]

IFRS2p45(b)(i),(ii),(iii),(iv),(vii)

	2024	2023
	Antal aktier	Antal aktier
Per 1 januari	**88 360**	46 916
Tilldelade under året	**57 636**	52 364
Intjänade under året	**-40 374**	**-**
Förfallna under året	**-21 699**	-10 920
Per 31 december	**83 923**	88 360
IFRS2p45(d) Utestående aktieoptioner vid periodens slut: vägda genomsnittliga återstående avtalade löptiden	**0,68 år**	0,70 år

IFRS2p44,45(a)

(i) Nettoreglering av källskatt

Enligt xx-lands skattelagstiftning måste IFRS Värdet AB innehålla ett belopp motsvarande den anställdes skatt på aktierelaterade ersättningar och betala beloppet för den anställdes räkning till Skatteverket. Aktierna som tilldelats i koncernens kortsiktiga incitamentsprogram inkluderar en nettoregleringsklausul som anger att stiftelsen innehåller aktier för att reglera den anställdes källskatt.

Koncernen reglerar aktieprogrammet netto genom att innehålla det antal aktier med ett verkligt värde som motsvarar det monetära värdet av den anställdes källskatt och det är endast de resterande aktierna som ges ut vid utgången av intjänandeperioden. Detta reducerar aktieprogrammets utspädningseffekt. Om samtliga utestående aktier per 31 december 2024 kommer att tilldelas kommer koncernen att betala cirka 46 000 kr till Skatteverket (2023: 48 000).

IFRS2p52

21(c) Aktieplan för anställda

IFRS2p44, p45(a)

Aktieägarna godkände på årsstämman 2021 en plan där aktier kan ges till anställda vederlagsfritt. Alla tillsvidareanställda (exklusive företagsledningen och övriga ledande befattningshavare) som är bosatta permanent i Sverige och som har varit anställda av koncernen i minst ett år får delta i planen. Anställda kan välja att inte delta i planen.

Aktieplanen administreras sedan innevarande period av IFRS Värdets personalstiftelse. Stiftelsen konsolideras i enlighet med not 25(b)(i). Aktier som stiftelsen tilldelar de anställda förvärvas på marknaden före tilldelning. Aktier som innehas av stiftelsen vid bokslutsdagen och som ännu ej tilldelats de anställda visas som innehav av egna aktier i de finansiella rapporterna (se not 9(b)).

Enligt planen kan berättigade anställda årsvis tilldelas upp till 1 tkr i värde motsvarande fullt betalda ordinarie aktier i IFRS Värdet AB vederlagsfritt. Antalet aktier till deltagare i planen utgörs av

IFRS2p47(b)

incitamentsbeloppet delat med vägd genomsnittskurs som aktierna handlats för på OMX under veckan före tilldelning inklusive dagen för tilldelning. Aktierna intjänas omedelbart på tilldelningsdagen och redovisas till aktiens stängningskurs på tilldelningsdagen (verkligt värde på tilldelningsdagen) som en

IFRS2p46

emission av egna aktier av stiftelsen (för 2023 som aktiekapital, se not 9(a)) och som personalkostnad i perioden som aktierna tilldelas.

Erbjudande enligt planen ankommer på företaget att besluta om. Erbjudande får lämnas endast om den årliga vinstökningen avseende räkenskapsåret före erbjudandet var minst 3 % större än ökningen av konsumentprisindex.

Aktier som ges ut enligt planen får inte säljas tidigare än tre år efter utgivandet eller upphörande av anställning i koncernen. I alla övriga aspekter rankas aktierna likvärdigt med övriga fullt betalda ordinarie aktier som emitteras (se not 9(a)).

	2024	2023
IFRS2p45(a) Antal tilldelade aktier till deltagare i planen den 1 juni 2024 (2 juni 2023)	**145 902**	142 857

IFRS2p47(b)

Varje deltagare erhöll aktier till ett värde om 1 tkr baserat på det vägda genomsnittspriset på 6,42 kr (2023 – 5,50 kr). Aktierna hade ett verkligt värde på 6,18 kr (2023 – 5,59 kr) på tilldelningsdagen.

21(d) Syntetiska optioner (Stock Appreciation Rights – SAR)

IFRS2p44,p45(a)

I september 2024 beslutade ersättningskommittén att belöna divisionschefer för deras bidrag till koncernens resultat genom att tilldela dem 200 000 syntetiska optioner. Optionerna ger de anställda rätt till kontant betalning efter tre års tjänstgöring. Beloppet som utbetalas bestäms av ökningen av IFRS Värdet AB:s aktiekurs mellan tilldelningsdagen (25 september 2024: 5,43 kr) och intjänandedatumet (25 september 2026). Optionerna måste lösas in på intjänandedagen och förfaller om de inte löses in på det datumet.

IFRS2p46

Optionernas verkliga värde beräknades med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell med följande indata 31 december 2024:

	31 december 2024
Aktiekurs på värderingsdagen	**6,19 kr**
Förväntad volatilitet	**32 %**
Förväntad direktavkastning	**3,8 %**
Riskfri ränta	**6 %**
IFRS2p51(b)(i) Bokfört värde på skulden – inkluderad i förpliktelse avseende ersättning till anställda (not 8(h))	**138 000 kr**

IFRS2p51(b)(ii)

Inga syntetiska optioner tilldelades under tidigare år och inga optioner var intjänade per 31 december 2024.

21(e) Kostnader för aktierelaterade ersättningar

IFRS2p50, 51(a)

Den totala kostnaden för aktierelaterade ersättningar under perioden och som redovisats som en del av personalkostnaderna uppgick till:

	2024	2023
Personaloptionsprogram	**896**	330
Ledningens kortsiktiga incitamentsprogram (STI) - aktierätter	**220**	225
Aktieplan för anställda	**902**	798
Syntetiska optioner	**138**	-
	2 156	1 353

Aktierelaterade ersättningar

Upplysningar om aktierelaterade ersättningar

IFRS2p45

1. De detaljerade upplysningarna i IFRS 2 p 45 krävs endast för aktieoptioner. Tilldelningen av aktier i vårt exempel motsvarar dock aktieoptioner med ett lösenpris på noll. Det kan därför vara lämpligt att lämna likande upplysningar i den utsträckning reglerna är tillämpliga för de tilldelade aktierna.

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

Verkligt värde på varor eller tjänster som erhållits, eller av egetkapitalinstrument som tilldelats

2. Följande upplysningskrav har inte tagits med i detta exempel då de inte är tillämpliga på IFRS Värdet AB:

Händelse som inte tagits med i exemplet	**Relevanta upplysningar och referenser**
IFRS2p47(c) Förändring av avtal avseende aktierelaterade ersättningar	Förklara förändringarna, upplys om tillkommande verkligt värde som tilldelats och hur detta beräknades (se nedan)
IFRS2p49 Vederläggande av antagandet att verkligt värde på varor och tjänster som erhållits från andra än anställda kan mätas på ett tillförlitligt sätt	Upplys om detta och förklara varför värdet inte kan mätas på ett tillförlitligt sätt
IFRS2p52 Informationen som inkluderats uppfyller inte principerna i IFRS 2 punkt 44, 46 och 50	Lämna ytterligare upplysningar som behövs.

Aktierelaterade ersättningar

3. Följande exempel på upplysningar kan vara värdefulla när de är relevanta för ett företag:

Förändringar av avtal avseende aktierelaterade ersättningar

IFRS2p47(c)

I maj 2024 förlängde IFRS Värdet AB intjänandeperioden för personaloptionerna som tilldelades i oktober 2023 från tre till fem år. Samtidigt reducerades målet för den totala avkastningen till aktieägarna för att återspegla den senaste tidens nedgång av aktiekursen. Verkligt värde på optionerna på ändringsdagen beräknades till 2,05 kr. Det tillkommande verkliga värdet på 0,25 kr kommer att redovisas som en kostnad under perioden från datumet för ändringen till slutet på intjänandeperioden. Kostnaden för den ursprungliga tilldelade optionen kommer att redovisas fortsättningsvis som om villkoren inte hade ändrats.

Verkligt värde på de förändrade optionerna bestämdes med hjälp av samma modeller och principer som beskrivet ovan, med följande indata: [lämna upplysningar].

22 Resultat per aktie[1]

		2024	2023
	22(a) Resultat per aktie före utspädning	**Kronor**	Kronor
	Från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets aktieägare	**0,569**	0,473
IAS33p68	Från avvecklad verksamhet	**0,013**	0,007
	Totalt resultat per aktie före utspädning hänförligt till moderföretagets aktieägare	**0,582**	0,48
	22(b) Resultat per aktie efter utspädning		
	Från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets aktieägare	**0,558**	0,471
IAS33p68	Från avvecklad verksamhet	**0,013**	0,007
	Totalt resultat per aktie efter utspädning hänförligt till moderföretagets aktieägare	**0,571**	0,478

22(c) Avstämning av resultatmått som använts i beräkningen av resultat per aktie

		2024	2023
IAS33p70(a)	*Resultat per aktie före utspädning*		
	Resultat från kvarvarande verksamheter enligt resultaträkningen	**34 904**	28 042
	Avgår: Utdelningar betalda till ägare av ej inlösbara preferensaktier ((e)(v))	**-107**	-107
	Avgår: Resultat från kvarvarande verksamheter hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande	**-3 005**	-2 318
	Resultat från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets aktieägare	**31 792**	25 617
	Resultat från avvecklad verksamhet	**727**	399
	Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare använt i beräkningen av resultat per aktie före utspädning	**32 519**	26 016
IAS33p70(a)	*Resultat per aktie efter utspädning*		
	Resultat från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets aktieägare:		
	Använt i beräkningen av resultat per aktie före utspädning	**31 792**	25 617
IAS33p70(a)	Räntekostnad för konvertibla skuldebrev	**435**	-
	Använt i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning	**32 227**	25 617
	Resultat från avvecklad verksamhet	**727**	399
	Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare använt i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning	**32 954**	26 016

22(d) Vägt genomsnittligt antal stamaktier

		2024 Antal	2023 Antal
IAS33p70(b)	Vägt genomsnittligt antal stamaktier vid beräkning av resultat per aktie före utspädning	**55 889 119**	54 184 666
IAS33p70(b)	Justeringar för beräkning av resultat per aktie efter utspädning:		
	Utestående belopp på icke fullt betalda aktier och obetalda aktier	**101 088**	90 517
	Optioner	**166 112**	87 346
	Aktierätter	**101 045**	82 315
	Konvertibla skuldebrev	**1 456 064**	-
IAS33p70(b)	Vägt genomsnittligt antal stamaktier och potentiella stamaktier använts som nämnare vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	**57 713 428**	54 444 844

IAS33p64
Ändrat exempel

Beräkningarna av resultat per aktie för innevarande och föregående år har justerats för bonuselementet i företrädesemissionen som genomförts under innevarande år och de aktier som emitterats under återinvesteringsplanen för utdelning – se not 9(a) för detaljer.

22(e) Information avseende klassificering av värdepapper

(i) Icke fullt betalda stamaktier

IAS33p72

Icke fullt betalda stamaktier har rätt till utdelning i proportion till betalt belopp jämfört med emissionskurs. Den betalda delen har bedömts vara likställd med stamaktier vid fastställandet av resultat per aktie före utspädning. Obetalade belopp avseende icke fullt betalda aktier samt obetalda aktier likställs med optioner att förvärva stamaktier och inkluderas som potentiella stamaktier vid fastställandet av resultat per aktie efter utspädning.

(ii) Optioner

IAS33p72

Optioner som tilldelats anställda under IFRS Värdets aktieoptionsprogram har bedömts vara potentiella stamaktier. De har inkluderats i fastställandet av resultat per aktie efter utspädning om de till optionerna knutna prestationsvillkoren, total avkastning för aktieägarna, skulle ha uppnåtts baserat på företagets prestationer fram till balansdagen, och till den omfattning de ger upphov till en utspädningseffekt. Optionerna har inte inkluderats vid fastställandet av resultat per aktie före utspädning. Ytterligare information kring optionerna finns i not 21.

IAS33p70(c)

De 818 000 optionerna som tilldelades den 1 november 2024 har inte inkluderats i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning eftersom de inte ger upphov till någon utspädningseffekt för räkenskapsåret som slutar den 31 december 2024. Optionerna kan dock komma att ha en utspädningseffekt på resultat per aktie i kommande perioder.

(iii) Aktierätter

IAS33p46, 72

Rättigheter till aktier som har tilldelats personer i företagsledningen i enlighet med koncernens korta incitamentsprogram inkluderas i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning under antagandet att samtliga utestående rättigheter kommer att bli intjänade. Rättigheterna inkluderas inte i fastställandet av resultat per aktie före utspädning. Ytterligare information kring rättigheterna finns i not 21(b).

(iv) Konvertibla skuldebrev

IAS33p72

Under räkenskapsåret emitterade konvertibla skuldebrev har bedömts vara potentiella stamaktier och har inkluderats i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning från emitteringstidpunkten. Skuldebreven har inte inkluderats i beräkningen av resultat per aktie före utspädning. För ytterligare information om skuldebreven hänvisas till not 7(g).

(v) Ej inlösbara preferensaktier (7 %)

IAS33p72

Samtliga ej inlösbara sjuprocentiga preferensaktier var klassificerade som eget kapital och var en separat kategori av stamaktier vid beräkning av resultat per aktie, och klassificerades således inte som potentiella stamaktier. Aktierna har återköpts och lösts in under året (se not 9(a)). Den enda resultateffekten som var hänförlig till dessa aktier var de utdelningar på 107 tkr som betalades ut till preferensaktieägarna varje år. Även om aktierna skulle haft samma rättigheter som stamaktier vid en avveckling av bolaget, var de inte berättigade till någon ytterligare vinst utöver de 7 % som betalats ut under året.

22(e) Information avseende klassificering av värdepapper, forts

(vi) Ackumulativa inlösbara preferensaktier (6 %)

IAS33p72 De sexprocentiga inlösbara preferensaktierna med ackumulativ vinstudelningsrätt är inte stamaktier eller potentiella stamaktier och har inte inkluderats i beräkningen av resultat per aktie före eller efter utspädning. Dessa aktier klassificeras som skulder (se not 7(g)).

Resultat per aktie

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

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

	Ej illustrerad frågeställning	Relevant upplysning eller referens
IAS33p70(d)	Förändringar i utestående stamaktier eller potentiella stamaktier efter rapportperiodens slut	En beskrivning av väsentliga förändringar som inträffat efter rapportperiodens slut och som inte retroaktivt ändrade beräkningen av resultat per aktie.
IAS33p73	Om upplysning lämnas utöver resultat per aktie före och efter utspädning beräknat enligt IAS 33 och det resultatet per aktie baseras på en alternativ beräkning av resultatet	Ange grunden för hur resultatmåttet har fastställts, inklusive om beloppen per aktie är angivna före eller efter skatt. En avstämning ska göras mellan det resultatmått som använts och den post som redovisas i rapporten över totalresultatet, om nödvändigt.
IAS1p112(c)	Omfattande omstrukturering av kapitalet	Överväg att förklara i notupplysningarna om omstruktureringen har haft en väsentlig påverkan på informationen om resultat per aktie som har beräknats i enlighet med kraven i IAS 33.

23 Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder [1-4,7]

IAS32p42
IFRS7p13A, 13B

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell ställning när IFRS Värdet AB har en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen, och har för avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Nedanstående tabell visar redovisade finansiella instrument som kvittats, eller omfattas av rättsligt bindande ramavtal om kvittning eller liknande avtal men inte kvittats per 31 december 2024 och 31 december 2023. Kolumnen ”nettobelopp” visar effekten på koncernens rapport över finansiell ställning om samtliga kvittningsrätter hade utnyttjats.

IFRS7p13C

	Effekter av kvittning i balansräkningen			Finansiella instrument som inte redovisas netto i balansräkning		
	Brutto-belopp	Brutto-belopp som kvittas i balans-räkningen	Nettobelopp redovisade i balans-räkningen	Belopp som omfattas av ramavtal om kvittning	Finansiella säkerheter	Netto-belopp
2024						
Finansiella tillgångar						
Likvida medel (c)	**55 083**	**-**	**55 083**	**-**	**-24 678**	**30 405**
Kundfordringar (a)(i),(c)	**16 661**	**-999**	**15 662**	**-**	**-10 410**	**5 252**
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (c)	**11 300**	**-**	**11 300**	**-**	**-11 300**	**-**
Övriga finansiella tillgångar (a)(ii)	**1 000**	**-1 000**	**-**	**-**	**-**	**-**
Derivatinstrument (b),(c)	**2 162**	**-**	**2 162**	**-308**	**-1 088**	**766**
Summa	**86 206**	**-1 999**	**84 207**	**-308**	**-47 476**	**36 423**
Finansiella skulder						
Leverantörsskulder och andra skulder (a)(i)	**10 999**	**-999**	**10 000**	**-**		**10 000**
Upplåning (a)(ii),(c)	**98 515**	**-1 000**	**97 515**	**-**	**-47 476**	**50 039**
Derivatinstrument (b)	**1 376**	**-**	**1 376**	**-308**	**-**	**1 068**
Summa	**110 890**	**-1 999**	**108 891**	**-308**	**-47 476**	**61 107**
2023						
Finansiella tillgångar						
Likvida medel (c)	30 299	-	30 299	-	-11 154	19 145
Kundfordringar (a)(i),(c)	8 670	-450	8 220	-	-6 542	1 678
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (c)	10 915	-	10 915	-	-10 915	-
Övriga finansiella tillgångar (a)(ii)	1 000	-1 000	-	-	-	-
Derivatinstrument (b),(c)	2 129	-	2 129	-621	-640	868
Summa	53 013	-1 450	51 563	-621	-29 251	21 691
Finansiella skulder						
Leverantörsskulder och andra skulder (a)(i)	8 681	-450	8 231	-		8 231
Upplåning (a)(ii),(c)	85 595	-1 000	84 595	-	-29 251	55 344
Derivatinstrument (b)	1 398	-	1 398	-621	-	777
Summa	95 674	-1 450	94 224	-621	-29 251	64 352

23(a) Kvittningsarrangemang

(i) Kundfordringar och leverantörsskulder

IFRS7p13B

VALUE IFRS Manufacturing AB ger volymbaserade rabatter till utvalda grossister. Enligt villkoren i leveransavtalen, ska de belopp som ska betalas av VALUE IFRS Manufacturing AB kvittas mot kundfordringar på grossisterna och det är enbart nettobeloppen som regleras. De aktuella beloppen har därför presenterats netto i balansräkningen.

(ii) Upplåning

IFRS7p13B

IFRS Värdet AB har krav på sig att upprätthålla banktillgodohavanden på 1 000 tkr med hänsyn till sin upplåning. Kontanter kan inte tas ut eller användas av företaget för likviditetsändamål medan upplåningen är utestående. Vid förfall av upplåningen har företaget och långivaren för avsikt att reglera beloppen netto. IFRS Värdet ABs upplåning har därför presenterats netto av banktillgodohavanden, eftersom kraven enligt IFRS för kvittning har uppfyllts.

23(b) Rättsligt bindande ramavtal om kvittning – för närvarande ej bindande [5]

IFRS7p13E ,B50

Avtal med derivatmotparter är baserade på ett ISDA ramavtal. Enligt villkoren i dessa avtal, kommer en nettoposition i skuld/fordran mot en enskild motpart i samma valuta endast upptas som skuld om vissa kredithändelser inträffar (såsom fallissemang) och det relevanta avtalet avslutas. I och med att IFRS Värdet AB för närvarande inte har någon legal kvittningsrätt har dessa belopp inte kvittats i balansräkningen, men har presenterats separat i tabellen ovan.

23(c) Säkerhet mot upplåning [6]

IFRS7p13C

IFRS Värdet AB har ställt finansiella instrument som säkerhet för ett antal av sina lån. Se not 24 för ytterligare information om finansiella och icke- finansiella säkerheter använda som säkerhet för upplåning.

Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

Omfattning

1. Till följd av det breda tillämpningsområdet för kvittningskraven, så är dessa upplysningar relevanta både för finansiella institut och övriga företag.

IFRS7p13A, B40

2. Upplysningskraven gäller alla finansiella instrument som är föremål för ett rättsligt bindande ramavtal för kvittning eller liknande avtal oavsett om de redovisas netto i enlighet med punkt 42 I IAS 32 eller inte. Det finns ingen definition av vad som avses med ”ramavtal för kvittning” men ett ramavtal om kvittning bör ha följande egenskaper:

IAS32p50

   a) innebär en nettoavräkning för alla finansiella instrument som omfattas av avtalet i händelse av fallissemang eller avslutande av något av instrumenten under ramavtalet.
   b) används av finansiella institutioner för att minska effekterna av att motparten inte kan fullgöra sina skyldigheter i samband med konkurs eller liknande.
   c) rätten att kvitta påverkar bara realisering eller avräkning av specifika finansiella tillgångar och finansiella skulder i händelse av specifika fallissemang eller i händelse av andra specifika omständigheter som inte förväntas uppstå under normal verksamhet.

IFRS7pB41

3. Upplysningskraven för kvittning är inte tillämpbart på följande avtal:
   a) Finansiella instrument som endast omfattas av icke-finansiella avtal om säkerheter
   b) Finansiella instrument som omfattas av finansiella avtal om säkerheter utan kvittningsrättigheter
   c) Ut- och inlåning i samma institut (om de inte kvittas i rapporten över finansiell ställning)

Upplysningarnas placering

IFRS7p13F

4. Om upplysningar lämnas i mer än en not i årsredovisningen ska hänvisningar göras mellan dessa noter. Företag med betydande kvittningsrätter bör överväga att visa denna information mer framträdande, till exempel tillsammans med information om finansiell riskhantering eller som en del av sina upplysningar av finansiella tillgångar/finansiella skulder.

Ramavtal utan kvittning

IFRS7p36(b)

5. Ett företag kan ha ingått ett eller flera ramavtal för kvittning som syftar till att minska dess exponering mot kreditförluster, men som inte uppfyller förutsättningarna för kvittning. När ett ramavtal för kvittning väsentligt minskar kreditrisken hos finansiella tillgångar som inte kvittats mot finansiella skulder med samma motpart, måste företaget lämna ytterligare information om effekten av avtalet.

Avtal om säkerheter

IFRS7p13C(d), B41

6. Om ett företag har ställt finansiella säkerheter (inklusive kontantsäkerheter) som säkerhet, är det krav på upplysningar som en del av kvittningsupplysningarna om det finns andra kvittningsarrangemang på plats avseende samma instrument. Det innebär att upplysningar inte krävs om den enda potentiella effekten av kvittningen avser ett avtal om säkerheter. IFRS Värdet AB visar ett exempel där kontanter har kvittats mot upplåning som innehas av företaget. På grund av detta är det nödvändigt att upplysa om andra finansiella säkerheter som ställts som säkerhet för upplåningen.

Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

Koncernkonton

IAS32p42

7. Vissa koncerner har koncernkonton där överskottslikviditet och övertrasseringar på koncernens diverse bankkonton samlas för att tillsammans ge ett nettosaldo (plus eller minus). Koncernen skulle först behöva överväga om upplägget ska behandlas som en eller flera redovisningsenheter (units of account) och, om det är mer än en enhet, om kriterierna för kvittning är uppfyllda. IFRS Interpretations Committee tog upp dessa upplägg i mars 2016 och drog slutsatsen att positiva saldon eller övertrasseringar inte kan nettoredovisas om inte företaget avser att reglera dessa saldon netto. Det är möjligt att vissa arrangemang inte kommer att uppfylla kraven för nettoredovisning enligt IAS 32, om inte saldona regleras eller överförs till ett gemensamt konto per bokslutsdagen.

24 Ställda säkerheter

Redovisade belopp för tillgångar som ställts som säkerhet för kortfristig och långfristig upplåning:

		Not	2024	2023
	Omsättningstillgångar			
	Överförda kundfordringar		**3 250**	-
	Företagsinteckningar			
IFRS7p14(a)	Likvida medel	7(e)	**24 678**	11 154
IFRS7p14(a)	Fordringar	7(a)	**10 410**	6 542
IFRS7p14(a)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	**11 300**	10 915
IFRS7p14(a)	Derivatinstrument	12(a)	**1 088**	640
	Summa pantsatta omsättningstillgångar		**50 726**	29 251
	Anläggningstillgångar			
	Bottenінteckning på fastighet			
IAS16p74(a)	Byggnader och mark	8(a)	**24 950**	23 640
IAS40p75(g)	Förvaltningsfastigheter	8(c)	**13 300**	10 050
			38 250	33 690
	Företagsinteckningar			
IFRS7p14(a)	Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde	7(a)	**2 700**	700
IFRS7p14(a)	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	7(c)	**6 782**	7 148
IFRS7p14(a)	Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	7(d)	**1 200**	-
IFRS7p14(a)	Derivatinstrument	12(a)	**308**	712
IAS16p74(a)	Maskiner och inventarier	8(a)	**6 150**	4 100
			17 140	12 660
	Summa pantsatta anläggningstillgångar		**55 390**	46 350
	Summa pantsatta tillgångar		**106 116**	75 601

Information om restriktioner och lånevillkor som ställts för leasingavtal gällande nyttjanderätter finns i not 8(b).

IAS1p117

25 Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper [1-10,23,24]

IAS1p112(a),(b), 51(b)

Noten innehåller en förteckning över de övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats, i den mån de inte redan har angetts i tidigare noter. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar IFRS Värdet AB och dess dotterföretag.

IAS1p112(a), p117

25 (a) Grund för rapporternas upprättande

(i) Överensstämmelse med IFRS

IAS1p16

Koncernredovisningen för IFRS Värdet AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 *Kompletterande regler för koncerner*, samt IFRS Redovisningsstandarder och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

(ii) Anskaffningsvärdemetoden

IAS1p117(a)

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden, förutom:

- vissa finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument), vissa slag av materiella anläggningstillgångar och förvaltningsfastigheter – värderade till verkligt värde eller enligt omvärderingsmetoden
- villkorad köpeskilling – värderad till verkligt värde, och
- förmånsbestämda pensionsplaner – förvaltningstillgångar värderade till verkligt värde.

Uppdaterat krav

IAS8p28

(iii) Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen [11-14]

Följande standarder och ändringar tillämpas av koncernen för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2024:

- *Klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga* och *Långfristiga skulder med kovenanter – Ändringar av IAS 1*
- *Leasingskuld i en sale and leaseback-transaktion – Ändringar av IFRS 16, och*
- *Leverantörsfinansieringsupplägg – Ändringar av IAS 7 och IFRS 7.*

Som ett resultat av antagandet av ändringarna av IAS 7 och IFRS 7 lämnade koncernen nya upplysningar om skulder enligt leverantörsfinansieringsupplägg samt tillhörande kassaflöden i not 7(g), not 10(c) och not 12(d).

Ändringarna som anges ovan hade ingen väsentlig inverkan på beloppen som redovisades i jämförelseperioden och har inte haft någon väsentlig effekt på innevarande period.

Uppdaterat krav

IAS8p30

(iv) Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen [16-18]

Vissa nya standarder och ändringar i standarder som har publicerats träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2025 eller senare och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Koncernens bedömning av effekten av dessa nya standarder och ändringar förklaras nedan: [17]

a) *Amendments to IAS 21 – Lack of Exchangeability* (tillämplig för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2025 eller senare)
I augusti 2023 ändrade IASB IAS 21 för att hjälpa företag att avgöra om en valuta är växlingsbar till en annan valuta och vilken avistakurs som ska användas när den inte är det. IFRS Värdet AB förväntar sig inte att dessa ändringar kommer att ha någon väsentlig effekt på dess verksamhet eller finansiella rapporter.

b) *Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments – Amendments to IFRS 9 and IFRS 7* (tillämplig för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2026 eller senare)
Den 30 maj 2024 utfärdade IASB riktade ändringar av IFRS 9 och IFRS 7 för att svara på de senaste frågorna som uppstått i praktiken och för att inkludera nya krav inte bara för finansiella institutioner utan även för icke-finansiella företag. Dessa ändringar: a) klargör tidpunkten för redovisning och borttagande av vissa finansiella tillgångar och skulder, med ett nytt undantag för vissa finansiella skulder som regleras genom ett elektroniskt kontantöverföringssystem; b) förtydligar och lägger till ytterligare vägledning för att bedöma om en finansiell tillgång uppfyller kriteriet för betalningar som enbart består av kapitalbelopp och ränta (SPPI); c) lägger till nya upplysningar för vissa instrument med avtalsvillkor som kan förändra kassaflöden (såsom vissa finansiella instrument med egenskaper kopplade till uppnåendet av miljömål, sociala och styrningsmål); och d) uppdaterar upplysningarna för egetkapitalinstrument klassificerade som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

IFRS Värdet AB förväntar sig inte att dessa ändringar kommer att ha någon väsentlig effekt på dess verksamhet eller finansiella rapporter.

c) IFRS 19 *Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures* (tillämplig för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare)
IFRS 19, som utfärdades i maj 2024, tillåter vissa dotterbolag till moderföretag som rapporterar enligt IFRS Redovisningsstandarder att tillämpa reducerade upplysningskrav. IFRS Värdet AB förväntar sig inte att denna standard kommer att ha någon inverkan på dess verksamhet eller finansiella rapporter.

d) IFRS 18 *Presentation and Disclosure in Financial Statements* (tillämplig för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare)
IFRS 18 kommer att ersätta IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*, och införa nya krav som kommer att bidra till att uppnå jämförbarhet i resultatrapporteringen för liknande företag och ge användarna mer relevant information och transparens. Även om IFRS 18 inte kommer att påverka redovisningen eller värderingen av poster i de finansiella rapporterna, förväntas dess effekter på presentation och upplysningar vara genomgripande, särskilt de som är relaterade till resultaträkningen och vad gäller av ledningen definierade resultatmått.

Ledningen utvärderar för närvarande de exakta konsekvenserna av att tillämpa den nya standarden på koncernredovisningen. Från den preliminära översiktliga bedömningen som gjorts har följande potentiella effekter identifierats:

- Även om tillämpningen av IFRS 18 inte kommer att ha någon inverkan på koncernens nettoresultat, förväntar sig koncernen att grupperingen av intäkter och kostnader i resultaträkningen i de nya kategorierna kommer att påverka hur rörelseresultatet beräknas och redovisas. Från den översiktliga bedömningen som koncernen gjort kan följande poster potentiellt påverka rörelseresultatet:
  - Valutakursdifferenser som för närvarande är aggregerade på raden "övriga intäkter och andra vinster/förluster - netto" i rörelseresultatet kan behövas delas upp, där vissa valutakursvinster eller -förluster presenteras under rörelseresultatet.
  - IFRS 18 har specifika krav på i vilken kategori vinster och förluster från derivatinstrument redovisas – vilket är samma kategori som de intäkter och kostnader som påverkas av risken som derivatet används för att hantera. Även om koncernen för närvarande redovisar vissa vinster eller förluster i rörelseresultatet och andra bland de finansiella posterna, kan det ske en förändring av var dessa vinster eller förluster redovisas, och koncernen utvärderar för närvarande behovet av förändring.
- De poster som presenteras i räkningarna kan ändras som ett resultat av tillämpningen av konceptet "användbar strukturerad sammanfattning" och de nya principerna för aggregering och uppdelning. Dessutom, eftersom goodwill kommer att behöva presenteras separat i balansräkningen, kommer koncernen att dela upp goodwill och andra immateriella tillgångar och presentera dem separat i balansräkningen.
- Koncernen förväntar sig inte en betydande förändring av den information som för närvarande lämnas i noterna eftersom kravet på att lämna väsentlig information förblir oförändrat; hur informationen grupperas kan dock förändras som ett resultat av aggregerings-/uppdelningsprinciperna. Dessutom kommer det att finnas betydande nya upplysningar som krävs för:
  - av ledningen definierade resultatmått;
  - en specifikation av kostnadernas karaktär för poster i resultaträkningen som är presenterade per funktion – denna uppdelning krävs endast för vissa typer av kostnader; och
  - det första räkenskapsåret då IFRS 18 tillämpas - en avstämning för varje rad i resultaträkningen mellan de omräknade beloppen som presenteras med tillämpning av IFRS 18 och de belopp som tidigare presenterats med tillämpning av IAS 1.
- Kassaflödesanalysen kommer att förändras avseende hur erhållen och betald ränta presenteras. Betalda räntor kommer att presenteras som kassaflöden i finansieringsverksamheten och erhållna räntor som kassaflöden i investeringsverksamheten, vilket är en förändring från nuvarande presentation som en del av kassaflöden från den löpande verksamheten.

Koncernen kommer att tillämpa den nya standarden från dess obligatoriska ikraftträdandedatum den 1 januari 2027. Retroaktiv tillämpning krävs, och därför kommer jämförande information för räkenskapsåret som slutar 31 december 2026 att omräknas i enlighet med IFRS 18.

IAS1p119

25(b) Koncernredovisning

(i) Dotterföretag

IFRS10p5-7,20,25

Dotterföretag är alla företag (inklusive strukturerade företag) över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen har bestämmande inflytande över ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och kan påverka avkastningen genom sitt bestämmande inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

IFRS3p4

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv (se not 25(i)).

IFRS10p19, B86(c)

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Koncerninterna förluster kan vara en indikation på nedskrivningar som måste tas upp i koncernredovisningen. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

IFRS10p22

Innehav utan bestämmande inflytande i dotterföretagens resultat och eget kapital redovisas separat i koncernens resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och balansräkning.

IAS1p119

(ii) Intresseföretag

IAS28p5, 16

Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden (se (iv) nedan).

(iii) Samarbetsarrangemang

IFRS11p14

Enligt IFRS 11 ska ett innehav i ett samarbetsarrangemang klassificeras antingen som en gemensam verksamhet eller ett joint venture beroende på de kontraktuella rättigheterna och skyldigheterna varje investerare har. IFRS Värdet AB har både gemensamma verksamheter och joint ventures.

Gemensamma verksamheter

IFRS11p20

IFRS Värdet AB redovisar sina direkta rättigheter till tillgångar, skulder, intäkter och kostnader från gemensamma verksamheter och sin andel av gemensamt ägda tillgångar och skulder eller uppkomna intäkter och kostnader. Dessa har inkluderats i de finansiella rapporterna under respektive relevant post. Detaljer om de gemensamma verksamheterna finns i not 16(d).

Joint ventures

IFRS11p24
IAS28p10

Joint ventures redovisas med kapitalandelsmetoden (se (iv) nedan).

(iv) Kapitalandelsmetoden

IAS28p10

Enligt kapitalandelsmetoden redovisas innehav i intresseföretag och joint ventures initialt i koncernens balansräkning till anskaffningskostnad. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av resultat och övrigt totalresultat från sina intresseföretag och joint ventures efter förvärvstidpunkten. Koncernens andel av resultat ingår i koncernens resultat och koncernens andel av övrigt totalresultat ingår i övrigt totalresultat i koncernen. Utdelningar från intresseföretag och joint ventures redovisas som en minskning av investeringens redovisade värde.

IAS28p38, 39

När koncernens andel av förlusterna i ett intresseföretag eller joint venture är lika stora som eller överstiger innehavet i detta intresseföretag eller joint venture (inklusive alla långfristiga fordringar som i realiteten utgör en del av koncernens nettoinvestering i detta intresseföretag eller joint venture), redovisar koncernen inga ytterligare förluster såvida inte koncernen har påtagit sig förpliktelser eller har gjort betalningar å intresseföretagets eller joint venturets vägnar.

IAS28p28, 30

Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess intresseföretag och joint ventures elimineras till omfattningen av koncernens innehav i intresseföretag och joint ventures. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen utgör en indikation på nedskrivning av tillgången som överförs. Redovisningsprinciperna för intresseföretag och joint ventures har justeras om nödvändigt för att säkerställa överensstämmelse med koncernens redovisningsprinciper.

IAS28p42

Det redovisade värdet av investeringar som redovisas i eget kapital nedskrivningsprövas i enlighet med principerna beskrivna i not 25(j).

IAS1p119

25(b) Koncernredovisning, forts

(v) Förändringar i ägarandel i ett dotterföretag utan förändring av bestämmande inflytande

IFRS10p23, B96

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som egetkapitaltransaktioner, dvs. som transaktioner med ägarna i deras roll som ägare. En förändring i ägarandel redovisas genom en justering av de redovisade värdena för innehaven med och utan bestämmande inflytande så att de återspeglar förändringarna i deras relativa innehav i dotterföretaget. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskilling och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

IFRS10p25, B97-B99
IAS28p22

När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, värderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde per den tidpunkt när den förlorar det bestämmande inflytandet. Ändringen i redovisat värde redovisas i resultaträkningen. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grund för den fortsatta redovisningen av det kvarvarande innehavet som intresseföretag, joint venture eller finansiell tillgång. Alla belopp avseende den avyttrade enheten som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, redovisas som om koncernen direkt hade avyttrat de hänförliga tillgångarna eller skulderna. Detta kan medföra att belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat omklassificeras till resultatet.

IAS28p25

Om ägarandelen i ett joint venture eller intresseföretag minskas men gemensam kontroll (JV) eller betydande inflytande (intresseföretag) kvarstår omklassificeras endast ett proportionellt belopp av den vinst eller förlust som tidigare redovisades i övrigt totalresultat till resultatet.

IAS1p119

25(c) Segmentrapportering

IFRS8p5, 7

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Styrelsen för IFRS Värdet AB har utsett en strategisk styrgrupp som utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. Styrgruppen, som identifierats som den högste verkställande beslutsfattaren, består av vd, finanschefen och strategichefen.

IAS1p119,120

25(d) Omräkning av utländsk valuta

IAS1p119

(i) Funktionell valuta och rapportvaluta

IAS21p9, 17, 18
IAS1p51(d)

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta).

IAS1p119

(ii) Transaktioner och balansposter

IAS21p21, 28, 32
IFRS9p6.5.11(b), 6.5.13(a)

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posten Andra vinster/förluster – netto i resultaträkningen.

IAS21p23(c), 30

Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder, såsom aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas i resultaträkningen som en del av verkligt värde-vinster/-förluster. Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, såsom aktier som klassificeras som finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas i övrigt totalresultat.

IAS1p119,120

25(d) Omräkning av utländsk valuta, forts

IAS1p119

(iii) Koncernföretag

IAS21p39

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

IAS21p39

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- 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
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

IFRS9p6.5.13

I koncernredovisningen redovisas valutakursdifferenser hänförliga till omräkningen av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet, tillsammans med valutakursdifferenser hänförliga till upplåning eller andra finansiella instrument som klassificerats som säkringsinstrument för sådana investeringar, i övrigt totalresultat. Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

IAS21p47

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

IAS1p119

25(e) Intäktsredovisning

De specifika redovisningsprinciperna för koncernens intäkter från avtal med kunder förklaras i not 3(c).

IAS1p119

25(f) Statliga bidrag

IAS20p7, 39(a)

Statliga bidrag redovisas till verkligt värde då det föreligger rimlig säkerhet att bidragen kommer att erhållas och koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen. Koncernens redovisning av statliga bidrag förklaras ytterligare i not 5.

IAS1p119, 120

25(g) Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

IAS12p46

Periodens skattekostnad omfattar aktuell skatt beräknad på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesatser justerad för förändringar i uppskjutna skattefordringar och -skulder som hänför sig till temporära skillnader och outnyttjade underskott.

IAS12p12, 46

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i deklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och bedömer om det är troligt att en skattemyndighet kommer att godta en osäker skattemässig behandling. Koncernen värderar sina redovisade skatter antingen baserat på det mest sannolika beloppet eller det förväntade värdet, beroende på vilken metod som bäst förutser utfallet av osäkerheten.

IFRIC23

IAS12p15, 24, 47

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av den första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat och inte ger upphov till lika stora skattepliktiga och avdragsgilla temporära skillnader. [7] 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.

IAS12p51C

Uppskjuten skatteskuld hänförlig till förvaltningsfastigheter som värderas till verkligt värde återspeglar skattekonsekvenserna av en återvinning av det redovisade värdet för fastigheten genom försäljning.

IAS12p24, 34

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

IAS12p39, 44

Uppskjutna skatter som hänför sig till temporära skillnader avseende innehav i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures, redovisas inte då moderföretaget kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte bedöms sannolikt att en sådan återföring sker inom en överskådlig framtid.

IAS1p119, 120

25(g) Aktuell och uppskjuten inkomstskatt, forts

IAS12p71, 74

Uppskjutna skattefordringar och -skulder nettoredovisas när det föreligger en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

IAS12p61A

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

IAS1p119

25(h) Leasing

IAS1p117
IFRS16p18
IFRS16p27

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initial till nuvärde. Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter), efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier
- lösenpriset för en option att köpa om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet
- betalningar som kommer att göras under en option att förlänga leasingavtalet om koncernen är rimligt säker på att utnyttja den optionen, och
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet.

IFRS16p18

Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en möjlighet att förlänga ett leasingavtal, inkluderas leasingbetalningar för denna förlängningsperiod i värderingen av skulden.

Leasingavgifter fördelas mellan amortering och ränta. Räntan belastar resultaträkningen under leasingperioden för att ge en fast räntesats för den under respektive period redovisade leasingskulden.

IAS1p117
IFRS16p24

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till
- leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet
- initiala direkta utgifter
- utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Företagsspecifika uppgifter om redovisningsprinciper avseende leasing presenteras i not 8(b).

IAS1p119, 120

25(i) Rörelseförvärv

IFRS3p5, 37, 39, 53, 18, 19

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv, oavsett om förvärvet består av egetkapitalandelar eller andra tillgångar. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av de verkliga värdena av

- överlåtna tillgångar
- skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare
- aktier som emitterats av koncernen
- tillgångar eller skulder som är en följd av ett avtal om villkorad köpeskilling
- tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och övertagna eventualförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas, med ett fåtal undantag, inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv, dvs. förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

IAS1p119, 120

25(i) Rörelseförvärv, forts

IFRS3p32, 34

Goodwill avser det belopp varmed

- överförd ersättning,
- eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget, och
- verkliga värdet på förvärvstidpunkten på tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget, (om rörelseförvärvet genomförts i steg)

överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om beloppet understiger verkligt värde för de förvärvade nettotillgångarna, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

I de fall då hela eller delar av en köpeskilling skjuts upp, ska de framtida betalningarna diskonteras till nuvärdet vid förvärvstidpunkten. Diskonteringsräntan är företagets marginella låneränta, vilken är den räntesats företaget skulle ha betalat för en finansiering genom lån under motsvarande period och liknande villkor.

Villkorad köpeskilling klassificeras antingen som eget kapital eller som finansiell skuld. Belopp klassificerade som finansiella skulder omvärderas varje period till verkligt värde. Eventuella omvärderingsvinster och -förluster redovisas i resultatet.

IFRS3p42

Om rörelseförvärvet genomförs i flera steg omvärderas de tidigare egetkapitalandelarna i det förvärvade företaget till dess verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Eventuell uppkommen vinst eller förlust till följd av omvärderingen redovisas i resultatet.

IAS1p119

25(j) Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

IAS36p9,10

Goodwill och immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen, eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

IAS1p119

25(k) Likvida medel[∞,10]

IAS7p6, 8, 46

I likvida medel i rapporten över kassaflöden ingår kassa, banktillgodohavanden, övriga kortfristiga placeringar och utnyttjad checkräkningskredit. Övriga kortfristiga placeringar klassificeras som likvida medel när de har förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten, lätt kan omvandlas till kassamedel till ett känt belopp och är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationer. Checkräkningskredit redovisas i balansräkningen som låneskulder i kortfristiga skulder.

IAS1p119

25(l) Kundfordringar [10]

IFRS7p21

Kundfordringar redovisas inledningsvis till det belopp som är ovillkorligt, om inte väsentliga finansieringskomponenter ingår, då de redovisas till verkligt värde. De redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden minskat med kreditreservering. Se not 7(a) för ytterligare information om koncernens redovisningsprinciper gällande kundfordringar och not 12(c) för en beskrivning av koncernens nedskrivningsprinciper.

IAS1p119

25(m) Varulager

IAS1p119

(i) Råvaror och förrådsmaterial, pågående arbete och färdiga varor

IAS2p9, 10, 25, 36(a)

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet består av direkta varukostnader, direkt lön och hänförbara indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). I anskaffningsvärdet för varulager ingår överföringar från eget kapital av eventuella vinster/förluster från kassaflödessäkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, hänförliga till inköp av råmaterial. Lånekostnader ingår inte. Anskaffningsvärdet för handelsvaror fastställs efter avdrag för rabatter. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och uppskattade kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.

IFRS9p6.5.11(d)(i)

[∞] Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en minskning av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 11.

IAS1p119

25(m) Varulager, forts

IAS1p119

(ii) Lagerfastigheter

IAS2p9, 10, 23, 36(a)
IAS23p8, 22

Mark som innehas för försäljning (lagerfastigheter) redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet består av inköpskostnader, exploateringskostnader samt lånekostnader. När exploateringen är slutförd kostnadsförs lånekostnader samt andra förvaltningsavgifter i takt med att kostnader uppstår.

IAS1p119

25(n) Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter

IFRS5p5, 6, 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, med undantag för uppskjutna skattefordringar, tillgångar hänförliga till ersättningar till anställda, finansiella tillgångar, förvaltningsfastigheter som värderas till verkligt värde och grupper av avtal som faller under tillämpningsområdet för IFRS 17 *Försäkringsavtal,* vilka specifikt är undantagna från detta värderingskrav.

IFRS5p20-22

Koncernen redovisar en förlust på grund av värdenedgång för varje första eller efterföljande nedskrivning av tillgången (eller avyttringsgruppen) till motsvarande verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader. En vinst redovisas för varje efterföljande ökning av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader, men inte till högre belopp än det ackumulerade värdet för nedskrivningar som tidigare redovisats. En vinst eller förlust som inte tidigare redovisats när en anläggningstillgång (eller avyttringsgrupp) säljs, ska redovisas per det datum när tillgången eller avyttringsgruppen tas bort ur rapporten över finansiell ställning.

IFRS5p25

Anläggningstillgångar (inklusive sådana som är del av en avyttringsgrupp) skrivs inte av så länge de är klassificerade som att de innehas för försäljning. Ränta och andra kostnader hänförliga till skulderna i en avyttringsgrupp som innehas för försäljning redovisas fortlöpande.

IFRS5p38

Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och tillgångar i en avyttringsgrupp som innehas för försäljning redovisas separerade från andra tillgångar i balansräkningen. Skulderna hänförliga till en avyttringsgrupp som innehas för försäljning presenteras separerade från andra skulder i balansräkningen.

IFRS5p31, 32, 33(a)

En avvecklad verksamhet är en del av ett företag som antingen har avyttrats eller är klassificerad som att den innehas för försäljning och som utgör en självständig väsentlig rörelsegren eller en verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område, ingår i en enda samordnad plan för att avyttra en självständig väsentlig rörelsegren eller en verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område eller är ett dotterföretag som förvärvats uteslutande i syfte att vidaresäljas. Resultatet från avvecklade verksamheter redovisas separat i resultaträkningen.

25(o) Investeringar och andra finansiella tillgångar [10,19]

(i) Klassificering

IFRS9p4.1.1

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

- finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde antingen via övrigt totalresultat eller via resultaträkningen, och
- finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

IFRS9p4.1.4,p5.7.1

Klassificeringen beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

För tillgångar värderade till verkligt värde kommer vinster och förluster att redovisas antingen i resultaträkningen eller i övrigt totalresultat. För investeringar i egetkapitalinstrument som inte innehas för handel kommer detta att bero på om koncernen vid instrumentets anskaffningstidpunkt har gjort ett oåterkalleligt val att presentera efterföljande förändringar i verkligt värde i övrigt totalresultat.

IFRS9p4.4.1

Koncernen omklassificerar skuldinstrument endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumenten ändras.

(ii) Redovisning och borttagande från balansräkningen

IFRS7p21,B5(c)
IFRS9p3.1.1,3.2.2,
B3.1.3-B3.1.6

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

25(o) Investeringar och andra finansiella tillgångar, forts [10,19]

(iii) Värdering [19,20]

IFRS9p5.1.1

Finansiella tillgångar värderas initialt till verkligt värde plus, i de fall tillgången inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader direkt hänförliga till köpet. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

IFRS9p4.3.2,4.3.3

Finansiella tillgångar med inbäddade derivat ses som en enhet när bedömning ska göras om kassaflöden från tillgången enbart består av kapitalbelopp och ränta.

Investeringar i skuldinstrument

IFRS9p5.2.1

Efterföljande värdering av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av tillgången och vilket slag av kassaflöden tillgången ger upphov till. Koncernen klassificerar sina investeringar i skuldinstrument i tre värderingskategorier:

IFRS9p4.1.2

- Upplupet anskaffningsvärde: Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden. Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i resultatet inom övriga vinster och förluster tillsammans med valutakurs resultatet. Nedskrivningsförluster redovisas på en separat rad i resultaträkningen.

IFRS9p4.1.1,4.1.2A, 5.7.10

- Verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden och för försäljning, där tillgångarnas kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta, värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förändringar i redovisat värde redovisas via övrigt totalresultat, med undantag för redovisning av, ränteintäkter, valutakursdifferenser och ned-skrivningar vilka redovisas i resultaträkningen. När den finansiella tillgången tas bort från balans-räkningen, omförs den ackumulerade vinsten eller förlusten, som tidigare redovisats i övrigt total-resultat, från eget kapital till resultaträkningen. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas som finansiella intäkter genom tillämpning av effektivräntemetoden. Valutakursvinster och –förluster ingår i övriga vinster och förluster. Kostnader för nedskrivningar redovisas på en separat rad i resultaträkningen.

IFRS9p4.1.1,4.1.4

- Verkligt värde via resultaträkningen: Tillgångar som inte uppfyller kraven för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultaträkningen. En vinst eller förlust för ett skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och som inte ingår i ett säkringsförhållande redovisas netto i resultaträkningen i den period vinsten eller förlusten uppkommer.

Investeringar i egetkapitalinstrument

IFRS9p5.7.5,5.7.6

Koncernen värderar alla egetkapitalinstrument till verkligt värde. I de fall koncernledningen har valt att redovisa verkligt värdeförändringar på egetkapitalinstrument via övrigt totalresultat, sker ingen efter-följande omklassificering av verkligt värdeförändringar till resultaträkningen när instrumentet tas bort från balansräkningen. Utdelningar från sådana investeringar redovisas i resultaträkningen som övriga intäkter när koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts.

IFRS9p5.7.1

Förändringar i det verkliga värdet av finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultat-räkningen redovisas som övriga vinster/förluster i resultaträkningen. Nedskrivningar (och återföring av nedskrivningar) av egetkapitalinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat särredovisas inte från övriga förändringar i verkligt värde.

(iv) Nedskrivningar

Koncernen värderar de framtida förväntade kreditförlusterna relaterade till investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde resp. verkligt värde med förändringar via övrigt totalresultat baserat på framåtriktad information. Koncernen väljer reserveringsmetod baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte.

Koncernen tillämpar i enlighet med reglerna i IFRS 9 en förenklad metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar. Förenklingen innebär att reserven för förväntade kreditförluster beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran redovisas första gången. För mer information se not 12(c).

IAS1p119
IFRS7p21

25(p) Derivat och säkringsåtgärder [10,19]

IFRS9p5.1.1,p5.2.1(c), p5.2.3

Derivat redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar i slutet av varje rapportperiod. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering beror på om derivatet identifierats som ett säkringsinstrument, och, om så är fallet, karaktären hos den post som säkrats. Koncernen identifierar vissa derivat som:

IFRS9p6.5.2

- Säkring av verkligt värde på en redovisad tillgång, skuld eller bindande åtagande (verkligt värde-säkring)
- Säkring av viss risk hänförlig till kassaflödet från en redovisad tillgång, skuld eller mycket sannolik prognostiserad transaktion (kassaflödessäkring), eller
- Säkring av nettoinvesteringen i en utländsk verksamhet (nettoinvesteringssäkring).

IFRS9p6.4.1(b)

Då transaktionen ingås, dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även koncernens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner har varit och kommer att fortsätta vara effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument som används för säkringssyften återfinns i not 7(i). Förändringar i säkringsreserven i eget kapital framgår av not 9(c).

(i) Kassaflödessäkring [20]

IFRS9p6.5.11

Den effektiva delen av verkligt värdeförändringen på ett derivatinstrument som identifierats som en kassaflödessäkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning redovisas via övrigt totalresultat i säkringsreserven i eget kapital. Ineffektiv del av värdeförändringen redovisas omgående i resultaträkningen som övriga intäkter eller övriga kostnader.

IFRS9p6.5.15

När optioner används för att säkra prognostiserade transaktioner, identifierar koncernen endast optionens realvärde som säkringsinstrument.

IFRS9p6.5.15(c)

Den vinst eller förlust som hänför sig till den effektiva delen av en valutaoption redovisas via övrigt totalresultat i säkringsreserven i eget kapital. Förändringar i valutaoptioners tidsvärde hänförligt till säkrade poster (anpassat tidsvärde) redovisas, via övrigt totalresultat, i reserven för säkringskostnad i eget kapital.

IFRS9p6.5.16

När valutaterminer används för att säkra prognostiserade transaktioner, identifierar koncernen normalt endast förändringen i verkligt värde för terminskontraktets avistadel som säkringsinstrument. Vinster eller förluster hänförliga till den effektiva delen av förändringen i avistadelen redovisas i säkringsreserven i eget kapital. Förändringen i terminspunkterna hänförligt till den säkrade posten (baserat på det perfekta derivatet för den säkrade posten (anpassade terminsdelar)) redovisas via övrigt totalresultat i reserven för säkringskostnad i eget kapital. I vissa fall kan företaget identifiera hela förändringen i verkligt värde för valutaterminen (inklusive terminspunkter) som säkringsinstrument. Vinster och förluster hänförliga till den effektiva delen av förändringen i verkligt värde för hela terminskontraktet redovisas då i eget kapital.

Belopp som ackumulerats i eget kapital redovisas på följande sätt:

IFRS9p6.5.15, 6.5.16

- Om det säkrade föremålet leder till redovisning av en icke-finansiell tillgång (t.ex. varulager), överförs de vinster och förluster som tidigare har redovisats i eget kapital från eget kapital och inkluderas i anskaffningsvärdet för tillgången. Dessa tillgångsförda belopp kommer senare att redovisas i resultaträkningen, t.ex. som kostnader för sålda varor när det gäller varulager.

IFRS9p6.5.11(d)(i)

- Vinsten eller förlusten hänförlig till den effektiva delen i en ränteswap som säkrar lån med rörlig ränta redovisas i resultaträkningen inom finansiella poster.

IFRS9p6.5.12

När ett säkringsinstrument förfaller, säljs eller när säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning avbryts säkringsredovisningen. Det som ackumulerats avseende säkringen i eget kapital, kvarstår till dess att den prognostiserade transaktionen inträffar och överförs, vid anskaffning av en icke-finansiell tillgång, till anskaffningsvärdet av den icke-finansiella tillgången. När en prognostiserad transaktion inte längre förväntas ske, överförs det som ackumulerats i eget kapital relaterat till säkringen omedelbart till resultaträkningen.

IAS1p119
IFRS7p21

25(p) Derivat och säkringsåtgärder, forts [10,19]

(ii) Säkring av nettoinvestering [20]

IAS1p119

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter redovisas på liknande sätt som kassaflödessäkringar.

IFRS9p6.5.13

Den andel av vinst eller förlust på ett säkringsinstrument som bedöms som en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas direkt i resultaträkningen som övriga intäkter eller övriga kostnader.[19]

Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital omklassificeras till resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

IAS1p119

(iii) Derivat som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning [20]

IFRS9p5.7.1

Vissa derivatinstrument uppfyller inte kraven för säkringsredovisning. Alla förändringar i verkligt värde av derivatinstrument som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning redovisas direkt i resultaträkningen på raden övriga intäkter eller övriga kostnader.[19]

IAS1p119
IFRS7p21

25(q) Finansiella garantiavtal [10,19]

IFRS9p4.2.1(c)

Finansiella garantier redovisas som finansiella skulder när garantin lämnas. Skulden redovisas initialt till verkligt värde och därefter till det högsta av:

- Det belopp som beräknats med hjälp av modellen för förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 *Finansiella instrument*, och
- Det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar.

Det verkliga värdet vid första redovisningstillfället på finansiella garantiavtal beräknas som nuvärdet av premien i en transaktion på armlängds avstånd.

I det fall garantier ges utan ersättning avseende lån eller andra skulder i intresseföretag betraktas garantins verkliga värde som tillskott och redovisas som en del av investeringens anskaffningsvärde.

IAS1p119

25(r) Materiella anläggningstillgångar

IAS16p73(a), 35(b), 17

Koncernens redovisningsprinciper för byggnader och mark förklaras i not 8(a). 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 kassaflödessäkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, hänförliga till inköp i utländsk valuta av materiella anläggningstillgångar.

IFRS9p6.5.11(d)(i)

IAS16p12

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till godo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

IAS16p39

Ökning av redovisat värde som uppkommer vid omvärdering av byggnader och mark redovisas i övrigt totalresultat och i posten reserver i eget kapital. Minskningar som utjämnar tidigare ökningar av samma tillgång förs från reserver till övrigt totalresultat. Alla övriga minskningar resultatförs. Årligen överförs skillnaden mellan avskrivningen baserad på tillgångens redovisade omvärderade belopp (kostnadsförd avskrivning) och avskrivning som baseras på ursprungligt anskaffningsvärde, från reserver till balanserade vinstmedel.

IAS16p50, 73(b)

Koncernens avskrivningsprinciper och nyttjandeperioder beskrivs i not 8(a).

IAS16p51

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

IAS36p59

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde (not 25(j)).

IAS16p68, 71, 41

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och tillgångens redovisade värde och redovisas netto i resultaträkningen. När omvärderade tillgångar säljs, överförs de belopp som ingår i reserver till balanserade vinstmedel.

IAS1p119

25(s) Förvaltningsfastigheter

IAS40p75(a)

Koncernens redovisningsprinciper för förvaltningsfastigheter förklaras i not 8(c).

IAS1p119

25(t) Immateriella tillgångar

IAS1p119

(i) Goodwill

IFRS3p32
IAS36p10

Goodwill beräknas enligt principerna i not 25(i). Goodwill som uppstår vid rörelseförvärv ingår i immateriella tillgångar. Goodwill skrivs inte av, utan nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Vid försäljning av en enhet ingår det redovisade värdet på goodwill i den uppkomna vinsten/förlusten.

IAS36p80

I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen, vilket för IFRS Värdet-koncernen är rörelsesegmentsnivån (not 2).

IAS1p119

(ii) Varumärken, licenser och kundkontrakt

IAS38p74, 97, 118(a),(b)

Varumärken och licenser som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Varumärken, licenser och kundkontrakt som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. De har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.

IAS1p119

(iii) Forskning och utveckling

IAS38p54, 71

Forsknings- och utvecklingskostnader som inte uppfyller kriterierna för aktivering som förklaras i not 8(d)(ii), kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som kostnadsförts i tidigare perioder redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

IAS1p119

(iv) Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder

I not 8(d) beskrivs koncernens avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder gällande immateriella tillgångar.

IAS1p119

25(u) Leverantörsskulder och övriga skulder [10]

IFRS7p21
IFRS9p5.1.1

Dessa belopp motsvarar skulder för varor och tjänster som levererats till koncernen innan utgången av räkenskapsåret som är obetalda. Leverantörsskulder och övriga skulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare. Om inte, tas de upp som långfristiga skulder. Skulderna redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

IAS1p119

25(v) Upplåning [10]

IFRS7p21
IFRS9p5.1.1,
p4.2.1

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Avgifter som betalas för lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och fördelas över det aktuella lånelöftets löptid.

IAS32p18

Preferensaktier, som är obligatoriskt inlösbara vid en specifik tidpunkt, klassificeras som skulder. Utdelning på dessa preferensaktier redovisas i resultaträkning som finansiell kostnad.

IAS32p18, 28, AG31(a)

Det verkliga värdet på skulddelen i ett konvertibelt skuldebrev beräknas med en diskonteringsränta som utgörs av marknadsräntan för en skuld med samma villkor men utan konverteringsrätten till aktier. Beloppet redovisas som skuld till upplupet anskaffningsvärde fram tills att skulden konverteras eller förfaller. Konverteringsrätten, redovisas inledningsvis som skillnaden mellan verkligt värde för hela det sammansatta finansiella instrumentet och skulddelens verkliga värde. Denna redovisas i eget kapital netto efter skatt.

IAS1p119

25(v) Upplåning, forts [10]

IFRS9p3.3.1,p3.3.3

Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläckts eller överförts till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i resultatet.

IFRIC19p9

Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas och företaget utfärdar egetkapitalinstrument till en långivare för att utsläcka hela eller en del av en skuld (”debt for equity swap”) redovisas skillnaden mellan den finansiella skuldens redovisade värde och egetkapitalinstrumentets verkliga värde i resultaträkningen.

IAS1p69

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om koncernen vid slutet av rapportperioden inte har en rättighet att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

IAS1p72B

Nytt exempel

Kovenanter som koncernen måste uppfylla, vid eller före rapportperiodens slut, beaktas när skulder med kovenanter ska klassificeras som kort- eller långfristiga. Kovenanter som koncernen är skyldig att uppfylla efter rapportperiodens utgång påverkar inte klassificeringen på balansdagen.

IAS1p119
IAS23p8

25(w) Låneutgifter

Allmänna och särskilda låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av kvalificerade tillgångar, redovisas som en del av dessa tillgångars anskaffningsvärde. Kvalificerade tillgångar är tillgångar som det med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning. Aktiveringen upphör när alla aktiviteter som krävs för att färdigställa tillgången för dess avsedda användning eller försäljning huvudsakligen har slutförts.

Finansiella intäkter som uppkommit när särskilt upplånat kapital tillfälligt placerats i väntan på att användas för finansiering av tillgången, reducerar de aktiverbara låneutgifterna. Alla andra låneutgifter kostnadsförs när de uppstår.

IAS1p119

25(x) Avsättningar

IAS37p14, 24, 63

Avsättningar för rättsliga anspråk, garantier och återställandeåtgärder redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

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.

IAS37p36, 45, 47, 60

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.

IAS1p119

25(y) Ersättningar till anställda

(i) Kortfristiga ersättningar till anställda [21]

IAS19p11, 13

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i balansräkningen.

IAS19p8,155, 156

(ii) Övriga långfristiga ersättningar till anställda [21]

I vissa länder har koncernen även skulder för långvarig betald frånvaro som inte förväntas regleras i sin helhet inom 12 månader efter utgången av den rapportperiod under vilken de anställda utför de tjänster som berättigar till ersättningarna. Dessa skulder redovisas därför till det diskonterade värdet av de förväntade framtida betalningarna genom att använda den så kallade projected unit credit method. Förväntade framtida ersättningar, företagets uppskattning om avgångar samt antal tjänsteår beaktas i beräkningen. Den räntesats som används för att diskontera förpliktelser beträffande ersättningar fastställs genom hänvisning till den marknadsmässiga avkastningen på förstklassiga företagsobligationer vid rapportperiodens slut. För planer i Sverige fastställs diskonteringsräntan genom referens till marknaden för säkerställda bostadsobligationer. Valutan och löptiden för företagsobligationerna /bostadsobligationerna är förenliga med valutan och den uppskattade löptiden för förpliktelserna. Omvärderingar till följd av ändringar i aktuariella antaganden och erfarenhetsbaserade justeringar redovisas i resultaträkningen.

IAS1p119

25(y) Ersättningar till anställda, forts

IAS1p69

Skulden klassificeras som kortfristig i balansräkningen om företaget vid rapportperiodens slut inte har en rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperioden.

(iii) Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernföretagen har olika planer för ersättningar efter avslutad anställning, inklusive förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner samt sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning.

Pensionsförpliktelser

IAS19p57, 67

Den skuld eller tillgång som redovisas i balansräkningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen vid rapportperiodens slut minskat med verkligt värde på förvaltningstillgångarna. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den s.k. projected unit credit method.

IAS19p83, 86

Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för förstklassiga företagsobligationer/bostadsobligationerna som är utfärdade i samma valuta som ersättningarna kommer att betalas i med löptider jämförbara med den aktuella pensionsförpliktelsens. I länder där det inte finns någon fungerande marknad för sådana obligationer, används den marknadsmässiga avkastningen på statsobligationer.

IAS19p123

Nettoräntan beräknas genom att diskonteringsräntan tillämpas på förmånsbestämda planer och på det verkliga värdet på förvaltningstillgångar. Denna kostnad ingår i personalkostnaderna i resultaträkningen.

IAS19p57(d)

Omvärderingsvinster och -förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period de uppstår. De ingår i balanserad vinst i rapporten över förändringar i eget kapital samt i balansräkningen.

IAS19p103

Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen.

IAS19p51

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringar på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen till godo.

Övriga förmåner efter avslutad anställning

IAS19p155

Vissa koncernföretag tillhandahåller sjukvårdsförmåner efter pensioneringen till sina anställda. 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. Omräkningsvinster och -förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period då de uppstår. Värdering av dessa förpliktelser görs årligen av oberoende aktuarier.

IAS1p119

(iv) Aktierelaterade ersättningar [22]

Koncernen har ett antal aktierelaterade ersättningsplaner där företaget erhåller tjänster från anställda som vederlag för koncernens egetkapitalinstrument. Upplysningar angående dessa planer finns i not 21.

Personaloptionsprogram

IFRS2p15(b),19

Verkligt värde på den tjänstgöring som berättigar anställda till tilldelning av optioner genom IFRS Värdets personaloptionsprogram redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning i eget kapital. Det totala beloppet att kostnadsföra baseras på det verkliga värdet på de optioner som tilldelas:

IFRS2p21

- inklusive alla marknadsvillkor (t ex aktiemålkurs)

IFRS2p20

- exklusive eventuell inverkan från tjänstgöringsvillkor och icke marknadsvillkor för intjänande (t ex lönsamhet, mål för försäljningsökningar och att den anställde kvarstår i företagets tjänst under en angiven tidsperiod),

IFRS2p21A

- inklusive inverkan av villkor som inte utgör intjänandevillkor (exempelvis krav att anställda ska spara eller behålla aktierna under en angiven tidsperiod).

IAS1p119

25(y) Ersättningar till anställda, forts

IFRS2p19

Den totala kostnaden redovisas över intjänandeperioden; perioden över vilken alla de specificerade intjänandevillkoren ska uppfyllas. Vid varje rapportperiods slut omprövar koncernen sina bedömningar av hur många aktier som förväntas bli intjänade baserat på de icke marknadsrelaterade intjänandevillkoren och tjänstgöringsvillkoren. Den eventuella avvikelse mot de ursprungliga bedömningarna som omprövningen ger upphov till, redovisas i resultaträkningen och motsvarande justeringar görs i eget kapital.

Aktierätter

IFRS2p15, 16, 19

Det verkliga värdet på aktierätterna som vederlagsfritt tilldelas anställda under koncernens kortfristiga incitamentsprogram (STI) kostnadsförs över intjänandeperioden. Det verkliga värdet beräknas per tilldelningsdagen och redovisas mot eget kapital. Bedömningen av hur många aktier som förväntas bli intjänade baseras på icke marknadsrelaterade intjäningsvillkor. Uppskattningarna omprövas vid varje rapportperiods slut och eventuella avvikelser redovisas i resultaträkningen och motsvarande justeringar görs i eget kapital.

IFRS2p19

I de fall då aktierätterna förverkas på grund av att den anställde inte uppfyllt intjänandevillkoren, återförs det belopp som tidigare redovisats för dessa instrument.

Syntetiska optioner

IFRS2p30

Åtaganden för koncernens syntetiska optioner redovisas som personalkostnader över tiden tjänsten utförs baserat på det uppskattade antalet rättigheter som förväntas intjänas. Det verkliga värdet för skulden omvärderas per varje rapportperiods slut och redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i balansräkningen. Eventuella förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen som kostnader för ersättningar till anställda. När verkligt värde uppskattas, beaktas marknadsvillkor och villkor som inte utgör intjänandevillkor. I de fall syntetiska optioner förverkas på grund av att den anställde inte uppfyller tjänstevillkoren tas skulden bort från balansräkningen och tidigare redovisade kostnader återförs.

IAS1p119

(v) Vinstandels- och bonusplaner

IAS19p19

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

IAS1p119

(vi) Ersättningar vid uppsägning

IAS19p165, 166

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättningar vid uppsägning vid den tidigaste av följande tidpunkter: (a) när koncernen inte längre har möjlighet att återkalla erbjudandet om ersättning; och (b) när företaget redovisar utgifter för en omstrukturering som är inom tillämpningsområdet för IAS 37 och som innebär utbetalning av avgångsvederlag. I det fall företaget har lämnat ett erbjudande för att uppmuntra till frivillig avgång, beräknas ersättningar vid uppsägning baserat på det antal anställda som beräknas acceptera erbjudandet. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter rapportperiodens slut diskonteras till nuvärde.

IAS1p119

25(z) Aktiekapital[∞]

IAS32p18(a)

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Obligatoriskt inlösbara preferensaktier klassificeras som skulder (not 7(h)).

IAS32p35, 37

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

IAS32p33

Då något koncernföretag köper moderföretagets aktier (återköp av egna aktier) reducerar den betalda köpeskillingen, inklusive eventuella direkt hänförbara transaktionskostnader (netto efter skatt), eget kapital, till dess att aktierna annulleras eller avyttras. Om dessa stamaktier senare avyttras, redovisas erhållna belopp (netto efter eventuella direkt hänförbara transaktionskostnader och skatteeffekter) i eget kapital.

IAS32p33

Aktier som innehas av IFRS Värdet Personalstiftelse redovisas som egna aktier och dras av från eget kapital.

[∞] Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en minskning av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 11.

IAS1p119

25(aa) Utdelningar

IAS10p12, 13

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare.

IAS1p119

25(ab) Resultat per aktie

(i) Resultat per aktie före utspädning

IAS33p10

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

- resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, exklusive utdelning som är hänförlig till preferensaktier
- med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, justerad för fondemissionselementet i stamaktier som emitterats under året och exklusive återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderföretaget (not 9(b)).

(ii) Resultat per aktie efter utspädning

IAS33p30

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras beloppen som använts för beräkning av resultat per aktie före utspädning genom att beakta:

- Effekten, efter skatt, av utdelningar och räntekostnader på potentiella stamaktier, och
- det vägda genomsnittet av de ytterligare stamaktier som skulle ha varit utestående vid en konvertering av samtliga potentiella stamaktier.

Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper

När ska upplysning om en särskild redovisningsprincip lämnas

IAS1p119

1. När företagsledningen avgör om den ska lämna upplysning om en särskild redovisningsprincip beaktar den huruvida upplysning skulle underlätta för användarna att förstå hur transaktioner, andra händelser och förhållanden återspeglas i redovisat finansiellt resultat och finansiell ställning. Upplysningar om särskilda redovisningsprinciper är särskilt användbara för användare när dessa principer väljs från olika tillåtna alternativ i IFRS.
2. Vissa IFRS-standarder kräver uttryckligen upplysningar om särskilda redovisningsprinciper, bland annat de val som ledningen gjort mellan olika principer som standarderna tillåter. Exempelvis krävs enligt IAS 16 upplysning om de värderingsgrunder som används för olika slag av materiella anläggningstillgångar och IFRS 3 kräver upplysningar om de värderingsgrunder som används för innehav utan bestämmande inflytande som förvärvats under perioden.

Ändringar i IAS 1 från 1 januari 2023

3. IASB har ändrat IAS 1 för att kräva upplysningar om väsentliga i stället för betydande redovisningsprinciper. Ändringarna definierar vad som är "väsentlig information om redovisningsprinciper" och förklarar hur man identifierar en väsentlig redovisningsprincip. De klargör vidare att oväsentlig information om redovisningsprinciper inte behöver lämnas. Om ett företag upplyser om oväsentlig information om redovisningsprinciper får denna information inte dölja väsentlig information om redovisningsprinciper.

IAS1p117

4. Information om redovisningsprinciper är väsentlig om den, när den övervägs tillsammans med annan information i ett företags finansiella rapporter, rimligen kan förväntas påverka beslut som de primära användarna av generella finansiella rapporter fattar på grundval av dessa finansiella rapporter.

IAS1p117A

5. Även om en transaktion eller annan händelse är väsentlig på grund av beloppet, kan information om redovisningsprinciper utelämnas om informationen i sig inte är väsentlig för förståelsen av företagets redovisning av just den specifika transaktionen eller händelsen. Information om redovisningsprinciper kan dock ändå vara väsentlig på grund av karaktären på de berörda transaktionerna, andra händelserna eller förhållandena, även om beloppen är oväsentliga.

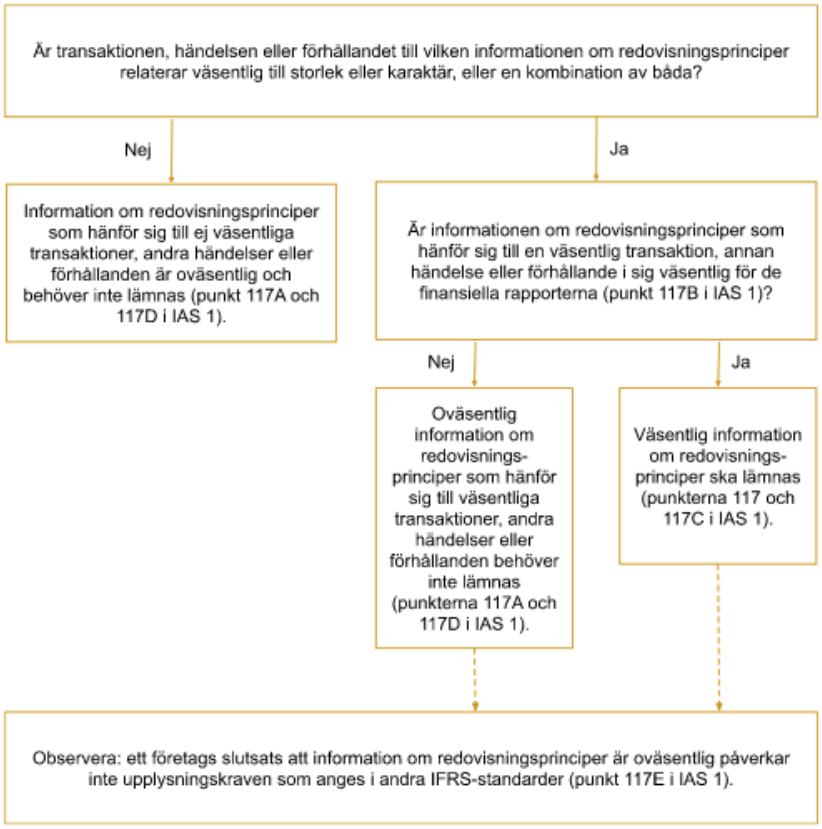
IAS1p117B

6. Faktorer att beakta när man avgör om information om redovisningsprinciper är väsentlig kan innefatta, men inte nödvändigtvis begränsas till, följande:
   a) Företaget ändrade redovisningsprincip under rapportperioden och denna förändring ledde till en väsentlig ändring av informationen i de finansiella rapporterna,
   b) Företaget valde redovisningsprincipen bland ett eller flera alternativ som är tillåtna enligt IFRS
   c) Redovisningsprinciper för den specifika transaktionen eller händelsen beskrivs inte specifikt i IFRS, varför företaget härledde redovisningsprinciperna med hjälp av vägledningen i IAS 8 punkterna 10-12.
   d) Redovisningsprincipen avser ett område för vilket ett företag är skyldigt att göra betydande bedömningar eller antaganden vid tillämpning av en redovisningsprincip, och företaget upplyser om dessa bedömningar eller antaganden i enlighet med punkterna 122 och 125 i IAS 1, eller
   e) Den redovisning som krävs för den specifika transaktionen eller händelsen är komplex och användare av företagets finansiella rapporter skulle annars inte förstå dessa väsentliga transaktioner, händelser eller förhållanden.

IAS1p117C

7. Företagsspecifik och skräddarsydd information om redovisningsprinciper är mer användbar för användare av finansiella rapporter än standardiserad information eller information som endast är en upprepning eller sammanfattning av kraven i IFRS.
8. För att ge stöd i de ändringar som gjorts i IAS 1, ändrade IASB också IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgements* för att ge vägledning om hur man tillämpar väsentlighetsbegreppet på information om redovisningsprinciper. Följande beslutsträd från detta ”Practice Statement” kan vara till hjälp för att avgöra om information om redovisningsprinciper bör lämnas för en viss transaktion eller händelse:

Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper



Hur vi lämnar upplysningar om redovisningsprinciper i denna publikation

9. I vårt exempel har vi angivit företagsspecifika redovisningsprinciper som är relevanta för förståelsen för enskilda poster i de finansiella rapporterna tillsammans med notupplysningarna för dessa poster. Detta inkluderar principer som valts från en uppsättning alternativ, principer för transaktioner eller händelser som inte specifikt beskrivs i IFRS eller där företaget var skyldigt att tillämpa betydande bedömningar eller uppskattningar vid tillämpningen av principerna. Principer som inte är företagsspecifika utan snarare sammanfattar kraven i redovisningsstandarderna ingår i not 25(b) till 25(ab). Dessa principer skulle bara behöva inkluderas om de bedöms vara väsentliga för ett företag baserat på kriterierna ovan.

IFRS7p21,B5

10. Upprättare av finansiella rapporter bör dock notera att IFRS 7 har ändrats för att ange att information om den värderingsgrund (värderingsgrunder) för finansiella instrument som används vid upprättandet av de finansiella rapporterna förväntas vara väsentlig information om redovisningsprinciper. Se punkt 19 nedan för vägledning om vad upplysningarna om värderingsgrunden kan innehålla.

Ändrade redovisningsprinciper – nya och ändrade redovisningsstandarder

IAS8p28

11. När ett företag har ändrat någon av sina redovisningsprinciper som ett resultat av en ny eller ändrad standard eller då koncernen frivilligt ändrat redovisningsprincip måste detta förklaras i not. Ytterligare upplysningar krävs i de fall då en princip tillämpas retroaktivt, se not 26.

IAS8p28

12. Företaget behöver endast upplysa om nya standarder, ändringar och tolkningar när de har en effekt på den aktuella perioden eller kan ha effekt på framtida perioder. Upplysningar om uttalanden som inte påverkat företagets redovisningsprinciper behöver inte lämnas.

13. För denna utgåva har vi antagit att IFRS Värdet AB inte behövde göra några ändringar i sina redovisningsprinciper som en följd av ändringarna avseende *Lease liability sale and leaseback – Amendments to IFRS 16* som sammanfattas i Bilaga C(a). Detta antagande gäller dock inte nödvändigtvis för alla företag. Om det har skett en ändring av en redovisningsprincip, såsom ändringen i IAS 1, behöver detta förklaras, se not 26 för ytterligare information.

Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper

Tidigare tillämpning av redovisningsprinciper

14. IFRS Värdet AB tillämpar generellt inte redovisningsprinciper i förtid, såvida inte ändringarna endast förtydligar befintlig praxis och inte introducerar några väsentliga förändringar (t.ex. ändringarna som gjordes i IAS 1 avseende klassificeringen av skulder som kortfristiga eller långfristiga och avseende långfristiga skulder med kovenanter). Effekten av standarder och tolkningar som inte tillämpats i förtid finns i not 25(a)(iv). För en lista över standarder och tolkningar som utfärdats innan den 30 juni 2024 men som ännu inte är obligatoriska, se bilagaC(c).

Standarder och tolkningar som publicerats men ännu inte trätt i kraft

15. Upplysning ska lämnas om standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av företaget men som förväntas ha väsentlig inverkan på företagets finansiella rapporter när de tillämpas för första gången och på rimligt förutsägbara framtida transaktioner. När ett uttalande möjliggör en alternativregel som tidigare inte varit möjlig, ska ledningen ange om företaget förväntas tillämpa denna alternativa regel.

16. Vår uppfattning är att företag, i de fall då den förväntade effekten är väsentlig, ska lämna upplysningar även om det nya uttalandet är utfärdat efter balansdagen men innan de finansiella rapporterna fastställts.

17. Redovisningsprinciperna som illustreras i not 25(a)(iv) utgår från antagandet att endast IFRS 18 kommer att ha en väsentlig effekt på IFRS Värdet AB. Detta kommer dock inte gälla för samtliga företag och företagen måste lämna upplysningar för andra standarder i tillämpliga fall. För en fullständig lista över standarder och tolkningar som publicerats innan 30 juni 2024 men som ännu inte trätt i kraft hänvisas till Bilaga C(c).

Finansiella instrument

IFRS7p21, B5

18. Upplysningar om värderingsgrunderna för finansiella instrument kan omfatta följande:
    a) kriterierna för identifiering av finansiella tillgångar som tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och hur företaget har uppfyllt villkoren i IFRS 9 för att identifiera dem som sådana
    b) huruvida avistaköp och avistaförsäljningar av finansiella tillgångar redovisas per affärsdag eller likviddag, och
    c) hur nettovinster eller nettoförluster bestäms för varje kategori av finansiella instrument, exempelvis om nettoförluster eller -vinster för poster som värderas till verkligt värde via resultatet innefattar ränta eller utdelning.

Redovisning av verkligt värdevinster på finansiella tillgångar och derivat

19. IFRS Värdet AB:s redovisningsprinciper för finansiella tillgångar och derivat (not 25(o) och (p)) specificerar på vilken plats i rapporten över totalresultat (eller resultaträkningen) de relevanta verkligtvärdevinsterna eller -förlusterna redovisas. IFRS 9 föreskriver inte var i rapporten över totalresultatet posterna ska redovisas. Andra sätt att redovisa vinsterna/förlusterna än de som visas i detta exempel, kan vara lika lämpliga. Vi anser att ett företags redovisningsprincip gällande redovisningen av ineffektivitet från säkringsrelationer bör överensstämma med företagets princip gällande redovisning av derivatinstrument som innehas för handel och derivatinstrument som inte identifierats som del av en säkringsrelation.

Ersättningar till anställda

Redovisning och värdering av semesterskuld

IAS19p8, BC16-BC21

20. IFRS Värdet AB redovisar sina skulder för upplupen semester inom posten kortfristiga förpliktelser avseende ersättningar till anställda. Det kan även vara lämpliga alternativ att redovisa dessa belopp antingen som en avsättning (om tidpunkten och/eller beloppet är osäkra och på så sätt uppfyller definitionen av en avsättning enligt IAS 37) eller som övriga skulder. Gällande värderingen har vi antagit att IFRS Värdet AB har både semesterskuld som klassificeras som kortfristiga förpliktelser och skuld som klassificeras som långfristiga förpliktelser i enlighet med IAS 19. Den korrekta hanteringen beror på omständigheter och fakta i det enskilda fallet och på lagstiftningen i varje enskilt land. För att förpliktelsen ska klassificeras och värderas som en kortfristig förpliktelse, ska den förväntas att bli reglerad i sin helhet inom 12 månader efter slutet av det räkenskapsår som den anställde har utfört de hänförliga tjänsterna. IASB har förtydligat att detta måste bedömas för semesterskulden i sin helhet och inte för varje enskild anställd.

Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper

Aktierelaterade ersättningar – redovisning av kostnader samt tilldelningsdag

IFRS2pIG4

21. Kostnader för aktierelaterade ersättningar ska redovisas fördelat över perioden då de anställda utför tjänsterna. Ibland kan det inträffa att anställda utför tjänster innan tilldelningsdagen och då görs en uppskattning av tilldelningsdagens verkliga värde på egetkapitalinstrumentet, så att en kostnad kan redovisas under perioden mellan den tidpunkt då anställda börjar utföra tjänster och tilldelningsdagen. När tilldelningsdagen fastställts, omvärderas den tidigare uppskattningen så att de redovisade beloppen baseras på det verkliga värdet på tilldelningsdagen. Aktierätterna som tilldelas anställda är ett exempel på detta. Dessa kostnadsförs över tre år och två månader, vilket motsvaras av den bonusgrundade perioden och de två efterföljande åren till dess att aktierätterna tjänats in.

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

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

Ej illustrerad frågeställning	Relevant upplysning eller referens
IFRS7p28 IFRS9pB5.1.2A Verkligt värde fastställt med hjälp av en värderingsteknik – skillnad vid första redovisningstillfället	Lämna upplysningar (per klass av finansiellt instrument) om tillämpade redovisningsprinciper för redovisning av skillnaden i resultaträkningen
IAS1p117 IFRS7pB5(a),(aa) Finansiella tillgångar och skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Lämna upplysningar om: • Karaktären på de finansiella tillgångar eller skulder som företaget identifierat som värderade till verkligt värde via resultatet • Kriterierna för att på detta vis identifiera sådana finansiella tillgångar eller skulder vid första redovisningstillfället • Hur företaget har uppfyllt villkoren för sådan identifiering Se kommentarerna till not 7 punkt 16 för exempel.
IAS29p39 Finansiell rapportering i höginflationsländer	Lämna upplysningar om det faktum att de finansiella rapporterna och jämförelsetalen för tidigare perioder har inflationsjusterats, om de finansiella rapporterna baseras på anskaffningsvärde eller återanskaffningsvärde och information om vilket prisindex som används och prisindexets nivå på balansdagen.

Branschspecifika upplysningar

23. I Bilaga B finns ett exempel som visar upplysningskraven enligt IFRS 6 *Prospektering efter samt utvärdering av mineraltillgångar* och IAS 41 *Jord- och skogsbruk*. Ytterligare exempel för branschspecifika redovisningsprinciper och andra relevanta upplysningar finns i följande PwC-skrifter:

a) *Illustrative IFRS Consolidated Financial Statements – Investment property*

b) *Illustrative IFRS Financial Statements – Investment funds*

c) *Illustrative IFRS Consolidated financial statements – IFRS 17, Insurance contracts*

26 Ändrade redovisningsprinciper [1-11]

Som ett resultat av implementeringen av ändringarna av IAS 1 ändrade koncernen sin redovisningsprincip för klassificering av lån:

”Lån klassificeras som kortfristiga skulder såvida inte koncernen vid rapportperiodens slut har en rättighet att skjuta upp regleringen av skulden i minst 12 månader efter rapportperioden. Kovenanter som koncernen måste uppfylla, vid eller före rapportperiodens slut, beaktas när skulder med kovenanter klassificeras som kort- eller långfristiga. Kovenanter som koncernen är skyldig att uppfylla efter rapportperioden påverkar inte klassificeringen.”

Denna nya redovisningsprincip resulterade inte i någon förändring i klassificeringen av IFRS Värdet AB:s upplåning. Koncernen gjorde inga retroaktiva justeringar till följd av att ändringarna i IAS 1 implementerades.

Ändrade redovisningsprinciper

Effekt av ändringar i den aktuella perioden

IAS8p28(f)

1. IAS 8 kräver upplysningar om effekter av ändrade redovisningsprinciper, inte enbart gällande tidigare perioder utan även i den aktuella perioden, förutom om det är praktiskt ogenomförbart att fastställa justeringsbeloppet. Tillämpningen av både den gamla och den nya redovisningsprincipen måste presenteras parallellt det år redovisningsprincipen ändras. Standarden innehåller en definition av begreppet praktiskt ogenomförbart och en uppsättning kriterier som måste vara uppfyllda för att undantaget ska kunna tillämpas. Dessa kriterier innebär att kraven för att kunna tillämpa undantaget är höga.
2. IASB övervägde att enbart kräva denna upplysning för frivilliga byten av redovisningsprinciper och inte då bytet är ett resultat av förändringar i en standard. Denna ändring genomfördes dock inte, utan man beslutade i stället att införa lättnadsregler från fall till fall. Till exempel infördes lättnader vid övergången till IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder*, men inte för företag som implementerade IFRS 16 *Leasingavtal* utan att använda den förenklade övergångsmetoden.

IFRS15pC4

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

Frivilliga ändringar av redovisningsprinciper

IAS8p28,29

3. Upplysningarna om obligatoriska och frivilliga ändringar i redovisningsprinciper liknar varandra. Bland annat måste företag i båda fallen lämna upplysningar om karaktären på bytet av redovisningsprincip, justeringar för aktuell och tidigare perioder som presenterats och justeringsbelopp som är hänförligt till perioder som föregår dem som presenteras. Företag som frivilligt har ändrat en redovisningsprincip ska dock också förklara orsakerna till varför tillämpningen av den nya redovisningsprincipen leder till tillförlitlig och mer relevant information.

Ändrade redovisningsprinciper med anledning av IFRS IC:s agendabeslut

4. Även om IFRIC:s agendabeslut inte är en del av IFRS, resulterar de ofta i förklarande material som ger ny information som annars inte var tillgänglig och som annars inte rimligen hade kunnat förväntas erhållas avseende tillämpningen av redovisningsstandarder. Därför kan ett företag bli tvunget att ändra sina tidigare redovisningsprinciper efter utfärdandet av ett agendabeslut från IFRIC. Ofta, men inte alltid, skulle förändringar till följd av ett agendabeslut vara en frivillig ändring av redovisningsprincip i enlighet med IAS 8 eftersom den är följden av "ny information" och skulle i allmänhet behöva tillämpas retroaktivt. För en lista över agendabeslut som fattats under de senaste tolv månaderna, se bilaga C(b).

IAS8p29

5. När ett företag måste göra en ändring i sin redovisningsmässiga hantering, bör företaget tillämpa IAS 8 för att avgöra karaktären på och ge tillräcklig information om orsakerna till ändringen, med beaktande av de särskilda omständigheterna i det enskilda fallet. Företagen kan överväga följande beskrivning för förändringen av redovisningsprincipen:

   Koncernen redovisade tidigare [förklaring av tidigare redovisningsprincip]. Efter agendabeslutet från IFRS Interpretations Committee om [aktuellt ämne] den [datum] har koncernen omprövat sina redovisningsprinciper. Koncernen har antagit den princip som anges i agendabeslutet [beskrivning av den nya principen]. Denna förändring av redovisningsprinciper har redovisats med retroaktiv verkan och jämförande information har omräknats. [Presentera detaljer om effekten].

Ändrade redovisningsprinciper

6. Dessutom kommer företag att behöva:
   a. förklara eventuella justeringar som gjorts av tidigare perioder
   b. lämna upplysning om effekten av förändringen på den aktuella perioden såsom det förklaras i punkterna 3 och 4 ovan
   c. identifiera vilken av de primära räkningarna som har räknats om (vanligtvis genom att lägga till ordet "omräknat" i relevanta kolumnrubriker), tillsammans med en hänvisning till noten där information om omräkningen kan hittas
   d. presentera en tredje rapport över finansiell ställning vid den föregående periodens början om den retroaktiva omräkningen har en väsentlig inverkan på informationen som presenteras i rapporten över finansiell ställning, och
   e. visa effekterna av den retroaktiva omräkningen i rapport över förändringar i eget kapital för varje komponent i eget kapital på samma sätt som illustreras på sidan 22 avseende rättelse av fel.

   Även relevanta tillsynsmyndigheters synpunkter bör beaktas när förändringarna bedöms och beskrivs.
7. IASB har angivit att de förväntar sig att företag ska ha rätt att ha tillräckligt med tid för att avgöra om ett agendabeslut kommer att kräva en ändring av redovisningsprinciper och att genomföra denna ändring. Företagen kommer att behöva göra bedömningar för att avgöra vad som är tillräckligt med tid i detta sammanhang. Enligt vår uppfattning bör denna tid vara precis tillräckligt lång för att kunna genomföra ändringen. Detta är en företagsspecifik bedömning och skulle till exempel ta hänsyn till om ytterligare information behöver samlas in för implementeringen av den nya principen eller för att lämna upplysningar, eller om processer och system behöver modifieras. Vi förväntar oss att tillräcklig tid i många fall skulle vara en fråga om månader, men det är osannolikt att det skulle vara mer än ett år. Företagen bör beakta synpunkter från relevanta tillsynsmyndigheter som en del av bedömningen.
8. När ledningen har dragit slutsatsen att en ändring av en redovisningsprincip krävs som ett resultat av ett agendabeslut men denna ändring inte har gjorts ännu, bör de överväga att lämna upplysningar liknande dem som ges om kommande standarder i enlighet med punkterna 30 och 31 i IAS 8.

Tre balansräkningar krävs i vissa situationer

IAS1p40A,40C

9. Om ett företag tillämpar en redovisningsprincip retroaktivt, gör en retroaktiv omräkning av poster i sina finansiella rapporter eller omklassificerar poster i sina finansiella rapporter och denna förändring har en väsentlig inverkan på informationen i balansräkningen vid den föregående periodens början, måste en tredje balansräkning läggas fram för det datumet (1 januari 2023 för företag med balansdag 31 december 2024). Företaget behöver dock inte redovisa de tillhörande noterna till den ingående balansräkningen, förutsatt att företaget har lämnat all övrig information som krävs enligt IAS 8.

IAS1p40D

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

Effekter av förändringar i tidigare delårsrapporter

IAS1p112(c)

11. Det finns inga uttalade krav att lämna upplysningar om effekter av ändrade redovisningsprinciper som gjordes i den senaste delårsrapporten eller i tidigare delårsrapporter under den aktuella rapportperioden. Företag bör dock i de fall effekten på tidigare delårsrapporter är väsentlig, överväga att informera om detta faktum samt om effekten av detta som en del av upplysningarna som lämnas enligt IAS 8 punkt 28 och 29.

IAS10p17
ABL7:11

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 20xx-xx-xx för fastställelse.

Lag om värdepappers-marknaden 16:9

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

IAS10p17
ÅRL 2:7

Storstad 20xx-xx-xx

_____	_____
NN Styrelseordförande	NN Styrelseledamot
_____	_____
NN Styrelseledamot	NN Verkställande direktör

RS 709.49SE

Min (Vår) revisionsberättelse har lämnats 20xx-xx-xx
(PricewaterhouseCoopers AB)

_____
NN
Auktoriserad revisor

Undertecknande

1. Koncernredovisningen ska skrivas under av samtliga styrelseledamöter och verkställande direktören.
2. Exemplet innefattar inte en årsredovisning för moderföretaget. I Sverige ingår emellertid normalt moderföretagets årsredovisning i samma handling som koncernredovisningen, varför ovanstående formulering används.

Bilagor

Bilaga A: Alternativ presentationsform 217
Koncernens kassaflödesanalys – direkt metod

Bilaga B: Områden som inte förekommer i koncernredovisningen för IFRS Värdet AB
- Biologiska tillgångar 221
- Tillgångar för olje- och gasprospektering

Bilaga C: Nya standarder och ändringar 228

Bilaga D: Klimatförändringarnas påverkan på de finansiella rapporterna 230

Bilaga E: Förkortningar 237

Bilaga A: Alternativ presentationsform

Koncernens rapport över kassaflöden (tkr) – direkt metod

		Not	2024	2023
IAS1p10(d) IAS7p1, 10				
IAS1p113				
IAS7p10, 18(a)	**Kassaflöde från den löpande verksamheten**			
IAS7p14(a)	Inbetalningar från kunder (inklusive skatter och avgifter)		**196 280**	185 292
IAS7p14(c),(d)	Utbetalningar till leverantörer och anställda (inkl. skatter och avgifter) *		**-136 825**	-142 760
			59 455	42 532
IAS7p14(g)	Betalningar hänförliga till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		**-135**	-1 235
IAS7p14(g)	Inbetalningar från avyttringar av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		**600**	-
IAS7p14(b)	Försäkringsersättning hänförlig till brand	4(b)	**300**	-
IAS7p16	Transaktionskostnader hänförliga till förvärv av dotterföretag	14	**-750**	-
IAS7p14(b)	Övriga intäkter		**7 490**	7 484
IAS7p31-33	Erhållen ränta		**1 262**	905
IAS7p31-33	Betald ränta		**-8 127**	-6 799
IAS7p14(f), 35, 36	Betalda inkomstskatter		**-16 458**	-12 163
	Kassaflöde från den löpande verksamheten		**43 637**	30 724
IAS7p10, 21	**Kassaflöde från investeringsverksamheten**			
IAS7p39	Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	14	**-2 600**	-
IAS7p16(a)	Köp av materiella anläggningstillgångar	8(a)	**-25 387**	14 602
	Köp av förvaltningsfastigheter	8(c)	**-1 900**	-
IAS7p16(c)	Köp av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		**-259**	-2 029
IAS7p16(c)	Köp av investeringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	7(b)	**-1 210**	-1 175
IAS7p16(a)	Utvecklingskostnader för mjukvara	8(d)	**-880**	-720
IAS7p16(e)	Lån till närstående		**-1 180**	-730
IAS7p39	Försäljning av maskinteknisk division	15	**3 110**	-
IAS7p16(b)	Försäljning av materiella anläggningstillgångar		**9 585**	639
IAS7p16(d)	Försäljning av tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat		**1 375**	820
IAS7p16(f)	Erhållen återbetalning av lån till närstående		**469**	626
IAS7p38	Erhållen utdelning från joint ventures och intresseföretag	16(e)	**160**	220
IAS7p31, 33	Erhållen utdelning		**3 300**	4 300
IAS7p31, 33	Erhållen ränta för finansiella tillgångar		**258**	249
	Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-13 949**	-12 402
IAS7p10, 21	**Kassaflöde från finansieringsverksamheten**			
IAS7p17(a)	Emissioner av aktier och andra aktierelaterade värdepapper	9(a)	**12 413**	-
	Likvid från aktieoptioner	9(a)	**1 500**	-
IAS7p17(c)	Upptagna lån	10(c)	**46 053**	26 746
IAS7p17(c)	Erhållna betalningar från leverantörsfinansieringsupplägg	7(g)	**3 070**	2 520
IAS7p17(b)	Återköp av preferensaktier	9(a)	**-1 350**	-
IAS7p17(b)	Betalning för köp av egna aktier		**-1 217**	-299
	Transaktionskostnader för emissioner och återköp	9(a)	**-245**	-
IAS7p17(d)	Amortering av lån	10(c)	**-33 484**	-24 835
IAS7p17(d)	Utbetalningar till finansinstitut avseende leverantörsfinansieringsupplägg	7(g)	**-2 980**	-2 550
IAS7p17(e)	Utbetalningar som avser leasingskulder (kapitalbelopp)	10(c)	**-1 942**	-1 338
IAS7p42A,42B	Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	16(c)	**-1 500**	-
IAS7p31, 34	Utdelning till företagets aktieägare	13(b)	**-22 357**	-10 478
IAS7p31, 34	Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande i dotterföretag	16(b)	**-3 017**	-1 828
	Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-5 056**	-12 062

IAS1p10(d)
IAS7p1, 10
IAS1p113

Koncernens rapport över kassaflöden (tkr) – direkt metod, forts

	Not	2024	2023
Minskning/ökning av likvida medel		**24 632**	6 260
Likvida medel vid årets början∞		**28 049**	21 573
IAS7p28 Kursdifferens i likvida medel		**-248**	216
Likvida medel vid årets slut∞	7(e)	**52 433**	28 049

IAS7p43
IFRS5p33(c)

Ej kassapåverkande transaktioner hänförliga till
Finansierings- och investeringsverksamheterna 10(b)
Kassaflöde från avvecklad verksamhet 15

* Dessa belopp inkluderar betalningar till leverantörer enligt leverantörsfinansieringsupplägg.

Frivillig upplysning

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

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

Bilaga B: Områden som inte är aktuella för IFRS Värdet AB
Biologiska tillgångar

IAS1p10(b), 10A

Koncernens resultaträkning (utdrag)

		Not	**2024**	2023
	Intäkter	3	**26 240**	27 548
IAS41p40	Förändring i verkligt värde på biologiska tillgångar	8(b)	**22 500**	18 028
	Kostnader för såld boskap och palmolja		**-23 180**	-24 348

IAS1p10(a)

Koncernens balansräkning (utdrag)

		Not	**31 dec 2024**	31 dec 2023	1 januari 2023
IAS1p60,66	**Anläggningstillgångar**				
IAS1p54(a)	Materiella anläggningstillgångar	8(a)	**X**	x	x
IAS1p54(f)	Biologiska tillgångar	8(b)	**4 300**	5 760	3 500
IAS1p60,66	**Omsättningstillgångar**				
IAS1p54(f)	Biologiska tillgångar	8(b)	**19 188**	12 437	18 920

2 Segmentinformation

(a) Beskrivning av segment och huvudsakliga aktiviteter

IAS1p138(b)
IAS41p46(a)

Koncernen bedriver fårskötsel, främst för försäljning till köttförädlingsindustrin. I koncernen bedrivs även odling och förvaltning av palmoljeplantager för försäljning av palmolja. Koncernen får sidointäkter genom försäljning av diverse jordbruksprodukter såsom ull.

IFRS8p22(a),(b),(aa)

Koncernens styrgrupp bestående av verkställande direktören, finanschefen och strategichefen, får separata rapporter från varje fårfarm och palmoljeplantage. Farmerna och plantagerna har dock slagits samman till två rörelsesegment – får och palmolja – då de har liknande ekonomiska egenskaper.

3 Intäkter

IFRS8p23(a)

Nettoomsättningen fördelar sig på rörelsesegmenten enligt följande:

		2024	2023
	Får		
IFRS15p114	Försäljning av boskap (not 8(b))	**9 225**	12 096
	Försäljning av ull	**2 500**	2 350
	Försäljning av palmolja (not 8(b))	**14 515**	13 102
	Summa intäkter	**26 240**	27 548

8 Icke-finansiella tillgångar och skulder

8(a) Materiella anläggningstillgångar

	Anläggningstillgångar	Mogna oljepalmer	Omogna oljepalmer	Mark	Byggnader	Andra tillgångar	Summa
	Per 1 januari 2023						
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	8 200	2 000	X	X	X	X
IAS16p73(d)	Ackumulerade avskrivningar	-	-	X	X	X	X
	Redovisat värde	8 200	2 000	X	X	X	X
	Räkenskapsåret 2023						
IAS16p73(e)	Ingående redovisat värde	8 200	2 000	X	X	X	X
IAS16p73(e)(i), 74(b)	Inköp		2 503	X	X	X	X
IAS16p73(e)(ix)	Omklassificeringar	3 000	-3 000				
IAS16p73(e)(vii)	Avskrivningar	-2 000	-	X	X	X	X
IAS16p73(e)	Utgående redovisat värde	9 200	1 503	X	X	X	X
	Per 31 december 2023						
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	11 200	1 503	X	X	X	X
IAS16p73(d)	Ackumulerade avskrivningar	-2 000	-	X	X	X	X
IAS1p77	Redovisat värde	9 200	1 503	X	X	X	X
	Räkenskapsåret 2024						
IAS16p73(e)	Ingående redovisat värde	9 200	1 503	X	X	X	X
IAS16p73(e)(i), 74(b)	Inköp	-	4 309	X	X	X	X
IAS16p73(e)(ix)	Omklassificeringar	2 700	-2 700				
IAS16p73(e)(vii)	Avskrivningar	-2 400	-	X	X	X	X
IAS16p73(e)(v) IAS36p126(a),(b)	Nedskrivningar	-	-	X	X	X	X
IAS16p73(e)	Utgående redovisat värde	9 500	3 112	X	X	X	X
	Per 31 december 2024						
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp	13 900	3 112	X	X	X	X
IAS16p73(d)	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-4 400	-	X	X	X	X
IAS1p77	Redovisat värde	9 500	3 112	X	X	X	x

IAS1p117

(v) Redovisning för byggnader och mark samt oljepalmer

IAS16p73(a)

Byggnader och mark redovisas till omvärderat belopp, baserat på värderingar som utförs av externa och oberoende värderingsmän, minskat med de avskrivningar av byggnader som gjorts därefter. Värderingar görs med tillräcklig regelbundenhet för att säkerställa att det verkliga värdet på den omvärderade tillgången inte väsentligt avviker från det redovisade värdet, men minst vart tredje år. Omvärderingar redovisas mot reserver i eget kapital (not 9(b)). Alla andra fastigheter och övriga materiella anläggningstillgångar, inklusive oljepalmer, redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar.

IAS16p50, 73(b)

Avskrivningar görs linjärt för att fördela anskaffningsvärde eller omvärderat belopp, minskat med det beräknade restvärdet, över den beräknade nyttjandeperioden. För förbättringsutgifter på annans fastighet eller vissa materiella anläggningstillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal, görs avskrivningar över den kortaste av nyttjandeperioden eller leasingperioden. Nyttjandeperioderna är som följer:

IAS16p73(c)

- Byggnader 25-40 år
- Oljepalmer 25 år
- Gemensamma tillgångar 3-10 år

Koncernens oljepalmer uppfyller villkoren i IAS 41 för att redovisas som producerande biologiska tillgångar (bearer plants) och redovisas därför enligt reglerna för materiella anläggningstillgångar. Oljepalmerna klassificeras som omogna till dess att produkten kan skördas kommersiellt. Vid detta tillfälle omklassificeras de till mogna oljepalmer och avskrivningarna påbörjas. Omogna oljepalmer värderas till anskaffningsvärde.

8(b) Biologiska tillgångar [2]

(i) Analys per grupp av biologiska tillgångar

IAS41p41 Biologiska tillgångar består av får och fruktklasar som växer på palmoljeträd.

IFRS13p93(e)

		2024			2023		
		Får	**Frukt-klasar**	**Summa**	Får	Frukt-klasar	Summa
IAS41p50	Per 1 januari	**11 450**	**6 747**	**18 197**	18 781	3 639	22 420
IAS41p50(b)	Ökning till följd av inköp	**5 971**	**-**	**5 971**	2 097	-	2 097
IAS41p50(a)	Bortfall i boskapsbesättningen	**-480**	**-**	**-480**	-350	-	-350
IAS41p50(a), 51	Förändring i verkligt värde till följd av biologisk omvandling	**3 444**	**18 006**	**21 450**	1 430	15 500	16 930
IAS41p50(a), 51	Förändring i verkligt värde till följd av prisförändringar	**1 180**	**350**	**1 530**	1 088	360	1 448
IAS41p50(d)	Överföring av skördade färska fruktklasar till lager	**-**	**-14 115**	**-14 115**	-	-12 752	-12 752
IAS41p50(c)	Minskning hänförligt till avyttring av lamm för slakt	**-9 065**	**-**	**-9 065**	-11 596	-	-11 596
IAS41p50	Per 31 december	**12 500**	**10 988**	**23 488**	11 450	6 747	18 197
	Omsättningstillgångar:						
	Slaktdjur	**8 200**	**-**	**8 200**	5 690	-	5 690
	Fruktklasar på oljepalmer	**-**	**10 988**	**10 988**	-	6 747	6 747
		8 200	**10 988**	**19 188**	5 690	6 747	12 437
	Anläggningstillgångar:						
	Avelsdjur – mogna	**3 950**	**-**	**3 950**	5 190	-	5 190
	Avelsdjur – omogna	**350**	**-**	**350**	570	-	570
	Summa anläggningstillgångar	**4 300**	**-**	**4 300**	5 760	-	5 760

IAS41p46(b) Per 31 december 2024 hade koncernen 6 500 får (2023 – 5 397 får) och 3 123 får har sålts under året (2023 – 4 098 får).

Per 31 december 2024 fanns 2 600 000 hektar palmoljeplantager (2023 – 2 170 000 hektar). Under året har koncernen sålt 550 000 kg palmolja (2023 – 545 000 kg).

(ii) Redovisning av biologiska tillgångar

Biologiska tillgångar värderas till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader, se (iii) för ytterligare information om metoderna för fastställande av verkligt värde.

IAS1p117 Försäljningskostnader inkluderar tillkommande kostnader för försäljning inklusive auktionsavgifter, provisioner betalda till mäklare och handlare och uppskattade kostnader för transport till marknaden. Finansiella kostnader och skatter inkluderas inte i försäljningskostnader.

IAS41p43 Slaktfår klassificeras som omogna tills de är färdiga för slakt. Boskap klassificeras som omsättningstillgångar om de ska säljas inom ett år.

IAS41p7, 13
IAS16p6 Oljepalmerna är producerande biologiska tillgångar (bearer plants) och redovisas därför som materiella anläggningstillgångar, se not 8(a). Fruktklasarna som växer på träden redovisas dock som biologiska tillgångar till dess att de skördas. Färska fruktklasar som skördats förs om till lager till det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader vid skördetillfället.

IAS41p26 Förändringar i verkligt värde på boskap och färska fruktklasar på träd redovisas i resultaträkningen.

Uppfödningskostnader som foder, personalkostnader, skötsel av betesmark, veterinärtjänster och klippning kostnadsförs när de uppstår. Kostnaden för inköp av får samt transportkostnader aktiveras som en del av de biologiska tillgångarna.[1]

8(b) Biologiska tillgångar, forts

IAS1p117

(iii) Värdering av biologiska tillgångar till verkligt värde

IFRS13p91(a),93(d) Får värderas till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader, baserat på marknadspriser vid auktion för boskap i likartad ålder, ras och genetiskt värde, med justeringar när det är nödvändigt för att spegla skillnader. Marknadspriset på får erhålls från veckoauktioner på den lokala marknaden, vilket bedömts vara tillgångarnas huvudmarknad.

IFRS13p91(a),93(d) Det verkliga värdet för fruktklasarna som växer på oljepalmerna beräknas med hjälp av en diskonterad kassaflödesmodell baserad på marknadspriset för råpalmolja. Den förväntade skörden av färska fruktklasar som används för att ta fram det verkliga värdet, härleds genom att använda förväntad skörd per träd och plantagens storlek. Värdet justeras sedan med kostnader för underhåll och skördeutgifter samt andra indirekta kostnader hänförliga till odlingarna och marken.

Uppskattningar och bedömningar

IAS1p122, 125
IFRS13p93(d) Vid värdering av får och palmoljefrukterna till verkligt värde krävs att ledningen gör flera olika uppskattningar och bedömningar:

Får

Uppskattningar och bedömningar för att fastställa det verkliga värdet avser marknadspriser, genomsnittsvikt och kvaliteten på djuren samt mortalitet.

Fåren växer i olika takt och det kan finnas avsevärd spridning i djurens kvalitet och vikt vilket påverkar priset. Ett antagande om genomsnittsvikt görs för de får som innehas för slakt men som ännu inte uppnått tillräcklig vikt för att kunna säljas.

Fruktklasar på oljepalmträd

Uppskattningar och bedömningar för att fastställa det verkliga värdet av fruktklasarna inkluderar bedömning av volymer och mognadsstatus per balansdagen, fastställandet av den avkastning som palmoljan ger, det långsiktiga råpalmoljepriset, palmkärnoljans pris samt diskonteringsräntan. Se nedan för uppskattningar och bedömningar rörande beräkning av verkligt värde med hjälp av icke observerbara indata.

(iv) Verkligt värdehierarki

Denna not förklarar uppskattningarna och bedömningarna som gjorts när verkligt värde bestämts på de biologiska tillgångarna som redovisas och värderas till verkligt värde i de finansiella rapporterna. För att förklara hur känslig värderingen till verkligt värde är för förändringar i indata, har koncernen klassificerat sina icke-finansiella tillgångar och skulder i tre nivåer som angivits i redovisningsprinciperna. En förklaring av nivåerna finns i not 7(i).

IFRS13p93(a),(b)

Per 31 december 2024	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Får				
Mogna – avelsdjur	**-**	**3 950**	**-**	**3 950**
Omogna – avelsdjur	**-**	**350**	**-**	**350**
Slaktdjur	**-**	**8 200**	**-**	**8 200**
Färska fruktklasar på oljepalmer	**-**	**-**	**10 988**	**10 988**
Summa biologiska tillgångar	**-**	**12 500**	**10 988**	**23 488**

IFRS13p93(a),(b)

Per 31 december 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Får				
Mogna – avelsdjur	-	5 190	-	5 190
Omogna – avelsdjur	-	570	-	570
Slaktdjur		5 690	-	5 690
Färska fruktklasar på oljepalmer	-	-	6 747	6 747
Summa biologiska tillgångar	-	11 450	6 747	18 197

Under året har inga överföringar skett mellan nivåerna.

8(b) Biologiska tillgångar, forts

Koncernens avel och slaktdjur har bedömts vara av samma kvalitet som den boskap som säljs på den lokala marknaden. Får har därför klassificerats som nivå 2 i verkligt värdehierarkin, då inga väsentliga justeringar behöver göras på de priser man erhåller från den lokala marknaden.

IFRS13p93(e) Förändringarna i verkligt värde på tillgångar som hänförs till nivå 3 i hierarkin (färska fruktklasar på oljepalmer), kan ses i tabell (i) ovan. Vinsterna/förlusterna som redovisats för de färska fruktklasarna fördelar sig på följande sätt:

		2024	2023
IFRS13p93(e)(i)	Totala vinster för perioden inkluderade i resultaträkningen som Förändring i verkligt värde på biologiska tillgångar.	**18 356**	15 860
IFRS13p93(f)	Varav: värdeförändring avseende orealiserade vinster eller förluster för perioden inkluderade i resultaträkningen för tillgångar som innehas vid rapportperiodens slut.	**9 300**	5 900

(v) Värderingsindata och samband med verkligt värde

IFRS13p93(d), 99 Följande tabell summerar den kvantitativa informationen om väsentliga icke observerbara data som använts i beräkningen av verkligt värde för palmoljefruktklasarna. Det verkliga värdet har beräknats baserat på diskonterade kassaflöden.

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

Beskrivning	Verkligt värde per		Icke observerbara data *	Intervall av icke observerbara data (sannolikhetsviktat medelvärde)		Samband mellan icke observerbara data och verkligt värde
	31 dec 2024	31 dec 2023		**2024**	2023	
Färska fruktklasar på oljepalmer	10 988	6 747	Avkastning på palmolja – ton per hektar	20-30 (24) per år	20-30 (25) per år	Ju högre avkastning, desto högre verkligt värde.
			Pris på rå palmolja	US$800-$1 100 ($900) per ton	US$750-$1 070 ($900) per ton	Ju högre marknadspris, desto högre verkligt värde.
			Pris på palmkärnsolja	US$1 000 - $1 200 ($1 050) per ton	US$900 - $1 150 ($1 030) per ton	
			Diskonterings-ränta	9-11 % (10,5 %)	9-11 % (10,5 %)	Ju högre diskon-teringsränta, desto lägre verkligt värde

IFRS13p93(h)(i) * Det fanns inga väsentliga inbördes samband mellan icke observerbara indata som väsentligen påverkar värderingen till verkligt värde.

(vi) Värderingsprocesser

IFRS13p93(g) I koncernens ekonomiavdelning ingår en grupp som utför värderingar av koncernens biologiska tillgångar, inklusive verkligt värde på tillgångar som hänförs till nivå 3. Gruppen rapporterar direkt till finanschefen och revisionskommittén. Värderingsprocesserna och resultaten diskuteras av finanschefen, revisionskommittén och värderingsgruppen minst halvårsvis, i samband med koncernens delårsrapporter.

De viktigaste data för nivå 3 utvärderas och analyseras på följande sätt:

- Avkastningen av palmolja bedöms baserat på plantagens ålder, historisk avkastning, klimatförhållanden, förlust av plantor och nya produktionsområden.
- Priserna på rå palmolja och palmkärnsolja är noterade priser för varje relevant region.
- Diskonteringsränta före skatt beräknas med hjälp av en modell som beaktar nuvärdet av pengars tidsvärde och den specifika risken hos tillgången.

Förändringar i verkligt värde på nivå 2 och 3 analyseras under värderingsdiskussionerna mellan finanschefen, revisionskommittén och värderingsgruppen i slutet av varje rapporteringsperiod. Gruppen presenterar en rapport som förklarar anledningarna till dessa förändringar.

Utflödet av likvida medel inkluderar nominella kassaflöden för bidragande tillgångar (contributory asset charges) för koncernens mark och oljepalmer. Dessa baseras på marknadshyror för plantager med liknande storlek och ålder.

12 Finansiell riskhantering (utdrag)

12(a) Finansiella riskhanteringsstrategier för biologiska tillgångar

IAS41p49(c)

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för risk hänförlig till miljö- och klimatförändringar, råvarupriser och finansieringsrisk. Risk till följd av klimatförhållanden som torka, översvämningar och utbrott av sjukdomar begränsas i stor utsträckning av den geografiska spridningen av koncernens lantbruk. Koncer-nen har implementerat miljöpolicy och processer för att tillse att miljölagstiftning och andra lagar efterlevs.

Koncernen exponeras för risk till följd av variationer i pris och försäljningsvolymer för får. När det är möjligt ingår koncernen leveranskontrakt avseende får för att säkerställa försäljningsvolymer gentemot företag inom köttförädlingsindustrin. Koncernen har långsiktiga kontrakt med sina större kunder avseende palmolja.

Fårskötsel är en säsongsbetonad verksamhet som medför ökade behov av kassaflöden under årets andra hälft. Koncernen hanterar aktivt behoven av rörelsekapital och har säkrat tillräckliga kreditfaciliteter för att möta dessa.

18 Åtaganden

IAS41p49(b)

Koncernen har ingått avtal att köpa 250 avelsfår den 31 december 2024 för 1 250 tkr (2023: noll).

IAS1p117

25 Sammanfattning av övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper

IAS1p112(a), 117

25(a) Grund för rapporternas upprättande

(ii) Anskaffningsvärdemetoden

IAS1p117(a)

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar:

- Vissa finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument), vissa slag av byggnader, inventarier och förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- villkorade köpeskillingar – värderade till verkligt värde,
- vissa biologiska tillgångar – värderade till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader, och
- förmånsbestämda pensionsplaner – tillgångarna värderas till verkligt värde.

Biologiska tillgångar

IFRS IC september 2019

1. IFRS Interpretations Committee bekräftade att företag antingen kan aktivera kostnaderna för biologisk omvandling av biologiska tillgångar (tillkommande utgifter) eller redovisa dem som kostnader när de uppstår. Detta val av redovisningsprincip tillämpas konsekvent på varje grupp av biologiska tillgångar och bör beskrivas där det är relevant för en förståelse av de finansiella rapporterna.

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

2. Följande upplysningskrav enligt IAS 41 *Jord- och skogsbruk* visas inte ovan:

	Post	Upplysning
IAS41p49(a)	Biologiska tillgångar för vilka äganderätten är inskränkt och/eller som ställts som säkerhet	Upplys om förekomst av dessa och redovisat belopp.
IAS41p50(e),(f)	Avstämning av förändringar i redovisat värde för biologiska tillgångar	Särredovisa ökningar till följd av rörelseförvärv och valutakursdifferenser.
IAS41p53, IAS1p97	Väsentliga intäkts- eller kostnads-poster p.g.a. klimat-, sjukdoms- och andra naturbetingade risker.	Upplysning om postens karaktär och belopp.
IAS41p54 - 56	Det verkliga värdet kan inte beräknas på ett tillförlitligt sätt	Lämna ytterligare information.
IAS41p57	Statliga bidrag hänförliga till jord- och skogsbruksverksamheten	Upplysning om arten och omfattningen av statliga bidrag, ouppfyllda villkor och andra eventual-förpliktelser/eventualtillgångar som är knutna till statliga bidrag och betydande förväntade minskningar av nivån på statliga bidrag.

Tillgångar för olje- och gasprospektering

8 Icke-finansiella tillgångar och skulder

8(a) Materiella anläggningstillgångar (utdrag)

IAS16p73
IFRS6p24(b), 25

	Anläggningstillgångar	Aktiverade prospekterings- och utvärderings-utgifter	Aktiverade utvecklings-utgifter	Delsumma	Produktions-tillgångar	Övriga verksamheter och gemensamma tillgångar	Summa
	Per 1 januari 2024						
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde	218	12 450	12 668	58 720	3 951	75 339
IAS16p73(d)	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-33	-	-33	-5 100	-77	-5 210
	Redovisat värde	185	12 450	12 635	53 620	3 874	70 129
	Räkenskapsåret 2024						
IAS16p73(e)	Ingående redovisat värde	185	12 450	12 635	53 620	3 874	70 129
IAS16p73(e)(viii)	Valutakursdifferenser	17	346	363	1 182	325	1 870
IAS16p73(e)(i),74(b)	Ökning genom rörelseförvärv	-	386	386	125	4	515
IAS16p73(e)(i),74(b)	Inköp	45	1 526	1 571	5 530	95	7 196
IAS16p73(e)(ix)	Omklassificeringar	-9	-958	-967	1 712	-	745
IAS16p73(e)(ii)	Avyttringar och utrangeringar	-12	-1 687	-1 699	-	-	-1 699
IAS16p73(e)(vii)	Avskrivningar	-	-	-	-725	-42	-767
IAS16p73(e)(v)	Nedskrivningar	-7	-36	-43	-250	-3	-296
IAS1p73(e)	**Utgående redovisat värde**	219	12 027	12 246	61 194	4 253	77 693
	Per 31 december 2024						
IAS16p73(d)	Anskaffningsvärde	264	12 027	12 291	67 019	4 330	83 640
IAS16p73(d)	Ackumulerade av- och nedskrivningar	-45	-	-45	-5 825	-77	-5 947
IAS1p77, IAS16p74(b)	**Redovisat värde**	219	12 027	12 246	61 194	4 253	77 693

(i) Redovisningsprinciper för olje- och gasprospektering

Utgifter för prospektering och utvärdering av olja och naturgas redovisas med den s.k. ”successful efforts method”. Kostnader ackumuleras separat för varje fält. Geologiska och geofysiska kostnader kostnadsförs när de uppstår. Kostnader som är direkt hänförliga till ett provborrhål samt kostnader för prospektering och förvärv av koncessioner, licenser etc. aktiveras tills reservernas värde har utvärderats. Om det fastställs att kommersiella möjligheter inte föreligger, redovisas kostnaderna i resultaträkningen.

IAS16p73(e)(v)
IAS36p126(a),(b)

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

IAS16p73(e)

När utvinningsbara källor hittas, undersöks prospekterings- och utvärderingstillgångar med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov och omklassificeras till materiella och immateriella utvecklings-tillgångar. Ingen avskrivning görs under prospekterings- och utvärderingsfasen.

Materiella och immateriella utvecklingstillgångar

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

IAS16p73(d)

Tillgångar för olje- och gasproduktion

IAS16p73(d)

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

IAS1p77

Avskrivningar

Inga avskrivningar redovisas under prospekterings- och utvecklingsfasen.

Olje- och gastillgångar/immateriella tillgångar skrivs av med en produktionsberoende avskrivningsmetod (“unit-of-production method”). Produktionssatserna baseras på bevisade reserver, som är olja, gas och andra mineraltillgångar som förväntas bli utvunna ur befintliga tillgångar med nuvarande arbetsmetoder. Olje- och gasvolymer anses producerade så snart de har fastställts genom mätmetoder vid besittnings-övergång eller försäljningstransaktionsställen vid den punkt där fältets lagringstanks utflöde är beläget.

8(a) Materiella anläggningstillgångar (utdrag), forts

Nedskrivning – prospekterings- och utvärderingstillgångar

IFRS6p18 Eventuellt nedskrivningsbehov avseende prospekterings- och utvärderingstillgångar prövas när tillgångarna omklassificeras till materiella eller immateriella tillgångar eller när fakta eller omständigheter tyder på att nedskrivningsbehov kan föreligga. En nedskrivning görs med det belopp varmed prospekterings- och utvärderingstillgångens redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av prospekterings- och utvärderingstillgångens verkliga värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde.

Nedskrivning – bevisade olje- och gastillgångar samt immateriella tillgångar

IAS36p9, 18, 59 Bevisade olje- och gastillgångar samt immateriella tillgångar prövas med avseende på nedskrivningsbehov så snart händelser eller förändringar i olika omständigheter tyder på att det bokförda värdet eventuellt inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens bokförda värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av en tillgångs verkliga värde med avdrag för försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov hänförs tillgångarna till de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden.

(ii) Andra tillgångar och skulder som avser prospektering och utvärdering

IFRS6p24(b) Tillgångar och skulder som avser prospektering och utvärdering av mineraltillgångar utöver dem som presenteras ovan:

	2024	2023
Fordringar på andra delägare i joint venture (not 7(a))	**35**	22
Skulder till underleverantörer och operatörer (not 7(f))	**32**	34

(iii) Belopp redovisade i resultaträkningen

IFRS6p24(b) Prospekterings- och utvärderingsverksamheten har lett till sammanlagda kostnader på 5 900 tkr (2023: 5 700 tkr) varav 5 200 tkr (2023: 4 300 tkr) är nedskrivningar avseende prospektering som inte lett till upptäckt av olje- och gastillgångar.

Under 2023 resulterade avyttringen av ett innehav på 16,67 % i offshore ”Fält X” i utvecklingsfas i en realisationsvinst efter skatt på 3 000 tkr (2023: noll).

Utbetalningar av likvida medel på 41 500 tkr (2023: 39 500 tkr) har skett till följd av prospekterings- och utvärderingsverksamhet. Erhållna likvida medel till följd av avyttringen av innehavet i Fält X uppgick i till 8 000 tkr (2023: noll).

8(c) Immateriella tillgångar (utdrag)

IAS38p118
IFRS6p24(b), 25

Anläggningstillgångar	Aktiverade prospekterings- och utvärderings-utgifter	Aktiverade utvecklings-utgifter	Delsumma	Produktionstillgångar	Goodwill	Övrigt	Summa
IFRS3pB67(d)(i) IAS38p118(c) **Per 1 januari 2024**							
Anskaffningsvärde	5 192	750	5 942	3 412	9 475	545	19 374
Ackumulerade 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 2024							
Ingående redovisat värde	4 268	750	5 018	2 560	9 400	526	17 504
IFRS3pB67(d)(vi) IAS38p118(e)(vii) Valutakursdifferenser	152	8	160	195	423	28	806
IAS38p118(e)(i) Ökning genom rörelseförvärv	26	32	58	5	-	5	68
IAS38p118(e)(i) Inköp	381	8	389	15	-	86	490
IAS38p118(e)(viii) Omklassificeringar till produktion	-548	-302	-850	105	-	-	-745
IAS38p118(e)(ii) Avyttringar och utrangeringar	-	-28	-28	-15	-	-	-43
IAS38p118(e)(vi) Avskrivningar	-	-	-	-98	-	-42	-140
IFRS3pB67(d)(v) IAS36p130(b) IAS38p118(e)(iv) Nedskrivningar	-45	-	-45	-	-175	-5	-225
Utgående redovisat värde	4 234	468	4 702	2 767	9 648	598	17 715
IFRS3pB67(d)(viii) IAS38p118(c) **Per 31 december 2024**							
Anskaffningsvärde	5 203	468	5 671	3 717	9 898	659	19 945
Ackumulerade av- och nedskrivningar	-969	-	-969	-950	-250	-61	-2 230
IAS1p77 **Redovisat värde**	4 234	468	4 702	2 767	9 648	598	17 715

Tillgångar för olje- och gasprospektering

Upplysningskrav

Jämförande information

IAS1p38

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

Bilaga C: Nya standarder och ändringar

Denna bilaga redogör för (a) nya standarder och ändringar som ska tillämpas för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2024 eller senare (dvs. för räkenskapsår som avslutas 31 december 2024), (b) agendabeslut publicerade av IFRS Interpretations Committee under de senaste tolv månaderna, och (c) kommande krav i form av nya och ändrade standarder som har publicerats men som träder i kraft den 1 januari 2024 eller senare.

(a) Nya standarder och ändringar – gäller från 1 januari 2024

Nedan anges nya och ändrade standarder och tolkningar som har publicerats och ska tillämpas för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2024 eller senare:

Standard	Väsentliga krav	Gäller fr.o.m. *
Klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga – Ändringar av IAS 1 *Långfristiga skulder med kovenanter – Ändringar av IAS 1*	Ändringarna i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* under 2020 och 2022 klargjorde att skulder klassificeras som antingen kortfristiga eller långfristiga, beroende på vilka rättigheter som finns vid slutet av rapportperioden. Klassificeringen påverkas inte av företagets förväntningar eller händelser efter rapportdagen (t.ex. anstånd från långivare eller brott mot lånevillkor som företaget måste uppfylla först efter rapportperioden). Kovenanter avseende lån kommer inte att påverka klassificeringen av en skuld som kortfristig eller långfristig på balansdagen om företaget måste uppfylla villkoren först efter rapportperioden. Men om företaget måste uppfylla ett villkor antingen före eller på balansdagen, kommer detta att påverka klassificeringen som kortfristig eller långfristig även om villkoret testas först efter rapportperioden. Ändringarna kräver upplysningar om ett företag klassificerar en skuld som långfristig och den skulden är föremål för villkor som företaget måste uppfylla inom 12 månader efter rapportperioden. Upplysningarna inkluderar: • skuldens redovisade värde • information om villkoren (inklusive typen av kovenanter och när företaget måste uppfylla dem), och • sakförhållanden och omständigheter, om några, som indikerar att företaget kan ha svårt att uppfylla villkoren. Ändringarna ska tillämpas retroaktivt i enlighet med de gängse kraven i IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel*. Särskilda övergångsregler gäller om ett företag i förtid hade antagit 2020 års ändringar avseende klassificeringen av skulder som kortfristiga eller långfristiga.	1 januari 2024 För ytterligare information, se In brief INT2022-16
Leasingskuld i en sale and leaseback-transaktion – Ändringar av IFRS 16	I september 2022 slutförde IASB mindre ändringar av kraven för sale and leaseback-transaktioner i IFRS 16 *Leasingavtal* som förklarar hur ett företag redovisar en sale and leaseback efter transaktionsdatumet. Ändringarna klargör att, vid värderingen av leasingskulden efter sale and leaseback-transaktionen, fastställer säljaren/leasetagaren "leasingavgifter" och "reviderade leasing-avgifter" på ett sätt som inte leder till att säljaren/ leasetagaren redovisar något av vinsten eller förlusten som hänför sig till den nyttjanderätt som bibehålls. Detta kan särskilt påverka sale and leaseback-transaktioner där leasingavgifterna inkluderar rörliga betal-ningar som inte är beroende av ett index eller en räntesats.	1 januari 2024 För ytterligare information, se In brief INT2022-12
Leverantörs-finansieringsupplägg – Ändringar av IAS 7 och IFRS 7	Den 25 maj 2023 utfärdade IASB ändringar i IAS 7 och IFRS 7 som innebär nya upp-lysningskrav om leverantörsfinansieringsupplägg. Ändringarna är en följd av investerares behov av mer information om leverantörsfinansieringsupplägg för att bedöma hur dessa upplägg påverkar ett företags skulder, kassaflöden och exponeringen för likviditetsrisk. De nya upplysningarna inkluderar information om följande: a) Villkoren för leverantörsfinansieringsuppläggen. b) Det redovisade värdet av finansiella skulder som ingår i leverantörsfinansieringsupplägg och de poster i vilka dessa skulder presenteras. c) Det redovisade värdet av de finansiella skulderna i (b) för vilka leverantörer redan har erhållit betalning från finansiärerna. d) Intervallet för förfallodagar för både de finansiella skulderna som ingår i leverantörsfinansieringsupplägg och jämförbara leverantörsskulder som inte ingår i sådana upplägg. e) Ej kassaflödespåverkande förändringar i redovisade värden på finansiella skulder i (b). f) Tillgång till leverantörsfinansieringsfaciliteter och koncentration av likviditetsrisk hos finansiärer. Upplysningarna ska lämnas på aggregerad nivå. Om avtalen har olika villkor ska dock upplysningar om villkoren för avtalen lämnas separat. Om intervallen för förfallodatum är breda ska företaget lämna förklarande upplysningar om dessa intervall eller lämna upplysningar om ytterligare intervall (t.ex stratifierade intervall). IASB har tillhandahållit lättnadsregler genom att inte kräva jämförande information under det första året, och inte heller kräva upplysningar om specificerade ingående balanser. Vidare är de obligatoriska upplysningarna endast tillämpliga för hela räkenskapsår under det första året de tillämpas. Därför är det tidigaste som de nya upplysningarna kommer att behöva lämnas i årliga finansiella rapporterna för perioder som avslutas den 31 december 2024, såvida inte ett företag har ett räkenskapsår på mindre än 12 månader.	1 januari 2024 För ytterligare information, se In depth INT2023-06

* tillämpligt för perioder som inleds på eller efter det angivna datumet

(b) IFRS Interpretations Committee agendabeslut som publicerats inom de senaste 12 månaderna

Per 30 juni 2024 var nedanstående agendabeslut publicerade, som kan vara relevanta för upprättandet av årsredovisningar under 2024. Kolumnen ”Utfärdandedatum” avser dagen då beslutet antogs av IASB i enlighet med IASB:s hemsida. För uppdaterad information, gå till www.viewpoint.pwc.com.

Utfärdandedatum	Ämne
Oktober 2023	Premiums Receivable from an Intermediary (IFRS 17 and IFRS 9)
Oktober 2023	Homes and Home Loans Provided to Employees
Oktober 2023	Guarantee over a Derivative Contract (IFRS 9)
Januari 2024	Merger between Parent and Its Subsidiary in Separate Financial Statements (IAS 27)
April 2024	Payments Contingent on Continued Employment during Handover Periods (IFRS 3)
April 2024	Climate-related Commitments (IAS 37)

(c) Kommande krav

Per 30 juni 2024 var nedanstående standarder och tolkningar publicerade, men de var ej tvingande för räkenskapsår som avslutas den 31 december 2024. För uppdaterad information, gå till www.viewpoint.pwc.com.

Standard	Väsentliga krav	Gäller fr.o.m. *
Amendments to IAS 21 - Lack of Exchangeability	I augusti 2023 ändrade IASB IAS 21 genom att lägga till krav för att hjälpa företag att avgöra om en valuta är växlingsbar till en annan valuta och den avistakurs som ska användas när den inte är det. Före dessa ändringar fastställde IAS 21 den växelkurs som ska användas när växlingsbarhet tillfälligt saknas, men inte vad man ska göra när möjligheten att växla inte är tillfällig. Dessa nya krav kommer att gälla för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2025 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten (med förbehåll för eventuella godkännandeprocesser). Se *Filling the gap in currency accounting: new IFRS requirements for lack of exchangeability* för ytterligare detaljer.	1 januari 2025 (förtida tillämpning är möjlig) In brief INT2023-19
Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments – Amendments to IFRS 9 and IFRS 7	Den 30 maj 2024 utfärdade IASB riktade ändringar av IFRS 9 *Finansiella instrument* och IFRS 7 *Finansiella instruments: Upplysningar* för att svara på praktiska frågor och för att inkludera nya krav inte bara för finansiella institutioner utan även för icke-finansiella företag. Ändringarna: a) Klargör när vissa finansiella tillgångar och skulder ska redovisas i eller tas bort från balansräkningen, med ett nytt undantag för vissa finansiella skulder som regleras genom ett elektroniskt kontantöverföringssystem. b) Förtydligar och lägger till ytterligare vägledning för att bedöma om en finansiell tillgång uppfyller villkoret att vara betalningar av endast kapitalbelopp och ränta. c) Lägger till nya upplysningar för vissa instrument med avtalsvillkor som kan förändra kassaflöden (såsom vissa finansiella instrument med egenskaper kopplade till uppnåendet av miljömål, sociala och styrningsmål). och d) Uppdaterar upplysningskraven för egetkapitalinstrument klassificerade som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI). e) Ändringarna i (b) är mest relevanta för finansiella institut, men ändringarna i (a), (c) och (d) är relevanta för alla företag. Ändringarna av IFRS 9 och IFRS 7 kommer att träda i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2026 eller senare, med möjlighet till förtida tillämpning med förbehåll för eventuella godkännandeprocesser.	1 januari 2026 In brief INT2024-14
IFRS 18, ‘Presentation and Disclosure in Financial Statements’	Detta är den nya standarden för presentation och upplysningar i finansiella rapporter, som ersätter IAS 1, med fokus på uppdateringar av resultaträkningen. De viktigaste begreppen som introduceras i IFRS 18 avser: • strukturen i resultaträkningen med definierade delsummor; • krav på att fastställa den mest användbara strukturerade sammanfattningen för att presentera kostnader i resultaträkningen • nödvändiga upplysningar i en enda not i de finansiella rapporterna för vissa resultatmått som redovisas utanför ett företags finansiella rapporter (det vill säga av ledningen definierade resultatmått); och • förbättrade principer för aggregering och uppdelning som gäller för räkningarna och noterna i allmänhet.	1 januari 2027 (förtida tillämpning är möjlig) In brief INT2024-06 För finansiella bolag, se In brief INT2024-08 För treasuryfrågor för corporates se In brief see INT2024-09
IFRS 19, ‘Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures’	Denna nya standard tillämpas parallellt med andra standarder. Ett kvalificerat dotterbolag tillämpar kraven i andra standarder förutom upplysningskraven; och tillämpar i stället de lägre upplysningskraven i IFRS 19. IFRS 19:s lägre upplysningskrav balanserar informationsbehovet för användare av de kvalificerade dotterbolagens årsredovisningar med kostnadsbesparingar för upprättaren. IFRS 19 är en frivillig standard för kvalificerade dotterbolag. Ett dotterbolag är kvalificerat om: • det inte är publikt; och • det har ett yttersta eller mellanliggande moderbolag som upprättar koncern-redovisningar tillgängliga för allmänheten i enlighet med IFRS.	1 januari 2027 För ytterligare information, se In brief INT2024-11.

* tillämpligt för perioder som inleds på eller efter det angivna datumet

Bilaga D: Klimatförändringarnas påverkan på de finansiella rapporterna

1. Företag kan lämna upplysningar enligt ett eller flera ramverk för hållbarhetsrapportering som är tillämpliga i deras relevanta jurisdiktioner. För mer information om upplysningsramverken, rapporteringskrav och tillämpningsvägledning, se vår guide för hållbarhetsrapportering och vår globala sida för hållbarhetsrapportering på Viewpoint.
2. Sammantaget kommer det att vara viktigt för företag att säkerställa överensstämmelse mellan sin finansiella rapportering och hållbarhetsrapportering avseende viktiga antaganden där sådan överensstämmelse är nödvändig för att uppfylla kraven i IFRS Redovisningsstandarder.
3. Införandet av hållbarhetsrelaterade effekter, risker och möjligheter – och i synnerhet klimatrelaterade effekter, risker och möjligheter – när man gör uppskattningar och bedömningar fortsätter att vara i fokus för investerare och tillsynsmyndigheter.
4. Klimatförändringar, i synnerhet, kan ha en betydande effekt på företags finansiella ställning eller resultat. Det finns fysiska risker (såsom skador på tillgångar till följd av bränder eller översvämningar orsakade av extrema väderhändelser) samt övergångsrisker och möjligheter till följd av bestämmelser (som merkostnader som ådras av företaget till följd av övergången till en koldioxidsnål ekonomi, förändringar på marknaden eller tekniska innovationer).

IAS1p112(c)

5. Övergripande kravet i redovisningsstandarderna är att företagen ska lämna information som användarna behöver för att de ska förstå effekten av särskilda transaktioner, andra händelser och förhållanden på företagets finansiella ställning och resultat. Därför, i ljuset av det nuvarande fokuset på och påverkan av hållbarhetsredovisning (särskilt klimat), bör företagen säkerställa att de har bedömt effekterna av klimatförändringar och andra hållbarhetsrelaterade effekter, risker och möjligheter och vilka upplysningar som är nödvändiga i detta sammanhang för att de finansiella rapporterna ska vara upprättade i enlighet med IFRS.
6. Syftet med denna bilaga är att
    - Sammanfatta viktig information från IASB, specifikt avseende redovisningsfrågor som gäller klimat, och
    - Ta upp hur klimatförändringar kan påverka vissa värderingar och därmed de relaterade upplysningarna i de finansiella rapporterna.
7. Bilagan beskriver också några av de relevanta övervägandena när man gör uppskattningar och bedömningar och utarbetar relevanta upplysningar för att uppfylla gällande IFRS-krav. För ytterligare information, se vår In depth *Impact of ESG matters on IFRS financial statements* och vår websida på Viewpoint *Environmental, Social and Governance (ESG) in IFRS*.
8. Även om denna bilaga sammanfattar vissa klimatrelaterade överväganden som kan vara relevanta för ett företag, är den inte en uttömmande lista över alla möjliga frågor som kan uppstå. Företagen kommer att behöva bedöma vilken inverkan klimatrelaterade frågor har på deras finansiella rapporter baserat på deras specifika sakförhållanden och omständigheter som kan innebära överväganden utöver de som anges i denna bilaga.

Den senaste utvecklingen av IASB-vägledningen

9. Vid sitt styrelsemöte i april 2024 diskuterade IASB och motsatte sig inte ett IFRIC-agendabeslut för klimatrelaterade åtaganden (IAS 37 *Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar*). IFRIC tillfrågades specifikt hur redovisningen av en avsättning enligt IAS 37 gäller för nettonollåtaganden. Agendabeslutet klargör att, vid den tidpunkt då företaget gör ett uttalande om nettonollåtagande, kommer denna bedömning att behöva tillämpas på de specifika sakförhållanden och omständigheter för att avgöra om en informell förpliktelse föreligger. Om det föreligger en informell förpliktelse och vart och ett av redovisningskriterierna i IAS 37 är uppfyllda, kan ett företag behöva redovisa en avsättning för nettonollförpliktelser.
10. I juli 2024 mottog IFRIC en uppföljande remiss med begäran om ytterligare förtydligande för situationer där en avsättning för ett nettonollåtagande redovisas, närmare bestämt om motposten ska vara en kostnad eller en tillgång. Företagen bör fortsätta att följa utvecklingen eftersom denna inlaga diskuteras av IFRIC.
11. I juli 2024 publicerade IASB ett utkast om klimatrelaterade och andra osäkerheter i de finansiella rapporterna för att föreslå exempel på hur ett företag kan tillämpa kraven i IFRS för att upplysa om effekterna av klimatrelaterade och andra osäkerheter i den finansiella rapporteringen. Utkastet innehåller exempel på väsentlighetsbedömningar, upplysningar av antaganden, upplysningar om kreditrisk, uppdelad information och avsättningar för avveckling och återställning. Kommentarsperioden är öppen till den 28 november 2024.

12. Även om de föreslagna exemplen i utkastet fortfarande kan ändras, kan företagen tycka att exemplen är en användbar informationskälla för att bedöma hur man följer befintliga standarder tillsammans med det utbildningsmaterial som publiceras av IASB som diskuteras nedan.

13. Tills projektet är avslutat förblir IASB:s utbildningsmaterial en värdefull vägledning för att beakta klimatrelaterade effekter i IFRS-rapporteringen. ESMA har också släppt sin rapport *The Heat is On* som en del av sina strategiska prioriteringar för att främja högkvalitativ hållbarhetsredovisning. Upprättare bör dock fortsätta att noggrant övervaka redovisnings- och regelutvecklingen på detta område.

Effekter av klimatrelaterade osäkerhetsfaktorer på de finansiella rapporterna

Not 1 – Fortlevnadsprincipen

IAS1p25
ISA570p19

14. IAS 1 kräver att företagsledningen bedömer ett företags förmåga att fortsätta verksamheten vid upprättandet av finansiella rapporter. Vid bedömningen av om antagandet om fortlevnad är lämpligt beaktar företagsledningen all tillgänglig information om framtiden, vilket är minst, men inte begränsas till, 12 månader efter rapportperiodens slut. Om klimatrelaterade frågor skapar väsentliga osäkerheter relaterade till händelser eller förhållanden som kan ge upphov till betydande tvivel beträffande företagets förmåga att fortsätta verksamheten, ska företaget lämna upplysning om dessa osäkerhetsfaktorer även om de finansiella rapporterna fortsätter att upprättas enligt fortlevnadsprincipen. Se kommentaren till not 1 för ytterligare vägledning om upplysningar om fortsatt drift.

IAS1p122

15. När ledningen har dragit slutsatsen att det inte finns några väsentliga osäkerhetsfaktorer relaterade till antagandet om fortsatt drift som kräver upplysningar, men att nå den slutsatsen innebar betydande bedömningar (till exempel om genomförbarheten och effektiviteten av eventuella åtgärdsplaner),

IFRS7p39

kräver IAS 1 upplysningar om den bedömningen. Företagen bör också överväga sambandet med de likviditetsriskupplysningar som diskuteras i not 12(d).

Not 7(a) – Kundfordringar och andra fordringar

IFRS7p35B

16. IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar* kräver upplysningar som gör det möjligt för användarna av de finansiella rapporterna att förstå kreditriskens effekter på storlek, tidpunkt och risker beträffande framtida kassaflöden.

IFRS9p5.5.17(c)

17. Klimatrelaterade risker som påverkar låntagarna kan påverka en långivares exponering för kreditförluster avseende sina finansiella tillgångar. Modellen för förväntade kreditförluster (expected credit loss, ECL) i IFRS 9 *Finansiella instrument* kräver användning av rimliga och verifierbara uppgifter som är tillgängliga utan onödiga kostnader eller insatser. Klimatförändringar kan påverka de antaganden som görs av långivare för att uppskatta den förväntade kreditförlusten. Det kan också påverka riskbetygen för enskilda låntagare eller grupper av låntagare eller deras risk för fallissemang. I vissa fall kan det resultera i att lån flyttas mellan stegen.

IFRS7p35I

18. IFRS 7 kräver att företagen tillhandahåller kvalitativ och kvantitativ information om förändringar i förlustreserven och orsaken till dessa förändringar. I den mån eventuella förändringar i förlustreserven är resultatet av ändringar som gjorts i uppskattningar om klimatförändringarnas inverkan eller andra klimatrelaterade risker, bör detta framgå.

Not 7(i) och 8(j) – Beräkning av verkligt värde

IFRS13p93(d), (h)(i)-(ii)

19. IFRS 13 *Värdering av verkligt värde* kräver upplysningar om de indata som används vid värderingar till verkligt värde och, för återkommande värderingar av verkligt värde med betydande icke-observerbara indata, en förklarande beskrivning av hur känslig värderingen till verkligt värde är för förändringar i icke observerbara indata. Beskrivningen kan inkludera antaganden om klimatrelaterade risker.

20. Värderingsmodeller för tillgångar eller skulder som inte handlas på en aktiv marknad bör dock ses över för att säkerställa att de på ett adekvat sätt införlivar indata och antaganden vilka kan påverkas av klimatrelaterade risker. Informationen inkluderar, men är inte begränsad till:

    (a) diskonteringsräntor

    (b) tidpunkten och beloppet för prognostiserade kassaflöden (till exempel kan värderingen till verkligt värde för en förvaltningsfastighet kräva justering för att återspegla klimatrelaterade osäkerhetsfaktorer på hyresintäkter, uthyrningsgrad samt antaganden om försäkringskostnader)

    (c) den maximala och bästa användningen av vissa tillgångar värderade till verkligt värde

    (d) inflationstakt och

    (e) andra antaganden som en marknadsaktör skulle överväga under omständigheterna.

Not 8(a) och 8(d) – Nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar

21. Klimatrelaterade risker kan ha en betydande inverkan på nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar. Klimatförändringar kan vara en indikation på nedskrivningsbehov och utlösa ett behov av nedskrivningsprövning. Till exempel kan en nedgång i efterfrågan på produkter som släpper ut växthusgaser vara en indikation på ett nedskrivningsbehov för en fabrik som tillverkar dessa produkter.

22. Vidare kan de indata och antaganden som används både för att beräkna nyttjandevärdet eller verkligt värde minus försäljningskostnader avsevärt påverkas av klimatrelaterade osäkerhetsfaktorer.

IAS36p130(f),132,134
IAS1p125

23. Av dessa skäl kan upplysningar om nedskrivningar behöva inkludera förklaringar av klimatrelaterade effekter. Där klimatrelaterade risker och möjligheter skulle kunna ha en betydande inverkan på ett företags verksamhet, skulle information om hur detta har inkluderats i beräkningarna av återvinningsvärdet vara relevant för användarna av de finansiella rapporterna. I vissa fall kan slutsatsen att inte justera en nedskrivningsmodell för klimatrelaterade risker baseras på betydande bedömningar eller antaganden som företaget också bör förklara i sina upplysningar.

24. Många företag tar upp klimatscenarier som en del av sin förvaltningsberättelse eller hållbarhetsrapport. Dessa scenarier kan härröra från Parisavtalet, från nettonollmål eller från TCFD:s rapporteringskrav. Sådana scenarioanalyser kommer sannolikt att samverka med de upplysningar som krävs enligt IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* eller IAS 36 *Nedskrivningar*. Utgångspunkten för de narrativa upplysningarna är dock inte identisk med vad IAS 36 kräver.

IAS36p134(f)

25. Till exempel kräver IAS 36 en känslighetsanalys om en rimligt möjlig förändring i ett viktigt antagande skulle leda till en nedskrivning. Detta kan inkludera en rimligt möjlig ogynnsam förändring av ett antagande om klimatförändringar. ESRS E1, å andra sidan, kan kräva upplysningar om ett scenario som är baserat på begränsning av klimatförändringar till 1,5° temperaturökning, även om dessa kanske inte är antaganden som är i linje med ett företags bästa uppskattning eller med marknadsaktörers antaganden. Företag kan överväga att förklara hur de antaganden som används för nedskrivningstestet enligt IAS 36 skiljer sig från de antaganden som används i den narrativa rapporteringen om klimatförändringsscenarier för att hjälpa användare att förstå sambandet.

26. Ledningen bör överväga om annan information, såsom rapportering om klimatförändringsscenarier som ingår i företagets årsredovisning, är förenlig med de reviderade finansiella rapporterna. Utöver detta har tillsynsmyndigheter i ett antal territorier varit tydliga med att de förväntar sig att företagen ska förklara och stämma av eventuella avvikelser i antaganden som används.

Not 8(a) och 8(d) – Nyttjandeperioder för materiella och immateriella anläggningstillgångar

27. Utöver nedskrivning kan företag också behöva ompröva nyttjandeperioder och restvärden för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar till följd av klimatförändringar. Till exempel kan klimatpåverkan leda till att en tillgång snabbare blir omodern, eller juridiska restriktioner kan läggas på användningen av tillgångarna eller leda till att tillgångarna blir otillgängliga. I de mest extrema fallen, om vissa tillgångar blir otillgängliga till följd av klimathändelser eller statliga åtgärder, kan ett företag till och med förlora kontrollen över tillgångarna permanent.

IAS16p56
IAS38p90
IAS1p125

28. Företagen måste ta hänsyn till många faktorer för att fastställa tillgångarnas nyttjandeperiod, inklusive att en tillgång blir omodern på grund av förändringar i marknadens efterfrågan och andra ekonomiska faktorer. Denna uppskattning av tillgångarnas nyttjandeperiod är en bedömningsfråga. Företagen bör överväga att upplysa om det finns några osäkerheter relaterade till effekterna av klimatrelaterade risker på tillgångarnas nyttjandeperiod. Ett exempel kan vara där det finns flera potentiella utfall och några av dem avsevärt kan förkorta tillgångens livslängd jämfört med scenariot med högst sannolikhet som används för att bestämma nyttjandeperioden.

29. Företagen kan också ha nya typer av immateriella tillgångar såsom utsläppsrätter och bör överväga lämpliga upplysningar om sina redovisningsprinciper för dem (se diskussion i punkt 57 nedan).

Not 8(e) – Uppskjutna skattefordringar

IAS12p24,34

30. Företagen bör bedöma effekterna av klimatrelaterade frågor på bedömningen av framtida skattepliktiga överskott och om de är tillräckliga för att återvinna de uppskjutna skattefordringarna. De antaganden som används i dessa bedömningar bör vara förenliga med de som används på andra ställen i de finansiella rapporterna. I den mån dessa antaganden är väsentliga för att förstå de uppskattningar och bedömningar som har gjorts vid redovisningen av de uppskjutna skattefordringarna, bör upplysningarna inkludera dessa antaganden.

IAS1p122,125

Not 8(f) – Varulager

IAS2p28

IAS1p122,125

31. Varulager kan bli föremål för nedskrivning om det redovisade värdet inte kan återvinnas och företagen måste då skriva ner varulagret till nettoförsäljningsvärdet. Vissa sektorer kan uppleva ökad volatilitet i marknadspriserna på tillgångar som ett resultat av förändringar i efterfrågemönster för vissa råvaror, vilket kan utsätta dessa lager för större risk för värdeminskning.

32. I andra fall kan vissa tillgångar sluta användas eller produceras, vilket kan resultera i en nedskrivning av delarna till dessa tillgångar. Till exempel kan en viss modell av förbränningsmotor sluta tillverkas eftersom den inte längre uppfyller utsläppsreglerna, vilket gör de delar som används för att tillverka eller serva motorn föråldrade. Om företaget har gjort några betydande uppskattningar eller bedömningar i detta sammanhang, bör det lämna upplysningar om dem.

33. Företagen kan också ha nya former av varulager såsom utsläppsrätter och bör överväga lämpliga upplysningar om sina redovisningsprinciper för dem (se diskussion i punkt 65 nedan).

Not 8(i) – Avsättningar och eventualförpliktelser

IAS37p14

34. Klimatrelaterade risker kan påverka redovisningen av och upplysningar om avsättningar och eventualförpliktelser. Åtgärder eller uttalanden från företaget kan ge upphov till informella förpliktelser för vilka avsättningar måste redovisas, även i avsaknad av lagstiftning som kräver att företaget agerar. Men även i situationer där en informell förpliktelse föreligger, skulle en avsättning inte redovisas förrän alla tre redovisningskriterierna är uppfyllda.

35. Ett exempel är ett företag som 2024 offentligt tillkännagav sitt åtagande att minska utsläppen med minst 60 % till 2029, och publicerade en övergångsplan som beskriver hur företaget skulle ändra sin verksamhet inklusive köp av koldioxidkrediter för att uppnå dessa minskningar. Företaget skulle behöva överväga sakförhållanden och omständigheter kring åtagandet, inklusive de åtgärder som det har vidtagit för att fullgöra åtagandet, och tillämpa bedömningar för att avgöra om en informell förpliktelse skapades och om den skulle ge upphov till en avsättning.

IFRIC agendabeslut Climate-related Commitments (april 2024)

36. I detta exempel, som övervägdes av IFRIC i agendabeslutet, skulle en avsättning inte redovisas under 2024 eftersom det, även om det finns en informell förpliktelse, inte finns en befintlig förpliktelse till följd av en tidigare händelse förrän utsläppen faktiskt överskreds 2029, och det första kriteriet för redovisning av en avsättning är inte uppfyllt. Det fullständiga agendabeslutet inkluderar en analys för alla tre kriterier.

IAS37p85(b)

37. Företagen måste lämna en indikation om osäkerheterna avseende beloppet eller tidpunkten för eventuella utflöden samt viktiga antaganden om framtida händelser. I den mån klimatrelaterade risker påverkar antaganden eller osäkerheter, bör företagen förklara detta i sina noter.

IAS37p87

38. Dessutom kan klimatrelaterade risker också påverka upplysningarna kring sammanslagna avsättningar eller eventualförpliktelser. För att bedöma vilka avsättningar eller eventualförpliktelser som kan redovisas sammanslagna är det nödvändigt att beakta om posterna är tillräckligt lika. Klimatrelaterade risker kan inkluderas på olika sätt i avsättningar som tidigare var aggregerade. Företagen bör därför överväga om ytterligare uppdelning av slagen krävs i takt med att effekterna av klimatrelaterade risker utvecklas och blir bättre förstådda.

IFRIC agendabeslut Negative Low Emission Vehicle Credits (juli 2022)

39. I juli 2022 diskuterade IASB ett agendabeslut om huruvida särskilda statliga åtgärder för att uppmuntra minskningar av fordons koldioxidutsläpp ger upphov till en skuld inom ramen för IAS 37. Agendabeslutet ändrade inte någon av de nuvarande riktlinjerna i IAS 37; den, tillsammans med de relaterade diskussionsunderlagen, gav dock några användbara förtydliganden om hur ett företag bör överväga tillämpning av de befintliga kraven i IAS 37. Även om den specifika fråga som behandlades i agendabeslutet hänförde sig till en bestämmelse om koldioxidutsläpp, kan principerna i agendabeslutet utgöra en användbar ram för att avgöra om en skuld generellt föreligger.

Not 11(a) – Viktiga uppskattningar och bedömningar

IAS1p125(a)-(b)

40. Det finns ett övergripande krav på att upplysa om källor till osäkerhet i uppskattningar i IAS 1. Om uppskattningarna som ett företag gör om framtiden innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår, ska företaget upplysa om dessa antaganden, tillgångarnas och skuldernas karaktär och deras redovisade värde vid rapportperiodens slut. Informationen bör hjälpa användare av de finansiella rapporterna att förstå den uppskattning som ledningen gjort och vad upplysningarna kommer att innehålla beror på sakförhållanden och omständigheter i det specifika fallet. Om uppskattningen är mycket känslig för en uppskattad indata, kan det vara lämpligt att upplysa om denna uppskattade indata och känsligheten i uppskattningen för förändringar av denna indata.

41. Företagen kan ytterligare behöva förklara effekten av olika potentiella klimatscenarier på betydande uppskattningar som görs vid upprättandet av den finansiella rapporten. Dessutom skulle företagen vanligtvis förklara ändringar som gjorts i tidigare antaganden.

IAS1p112(c)

42. IAS 1 har också ett övergripande upplysningskrav för att säkerställa att de finansiella rapporterna innehåller all information som skulle anses vara väsentlig och relevant för att förstå dem men som inte presenteras någon annanstans i de finansiella rapporterna. Detta kan vara särskilt relevant för företag vars finansiella ställning eller resultat påverkas särskilt av klimatrelaterade frågor.

Konsekvent hantering är viktigt

IAS1p112

43. IFRS Sustainability Disclosure Standards kräver specifikt konsekvent hantering av de upplysningar och antaganden som används vid upprättandet av de finansiella rapporterna och hållbarhetsupplysningarna. Företagen bör säkerställa att deras upplysningar om väsentliga uppskattningar och annan relevant information i de finansiella rapporterna är förenliga med den icke-finansiella information som lämnas på annat håll (till exempel i företagets hållbarhetsrapport) i relation till:
    a) klimatrelaterade frågor
    b) påverkan och beaktande av klimatrelaterade risker, och
    c) alla väsentliga upplysningar i samband med betydande bedömningar och uppskattningar av osäkerhet som uppstår till följd av klimatrelaterade risker och möjligheter.

44. Frågor uppstår ofta om huruvida ett företags finansiella rapporter är i linje med Parisavtalet, eller "Paris aligned". Detta hänvisar till huruvida de följer det juridiskt bindande instrument som många nationer har undertecknat om att begränsa koldioxidutsläppen till en nivå som är utformad för att begränsa globala temperaturökningar. Huruvida de finansiella rapporterna är "Paris aligned" är inte lätt att avgöra på grund av de olika värderingstekniker som krävs av IFRS beroende på vilken post som beaktas i rapporten över finansiell ställning. Därför kan det vara lättare för redovisningen och värderingen av vissa poster att vara mer i linje med Parisavtalet än andra.

45. Förutom att säkerställa konsekvent hantering i upplysningarna om klimatrelaterade frågor och deras inverkan i både finansiell och icke-finansiell information, måste företagen också säkerställa konsekvent hantering av de antaganden som används för att ta fram uppskattningar för de finansiella rapporterna, där så är möjligt. Avvikelser i den konsekventa hanteringen av antaganden behöver förklaras.

46. Till exempel, där ett företag offentligt diskuterar en bästa uppskattning av Parisavtalets inverkan på företaget i en hållbarhetsrapport och en IFRS-standard kräver att en metod för bästa uppskattning används vid värderingen (till exempel för nedskrivningsberäkningar), skulle företaget behöva överväga överensstämmelse och upplysningar om eventuella skillnader i de antaganden som används mellan de uppskattningar som används för finansiell rapportering och de som anges i hållbarhetsrapporteringen.

47. Om det finns kommentarer i hållbarhetsrapporten om uppskattningar som inte har återspeglats i den finansiella rapporteringen (till exempel för att företaget förlitar sig på en marknadsaktörs antaganden avseende en värdering till verkligt värde som avviker) bör företaget överväga att förklara varför sådana poster återspeglas på en annan grund i den finansiella rapporteringen.

Not 12(b) – Finansiell riskhantering – marknadsrisk

IFRS 7 Appendix A

48. Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisker: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. Andra prisrisker är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser (andra än sådana som härrör från ränte- eller valutarisk), oavsett om dessa förändringar orsakas av:
    a) faktorer som rör det enskilda finansiella instrumentet eller dess emittent, eller
    b) faktorer som påverkar alla likartade finansiella instrument som handlas på marknaden.

IFRS7p40

Företagen måste lämna en känslighetsanalys utvisande hur resultatet och eget kapital hade påverkats av rimligt möjliga förändringar i den relevanta riskvariabeln.

IFRS7p40-41

49. Klimatrisk kan ha en betydande inverkan på marknadsrisken, till exempel för investeringar i branscher som påverkas både positivt och negativt av klimatrelaterade risker. I vissa fall kan det vara nödvändigt att ge ytterligare förklaringar och lämna en känslighetsanalys som återspeglar

IFRS7p20B-20D

ömsesidigt beroende mellan riskvariabler. Till exempel, om ett företag har en ränta som är rörlig baserad på både uppfyllande av dess klimatinitiativ och ett marknadsriktmärke, bör företaget överväga att upplysa om hur effekten av att uppfylla klimatinitiativet införlivades i känslighetsanalysen. Företagen bör också beakta upplysningskraven avseende villkorade händelser som kan förändra storleken på avtalsenliga kassaflöden för finansiella instrument (såsom hållbarhetslänkade lån) i *Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments – Amendments to IFRS 9 and IFRS 7* – se bilaga C(c).

Not 12(c) – Finansiell riskhantering – kreditrisk och koncentrationer av risker

IFRS7p34(c),B8

50. Enligt IFRS 7 ska upplysningar lämnas om koncentrationer av risker. Information om koncentrationer av risker ska omfatta en beskrivning av
    a) hur ledningen fastställer koncentrationer,
    b) de gemensamma faktorer som kännetecknar varje koncentration, och
    c) storleken på kreditrisken avseende samtliga finansiella instrument som påverkas av dessa faktorer.

51. Företagen kan behöva ändra hur de tar fram upplysningar om koncentrationer av risker för att ta hänsyn till klimatrelaterade risker. Till exempel kan mer precision vid fastställande av geografisk koncentration vara nödvändig för att återspegla ökad risk i vissa områden (som stad kontra regionala upplysningar där en viss stad är särskilt påverkad) eller mer precision i industrisektorn (som en mer exakt uppdelning av exponering för olika industriproduktsektorer baserat på kolintensitet).

Not 12(d) – Finansiell riskhantering – likviditetsrisk

IFRS 7 Appendix A

52. Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra förpliktelser som sammanhänger med finansiella skulder som regleras med kontanter eller annan finansiell tillgång.

IFRS7p39

53. Företagen ska lämna en löptidsanalys för sina finansiella instrument samt en beskrivning av hur de hanterar den inneboende likviditetsrisken i löptiderna.

IFRS7pB11D

54. Om effekterna av klimatförändringar skulle kunna påskynda tidpunkten eller ändra storleken på avtalade löptider för finansiella skulder, till exempel som ett resultat av klausuler i ett hållbarhetslänkat lån, bör företagen upplysa om detta.

55. När beloppet som ska betalas inte är fastställt bestäms beloppet i upplysningen med hänvisning till de förhållanden som rådde vid rapportperiodens slut. Till exempel, när beloppet som ska betalas varierar med förändringar i ett index, kommer beloppet i upplysningen att baseras på indexets nivå vid periodens slut. I det här fallet bör företagen upplysa om risken för att det belopp som ska betalas kommer att öka beroende på index.

IAS1p135(a)(ii),76ZA(b)

56. När ett företags klimatrelaterade riskexponeringar blir mer betydande kan det också bli ett växande tryck på ett företags kovenanter. I detta sammanhang kan upplysningar om viktiga kovenanter och eventuella sakförhållanden och omständigheter som tyder på att företaget kan ha svårt att uppfylla kovenanterna och att de långfristiga skulderna kan bli återbetalningsbara inom tolv månader bli alltmer väsentliga. Minskad tillgång till finansiering från investerare i koldioxidintensiva industrier kan också vara en risk som enheter måste ta itu med och upplysa om.

Not 25 – Övriga potentiellt väsentliga redovisningsprinciper

IAS8p8
IAS1p117-121

57. I ett försök att minska utsläppen och uppnå koldioxidneutralitet, ingår många företag mer komplexa transaktioner och arrangemang för vilka redovisningen fortsätter att utvecklas. Exempel på dessa är system för handel med utsläppsrätter och arrangemang för virtuella elköp. I vissa fall är dessa transaktioner och arrangemang tydligt inom ramen för en IFRS och i andra fall är det mindre tydligt.

IAS8p10

58. I avsaknad av en IFRS som särskilt gäller en transaktion, annan händelse eller förhållande ska företagsledningen använda sin bedömningsförmåga vid utveckling och tillämpning av en redovisningsprincip som leder till information som är relevant och tillförlitlig.

IAS1p117-117B

59. Ett företag ska lämna väsentlig information om redovisningsprinciper. Information om redovisningsprinciper är väsentlig om den, när den övervägs tillsammans med annan information i ett företags finansiella rapporter, rimligen kan förväntas påverka beslut som de primära användarna av finansiella rapporter fattar på grundval av dessa finansiella rapporter.
    Av IAS 1 framgår även att information om redovisningsprinciper kan vara väsentlig på grund av karaktären på de berörda transaktionerna, andra händelserna eller förhållandena, även om beloppen är oväsentliga. Vidare är redovisningsprinciper som utvecklats i enlighet med IAS 8 ett exempel på principer som förväntas vara väsentliga.

60. Företag bör därför inte underskatta vikten av att redovisa klimatrelaterade redovisningsprinciper i noterna till de finansiella rapporterna.

Handel med utsläppsrätter

61. Det finns ingen specifik redovisningsstandard som behandlar redovisning av handel med utsläppsrätter. IFRIC 3 Emission Rights var avsedd att ta itu med redovisningen på detta område, men den drogs tillbaka 2005.

IAS1p117-117B

62. Tillbakadragandet av IFRIC 3 innebär att det finns ett antal redovisningsmodeller som företag kan använda enligt IAS 8 för att redovisa deltagandet i dessa upplägg. Företagen bör upplysa om de redovisningsprinciper som tillämpats för:
    a) redovisning
    b) värdering vid första redovisningstillfället
    c) efterföljande värdering, och
    d) presentation

    Se punkterna 57 till 60 för en diskussion om information om redovisningsprinciper.

63. Utsläppskrediter som beviljats av ett statligt organ redovisas i allmänhet enligt IAS 20 som mottagandet av en icke-monetär tillgång. IAS 20 tillåter dock olika redovisningsprinciper genom policyval med avseende på värdering vid första redovisningstillfället och presentation i både balansräkningen och resultaträkningen. Information om redovisningsprinciper för dessa program är av största vikt för att förstå effekterna av dessa program på de finansiella rapporterna.

64. I den mån företagen fastställer att aspekter av deras system för handel med utsläppsrätter uppfyller definitionen av finansiella tillgångar och kvalificerar sig för derivat- eller säkringsredovisning bör de överväga upplysningskraven i IFRS 7 och IFRS 13.

65. För en mer ingående diskussion om redovisning av system för handel med utsläppsrätter, se vår publikation *Emissions trading schemes: The opportunities ahead*.

Redovisning av koldioxidkompensation på den frivilliga koldioxidmarknaden

66. Den frivilliga koldioxidmarknaden (Voluntary carbon market eller VCM) växer. Men i likhet med system för handel med utsläppsrätter finns det inte heller några redovisningsstandarder eller IFRS-tolkningar som direkt behandlar redovisningen av koldioxidkompensationer och relaterade projekt. Vår In depth INT2023-02 *IFRS Financial reporting considerations for entities participating in the voluntary carbon market* tar upp hur olika motparters redovisning av koldioxidkompensationsupplägg kan hanteras med hjälp av gällande redovisningsstandarder och tolkningar.

67. Företag som deltar i den frivilliga koldioxidmarknaden kommer att behöva förklara vilka redovisningsprinciper de har tillämpat på koldioxidkompensationer och relaterade projekt.

Bilaga E: Förkortningar

Förkortningar som används i detta exempel anges nedan.

ABL	Aktiebolagslagen
EBITDA	Rörelseresultat före räntor, skatt, av- och nedskrivningar
ESG	Environmental, Social and Governance
ESMA	European Securities and Markets Authority
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles
IAS®	International Accounting Standards (“R” hänvisar till en omarbetad version som ännu inte är obligatorisk)
IASB	International Accounting Standards Board
IFRIC®	Tolkning av IFRS från IFRS Interpretations Committee
IFRS®	IFRS Redovisningsstandarder (“R” hänvisar till en omarbetad version som ännu inte är obligatorisk)
IFRS® S	IFRS Sustainability Disclosure Standards
IFRS IC	IFRS Interpretations Committee
ISA	International standards on auditing (internationell revisionsstandard)
ISSB	International Sustainability Standards Board
KGE	Kassagenererande enhet
Pillar Two	Global Anti-Base Erosion Proposal (GloBE) från Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD)
RFR	Rekommendationer från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering
SAR	Stock Appreciation Rights (syntetiska optioner)
STI	Short term incentive plan (kort incitamentsprogram)
TSR	Total Shareholder Return (total avkastning till aktieägarna)
UFR	Uttalanden från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering
ÅRL	Årsredovisningslagen