



Bactiguard Holding AB (publ)

Org.nr 556822-1187

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2012

- Bactiguard har erhållit EC-certifikat för BIP CVC (klass III). BIP CVC är även CE-märkt och kan marknadsföras inom Europa
- Från och med 6 juli 2012 är Bactiguards obligationslån noterat på NASDAQ OMX Stockholm
- Intäkterna uppgick till 74 701 (-) Tkr
- Rörelseresultatet uppgick till 11 612 (-) Tkr, vilket ger en rörelsemarginal på 15,6%
- Periodens resultat uppgick till -23 680 (-) Tkr
- Operativt kassaflöde (kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar och förändringar i rörelsekapital) uppgick till - 1 363 (-) Tkr

Om Bactiguard

Bactiguard är ett snabbt växande svenskt medicinteknikföretag, som tillverkar och exporterar ett patenterat ytskikt för infektionskänsliga produkter. Bactiguard®-behandlade urinvägskatetrar är marknadsledande i USA och Japan, länder med stora krav på sin sjukvård. Bactiguard har de senaste åren expanderat sin verksamhet till nya marknader, såsom EU, Kina, Indien och Mellanöstern, med ett starkt fokus på forskning och utveckling. Bactiguards portfölj omfattar dels BIP CIP – ett koncept för infektionskontroll samt katetrar belagda med Bactiguard®-ytan för urin-, luft- och blodvägar.

Läs mer på www.bactiguard.se

Bactiguard Holding AB (publ)
Biblioteksgatan 25
114 35 Stockholm

Verksamheten

Nuvarande Bactiguard Holding AB bildades 27 oktober 2010 och har per 2011-10-02 namnändrat från tidigare Quietus Advice K & W nr 770 AB till Bactiguard Holding AB. Bolaget är ett publikt aktiebolag. Bactiguard Holding AB tillämpade tidigare Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. Bactiguard Holding koncernen tillämpar IFRS från och med den 1 januari 2012 och övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 27 oktober 2010.

Bactiguard Holding AB har varit vilande från dess att bolaget bildades i oktober 2010 och fram till och med början av december 2011 då Bactiguard AB förvärvades. Syftet med Bactiguard Holding AB är att verka som moderbolag i Bactiguard koncernen.

Bactiguard verkar på en global marknad och tillhandahåller världsledande tekniska lösningar som förhindrar nosokomiala (vårdrelaterade) infektioner. Verksamheten, som bedrivs i Stockholm (huvudkontor) och en produktionsanläggning i södra Sverige, omfattar forskning och utveckling, produktion, marknadsföring och försäljning av företagets produkter och tekniska lösningar.

Från och med juni är Olof Sandén anställd som global försäljningschef och vice VD och ingår i Bactiguards koncernledning.

Under juni månad har Bactiguard erhållit EC-certifikat för BIP CVC (klass III). BIP CVC är även CE-märkt och kan marknadsföras inom Europa.

Intäkter och resultat

Intäkter

Bactiguard Holdings intäkter under delårsperioden uppgick till 74 701 (-) Tkr. Intäkterna för kvartalet uppgick till 20 282 (-) Tkr.

Resultat

För delårsperioden uppgick rörelseresultatet till 11 612 (-) Tkr. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -7 962 (-) Tkr.

Koncernens resultat från finansiella poster för delårsperioden uppgick till -36 734 (-) Tkr och för andra kvartalet till -19 401 (-) Tkr där större delen är hänförligt till upplupen ränta på obligationslånet.

Koncernens resultat efter skatt för delårsperioden uppgick till -23 680 (-) Tkr och för andra kvartalet till -25 921 (-) Tkr.

Finansiell ställning

Soliditeten för koncernen var 21,3 procent den 30 juni 2012 (25,2 procent per 31 december 2011) och det egna kapitalet uppgick till 159 497 Tkr vilket var en minskning med 23 657 Tkr jämfört med årsskiftet.

Likvida medel i koncernen uppgick till 57 800 Tkr per 30 juni 2012 och innebär en minskning med 4 940 Tkr jämfört med årsskiftet. Koncernens checkräkningskredit på 30 000 Tkr var outnyttjad per 30 juni 2012.

Totala tillgångar i koncernen uppgick den 30 juni 2012 till 747 428 Tkr (727 174 Tkr per 31 december 2011).

Största tillgångsposten i balansräkningen avser teknologi relaterad till Bactiguards produktportfölj som per 30 juni uppgår till 343 742 Tkr (355 645 Tkr per 31 december 2011).

Kundfordringar har ökat per 30 juni 2012 jämfört med 31 december 2011 och kan till viss del förklaras av avtalet med Cadila Pharmaceuticals som trädde i kraft under första kvartalet 2012.

Obligationslånets nominella belopp uppgår till 450 000 Tkr. Obligationslånet marknadsvärderas och har per 30 juni 2012 värderats till 3% över nominellt belopp.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgår under delårsperioden till 4 669 Tkr varav 3 135 tkr avser kvartal 2. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgår till 4 999 Tkr för delårsperioden och till 3 047 Tkr för det andra kvartalet. Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgår till 1 408 Tkr för delårsperioden där allt är hänförligt till det andra kvartalet.

Kassaflöde

Operativt kassaflöde (kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar och förändringar i rörelsekapital) uppgick till – 1 363 (-) Tkr. Kundfordringar har ökat med 23 011 Tkr per 30 juni 2012 jämfört med 31 december 2011 vilket påverkat kassaflödet negativt. Ökade kundfordringar kan till viss del förklaras av avtalet med Cadila Pharmaceuticals som trädde i kraft under första kvartalet 2012.

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick i delårsperioden till 37 av vilka 22 är kvinnor. Per 31 december 2011 var motsvarande siffra 29 varav 18 var kvinnor.

Från och med juni är Olof Sandén anställd som global försäljningschef och vice VD och ingår i Bactiguards koncernledning.

Risker

Bolag inom koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika sorters risk. Koncernens målsättning är att skapa ett övergripande riskhanteringsprogram som fokuserar på att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Nedan specificeras olika risker som Bactiguard utsätts för.

Makroekonomisk risk

Svag ekonomisk utveckling och höga statsskulder kan medföra att det blir svårare för såväl offentliga som privata kunder att erhålla finansiering. Likaså kan olika länders möjligheter och politiska vilja till investeringar i och allokering av offentliga medel till hälsovård påverkas negativt. Bactiguards närvaro på ett stort antal geografiska marknader avser minimera den landsspecifika delen av den makroekonomiska risken.

Regulatorisk risk

Som tillverkare av medicintekniska produkter styrs Bactiguards verksamhet av de krav och standarder som bestämts av tillsynsmyndigheter på respektive marknad där Bactiguard finns representerat. Regulatoriska processer i olika länder kan innebära en risk för förseningar i processen med att introducera produkter i dessa länder. För att minimera dessa risker jobbar Bactiguard tillsammans med lokala distributörer samt deras regulatoriska rådgivare.

Teknologi risk

Medicinteknikindustrin karakteriseras generellt av snabba teknologiska förändringar och kontinuerliga framsteg inom industriell know-how, vilket resulterar i att nya produkter och förbättrade behandlingsmetoder lanseras löpande. Bactiguard har för att skydda sin teknologi patent i flera av de länder i vilka de verkar och har ansökt om patent i ytterligare länder. Därtill har Bactiguard vidtagit ett flertal andra åtgärder för att säkerställa att inte företagsunika kunskaper om t.ex. applicering och tillverkning av Bactiguards coating kommer till konkurrenters kännedom.

Valutarisker

Koncernens bolag verkar internationellt och utsätts för valutarisker vid försäljning och finansiella transaktioner i utländsk valuta. Valutaexponeringen avser primärt USD och EUR. Valutaterminer används för säkring av flöden i utländsk valuta.

Kreditrisk

Ingen väsentlig koncentration av kreditrisker. Försäljning av varor sker endast till kunder där kreditrisken bedöms liten. Den maximala exponeringen för kreditrisk framgår av det redovisade värdet i balansräkningen för respektive finansiell tillgång.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att inte ha tillgång till likvida medel eller kreditutrymme för täckande av betalningsåtagande, inklusive räntebetalningar. Bactiguard har ett stabilt kassaflöde och en stark kassa vilket gör att likviditetsrisken bedöms vara låg under en överskådlig framtid.

Övergång till IFRS

Från och med 1 januari 2012 upprättar Bactiguard Holding sin koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Effekter vid övergången till IFRS presenterades i delårsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2012.

Effekter vid övergång till IFRS har i denna rapport justerats jämfört med vad som redovisades i delårsrapporten för det första kvartalet avseende emissionskostnader relaterade till obligationslånet och uppskjuten skatteskuld. Justeringarna påverkar även det egna kapitalet med 11 596 Tkr och goodwill med 58 998 Tkr.

Händelser efter balansdagen

Från och med 6 juli 2012 är Bactiguards obligationslån noterat på NASDAQ OMX Stockholm.

Moderföretaget

Bactiguard Holding AB (f.d. lagerbolag - Quietus Advice K & W nr 770 AB) bildades 27 oktober 2010. Bolaget har varit vilande fram till och med början på december 2011.

Under delårsperioden har moderbolaget erhållit ränta på dess fordringar på koncernbolag. Bolagets kostnader avser den ränta som löper på obligationslånet. Från och med april är Christian Kinch anställd i Bactiguard Holding AB. Inga investeringar har genomförts under perioden.

Stockholm den 29 augusti 2012

Christian Kinch
Verkställande direktör

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information kontakta:

Martin Öhman
CFO
08-440 58 61

Linda Nyberg
Kommunikationschef
08- 440 58 64

Kommande finansiella rapporter under 2012:

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2012

29 november 2012

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i Tkr	2012 3 mån Kv 2	2011 3 mån Kv 2	2012 6 mån jan-jun	2011 6 mån jan-jun
Intäkter	20 282	-	74 701	-
	20 282	-	74 701	-
Råvaror och förnödenheter	-656	-	-931	-
Övriga externa kostnader	-7 215	-	-24 322	-
Personalkostnader	-12 550	-	-21 633	-
Avskrivningar	-6 951	-	-13 831	-
Övriga rörelsekostnader	-872	-	-2 372	-
	-28 244	-	-63 089	-
Rörelseresultat	-7 962	-	11 612	-
<i>Finansiella poster</i>				
Finansiella intäkter	1 301	-	1 557	-
Finansiella kostnader	-20 702	-	-38 291	-
	-19 401	-	-36 734	-
Resultat före skatt	-27 363	-	-25 122	-
Inkomstskatt	1 442	-	1 442	-
Periodens resultat	-25 921	-	-23 680	-
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-25 921	-	-23 680	-

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i Tkr	2012 3 mån Kv 2	2011 3 mån Kv 2	2012 6 mån jan-jun	2011 6 mån jan-jun
Periodens resultat	-25 921	-	-23 680	-
Övrigt totalresultat:				
Omräkningsdifferenser - utländska DB	24	-	24	-
Övrigt totalresultat, efter skatt	24	-	24	-
Summa totalresultat för perioden	-25 897	-	-23 656	-
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-25 897	-	-23 656	-

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i Tkr	2012-06-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	617 578	625 104
Materiella anläggningstillgångar	8 725	5 399
Finansiella anläggningstillgångar	1 408	-
Summa anläggningstillgångar	627 711	630 503
Omsättningstillgångar		
Varulager	3 711	2 445
Kundfordringar	47 256	24 245
Övriga kortfristiga fordringar	10 950	7 241
Likvida medel	57 800	62 740
Summa omsättningstillgångar	119 717	96 671
SUMMA TILLGÅNGAR	747 428	727 174
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	500	500
Övrigt eget kapital	158 997	182 654
Summa eget kapital	159 497	183 154
Långfristiga skulder		
Obligationslån	459 940	450 000
Uppskjuten skatteskuld	57 555	58 998
	517 495	508 998
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	5 325	2 728
Övriga kortfristiga skulder	20 641	12 168
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44 470	20 126
	70 436	35 022
Summa skulder	587 931	544 020
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	747 428	727 174

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i Tkr	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- nings reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2011	50	-	-	-11	39
Periodens resultat	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-	-
Summa övrigt totalresultat, efter skatt	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	-	-	-	-	-
Utgående balans per 30 juni 2011	50	-	-	-11	39
Ingående balans per 1 januari 2012	500	202 673	-	-20 020	183 153
Periodens resultat	-	-	-	-23 680	-23 680
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferenser	-	-	24	-	24
Summa övrigt totalresultat, efter skatt	-	-	24	-	24
Summa totalresultat	-	-	24	-23 680	-23 656
Utgående balans per 30 juni 2012	500	202 673	24	-43 700	159 497

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

<u>Belopp i Tkr</u>	2012 6 mån jan-jun	2011 6mån jan-jun
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Periodens resultat	-23 680	-
Upplupna räntekostnader	25 644	-
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	24 723	-
Betalt räntenetto	83	-
	<u>26 770</u>	-
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-17 057	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 076	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 570	-
Periodens kassaflöde	-4 933	-
Likvida medel den 1 januari	62 740	39
Kursdifferens i likvida medel	-7	-
Likvida medel den 30 juni	57 800	39

Noter till den finansiella rapporten

1. Redovisningsprinciper

Bactiguard Holding har tidigare tillämpat Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. Från och med 1 januari 2012 upprättar Bactiguard Holding sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee, såsom de har antagits av EU för tillämpning inom EU. Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 27 oktober 2010. Koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper framgår av bilaga till denna delårsrapport. En beskrivning av övergången till IFRS och dess effekter på Bactiguard Holdings finansiella ställning framgår i not 7 i delårsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2012. Effekterna presenterade i föregående kvartalsrapport var preliminära och har justerats i enlighet med vad som framgår i not 7 nedan.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen.

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges i bilaga till denna delårsrapport. Moderföretaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att moderföretaget så långt som möjligt tillämpar alla av EU godkända IFRS inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen samt beaktat sambandet mellan redovisning och beskattning.

Moderföretaget har tidigare tillämpat Redovisningsrådets allmänna råd och uttalanden. Övergången till RFR 2 har inte inneburit några effekter på moderföretagets finansiella rapporter.

2. Lån och eget kapital

Bolaget har ställt ut en företagsobligation om 450 000 Tkr. Samtliga aktier i Bactiguard AB samt ett internlån uppgående till 180 000 Tkr (mellan Bactiguard Holding AB och Bactiguard AB) har lämnats som säkerhet för Obligationen. Obligationen löper på 5 år och har en årlig kupong på 11 procent som förfaller i december varje år.

3. Transaktioner med närstående

Personer i styrelsen och ledningen för Bactiguard Holding AB innehar per 2012-06-30 andelar i bolagets Obligation.

Ersättning till VD i bolaget och tillika huvudägare i Bactiguard Holding sker på marknadsmässiga villkor.

4. Förvärv och försäljning av dotterföretag

Under andra kvartalet har inga förvärv avyttringar skett.

5. Utdelning

Ingen utdelning har lämnats till aktieägarna.

6. Segmentinformation

Bolagets rapportering av rörelsesegment överensstämmer men den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren, vilken utgörs av koncernledningen.

Bolaget bedöms i sin helhet verka inom en rörelsegrän.

7. Övergång till IFRS

Bactiguard Holding har tidigare tillämpat Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. Från och med 1 januari 2012 upprättar Bactiguard Holding sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee, såsom de har antagits av EU för tillämpning inom EU.

Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 27 oktober 2010. Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 *Första gången IFRS tillämpas*. Huvudregeln i IFRS 1 kräver att ett bolag tillämpar samtliga IFRS standarder retroaktivt vid fastställande av öppningsbalansen enligt IFRS. Vissa frivilliga undantag från den retroaktiva tillämpningen är dock tillåtna, Bactiguard Holding har dock inte tillämpat dessa.

Effekter vid övergång till IFRS har i denna rapport justerats jämfört med vad som redovisades i delårsrapporten för det första kvartalet avseende emissionskostnader relaterade till obligationslånet och uppskjuten skatteskuld. Justeringarna påverkar även det egna kapitalet med 11 596 Tkr och goodwill med 58 998 Tkr.

Med undantag för ovan justeringar återfinns de av företagsledningen bedömda väsentliga preliminära effekterna vid övergången till IFRS i delårsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2012. Uppgifterna har upprättats enligt IFRS standarder som förväntas gälla den 31 december 2012.

Resultaträkning för koncernen i sammandrag

För jämförelseperioden 1 januari till 30 juni 2011 bedrevs ingen verksamhet i koncernen.

Balansräkning för koncernen i sammandrag

		30 juni 2011		
Belopp i Tkr	Not	Tidigare red.- principer	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar		-	-	-
Materiella anläggningstillgångar		-	-	-
Summa anläggnings-tillgångar		-	-	-
Summa omsättningstillgångar		39	-	39
Summa tillgångar		39	-	39
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		39	-	39
Långfristiga skulder		-	-	-
Kortfristiga skulder		-	-	-
Summa skulder		-	-	-
Summa Eget kapital och skulder		39	-	39

Beskrivning av väsentliga effekter på kassaflödet 2011

Inga väsentliga skillnader föreligger mellan kassaflödesanalysen som upprättas enligt tidigare redovisningsprinciper och kassaflödesanalysen enligt IFRS.

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

<u>Belopp i Tkr</u>	2012 3 mån Kv 2	2011 3 mån Kv 2	2012 6 mån jan-jun	2011 6 mån jan-jun
Intäkter	-	-	-	-
	-	-	-	-
Rörelsens kostnader	-854	-	-878	-
	-854	-	-878	-
Rörelseresultat	-854	-	-878	-
Finansnetto	-10 566	-	-21 130	-
Resultat efter finansiella poster	-11 420	-	-22 008	-
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-11 420	-	-22 008	-

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

Moderföretaget har inte några poster 2011 eller 2010 som redovisas i övrigt totalresultat. Periodens resultat för moderföretaget utgör därmed även periodens totalresultat och moderföretaget presenterar därför ingen separat "Rapport över totalresultat."

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

Belopp i Tkr	2012-06-30	2011-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	590 374	586 574
Summa anläggningstillgångar	590 374	586 574
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	4 121	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 073	451
Övriga kortfristiga fordringar		
Likvida medel	50 935	56 588
Summa omsättningstillgångar	61 129	57 039
SUMMA TILLGÅNGAR	651 503	643 613
EGET KAPITAL & SKULDER		
Summa eget kapital	178 846	200 855
Långfristiga skulder	439 679	438 404
Kortfristiga skulder	32 978	4 354
Summa skulder	472 657	442 758
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	651 503	643 613

Bilaga Väsentliga redovisningsprinciper enligt IFRS

Koncernredovisningen för Bactiguard Holding AB har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee som gäller för perioder som börjar den 1 januari 2012 eller senare. Bactiguard Holding har i enlighet med undantagsreglerna för icke noterade företag valt att inte tillämpa IAS 33 *Resultat per aktie*.

Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

I koncernredovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde, utom då det gäller vissa finansiella instrument värderade till verkligt värde. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats.

IFRS tillämpas för första gången

Bactiguard Holding tillämpade tidigare Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. Koncernen tillämpar IFRS från och med den 1 januari 2012 och övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 27 oktober 2010.

Vid övergången till IFRS har bestämmelserna i IFRS 1 *Första gången IFRS tillämpas*, tillämpats vilka kräver att företag tillämpar IFRS retroaktivt. Detta innebär att jämförelsesiffrorna för 2011 är omräknade enligt IFRS. Det finns emellertid ett antal frivilliga och obligatoriska undantag från denna generella regel, vilka syftar till att underlätta övergången till IFRS. En beskrivning av hur Bactiguard Holding tillämpat dessa undantag, inklusive en beskrivning av hur bolagets resultat och finansiella ställning påverkades av övergången till IFRS samt en sammanfattning av de förändringar som gjorts av redovisningsprinciperna presenteras i not 7 i delårsrapporten för perioden 1 januari till 31 mars 2012. Effekterna vid övergången som presenterades i föregående kvartalsrapport var preliminära och har justerats i enlighet med vad som framgår i not 7 i denna rapport.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget Bactiguard Holding AB och de företag över vilka moderföretaget direkt eller indirekt har bestämmande inflytande (dotterföretag). Bestämmande inflytande innebär en rätt att direkt eller indirekt utforma strategierna för ett företag i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömningen av om ett bestämmande inflytande föreligger, ska aktieägaravtal samt potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras beaktas. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderföretaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50 % av rösterna.

Dotterföretag tas med i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten och exkluderas ur koncernredovisningen från och med den tidpunkt då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernens resultat och komponenter i övrigt totalresultat är hänförligt till moderföretagets ägare och till innehav utan bestämmande inflytande även om detta leder till ett negativt värde för innehav utan bestämmande inflytande.

Redovisningsprinciperna för dotterföretag har vid behov justerats för att överensstämja med koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande

Förändringar i moderföretagets andel i ett dotterföretag som inte leder till en förlust av bestämmande inflytande redovisas som egetkapitaltransaktioner (det vill säga som transaktioner med koncernens ägare). Eventuell skillnad mellan det belopp med vilket innehav utan bestämmande inflytande justeras och det verkliga värdet på den erlagda eller erhållna ersättningen redovisas direkt i eget kapital och fördelas på moderföretagets ägare.

Förlust av bestämmande inflytande

När moderföretaget förlorar bestämmande inflytande över ett dotterföretag, beräknas vinsten eller förlusten vid avyttringen som skillnaden mellan

- i) summan av det verkliga värdet för den erhållna ersättningen och det verkliga värdet av eventuellt kvarvarande innehav och
- ii) de tidigare redovisade värdena för dotterföretagets tillgångar (inklusive goodwill), och skulder och eventuellt innehav utan bestämmande inflytande.

Rörelseförvärv

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden.

Köpeskillingen för rörelseförvärvet värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten, vilket beräknas som summan av de verkliga värdena per förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder samt emitterade egetkapitalandelar i utbyte mot kontroll över den förvärvade rörelsen. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

De identifierbara förvärvade tillgångarna och övertagna skulderna samt eventuell tillgångarna redovisas till verkligt värde per förvärvstidpunkten med följande undantag:

- Uppskjuten skattefordran eller -skuld och skulder eller tillgångar hänförliga till det förvärvade företagets avtal om ersättning till anställda redovisas och värderas i enlighet med IAS 12 Inkomstskatter respektive IAS 19 Ersättningar till anställda.

- Skulder eller egetkapitalinstrument hänförliga till det förvärvade företags aktierelaterade tilldelningar eller till utbytet av det förvärvade företags aktierelaterade tilldelningar mot förvärvarens aktierelaterade värderas vid förvärvstidpunkten i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar.

- Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupp) klassificerade som att de innehas för försäljning enligt IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter värderas i enlighet med den standarden.

Eventualförpliktelser som övertagits i ett rörelseförvärf redovisas som om de är befintliga förpliktelser som härrör från inträffade händelser och vars verkliga värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Vid rörelseförvärf där summan av köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde vid förvärvstidpunkten på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde vid förvärvstidpunkten på identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas skillnaden som goodwill i rapporten över finansiell ställning. Om skillnaden är negativ redovisas denna som en vinst på ett förvärf till lågt pris direkt i resultatet efter omprövning av skillnaden.

För varje rörelseförvärf värderas tidigare innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget antingen till verkligt värde eller till värdet av den proportionella andelen av innehavet utan bestämmande inflytande av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar.

Goodwill

Goodwill som uppkommer vid förvärf av dotterföretag utgör det belopp varmed summan av köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde vid förvärvstidpunkten på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde vid förvärvstidpunkten på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Goodwill som uppkommer vid förvärf av dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov fördelas goodwill på de kassagenererande enheter som förväntas dra nytta av synergier som uppkommer vid förvärf. Goodwill skall prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller oftare när det finns en indikation på att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. Om återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, fördelas nedskrivningsbeloppet, först minskas det redovisade värdet för goodwill som hänförs till den kassagenererande enheten och sedan minskas redovisat värde för goodwill som hänförs till övriga tillgångar i en enhet. En redovisad nedskrivning av goodwill kan inte återföras i en senare period.

Vid försäljning av ett dotterföretag tas kvarvarande redovisat värde på goodwill med i beräkningen av realisationsresultatet.

Anläggningstillgångar som innehas till försäljning

Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) klassificeras som innehas för försäljning om deras redovisade värde kommer återvinnas huvudsakligen genom försäljning och inte genom fortlöpande användning. För att uppfylla detta krav måste det vara mycket sannolikt att försäljning kommer att ske och tillgången (eller avyttringsgruppen) ska vara tillgänglig för omedelbar försäljning i förevarande skick. Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) klassificerade som innehas till försäljning redovisas till det lägsta av det redovisade värdet och det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader.

Segmentredovisning

Ett rörelsesegment är en del av ett företag som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare, och för vilken det finns fristående finansiell information. Företagets rapportering av rörelsesegment överensstämmer men den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som bedömer rörelsesegmentens resultat och beslutar om fördelning av resurser. Företagets bedömning är att koncernledningen utgör den högste verkställande beslutsfattaren.

Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdesskatt, rabatter och liknande avdrag.

Varuförsäljning

Intäkter från försäljning av varor redovisas när varorna levererats och äganderätten har överförts till kunden, varmed samtliga villkor nedan är uppfyllda:

- koncernen har till kunden överfört de betydande risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande.
- koncernen behåller inte något sådant engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägande och koncernen utövar inte heller någon reell kontroll över de sålda varorna.
- inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
- det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla koncernen.
- de utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Royalty

Intäkter från royalty periodiseras i enlighet med den aktuella överenskommelsens ekonomiska innebörd. Royalty baseras på utfall av försäljning och redovisas i enlighet med villkoren i den underliggande överenskommelsen.

Försäljning av rättigheter via distributionsavtal

När företaget sluter distributörsavtal avseende geografisk marknad intäktsförs ersättningen för denna rättighet vid avtalets undertecknande. Ersättningen är inte återbetalningsbar och företaget har inga återstående åtaganden att uppfylla förutom att tillhandahålla marknadsföringsbidrag, detta åtagande redovisas som en skuld vid avtalets undertecknande.

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när aktieägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.

Leasingavtal

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentlig överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Koncernen har endast operationella leasingavtal.

Leasingavgifter vid operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden, såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

Utländsk valuta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen redovisas i den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen bedriver sin verksamhet (funktionell valuta). I koncernredovisningen omräknas samtliga belopp till svenska kronor (SEK), vilket är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas i respektive enhet till enhetens funktionella valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta, räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet fastställdes. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om.

Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen för den period i vilka de uppstår, med undantag för transaktioner som utgör säkring som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Vid upprättande av koncernredovisning omräknas utländska dotterföretags tillgångar och skulder till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäkts- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs, om inte valutakursen fluktuerat väsentligt under perioden då istället transaktionsdagens valutakurs används. Eventuella omräkningsdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och överförs till koncernens omräkningsreserv. Vid avyttring av ett utländskt dotterföretag redovisas sådana omräkningsdifferenser i resultaträkningen som en del av realisationsresultatet.

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.

Låneutgifter

Låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av en tillgång som med nödvändighet tar betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, inräknas i tillgångens anskaffningsvärde tills den tidpunkt då tillgången är färdigställd för dess avsedda användning eller försäljning. Ränteintäkter från tillfällig placering av upplånade medel för ovan beskriven tillgång dras av från de låneutgifter som får inräknas i tillgångens anskaffningsvärde.

Övriga låneutgifter redovisas i resultatet i den period de uppkommer.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m.m. samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Skatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultat i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som har beslutats eller aviseras per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s.k. balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill eller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld (som inte är ett rörelseförvärv) och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, utom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är sannolikt att en sådan återföring inte kommer att ske inom överskådlig framtid. De uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till avdragsgilla temporära skillnader avseende sådana investeringar ska bara redovisas i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och det är troligt att ett sådant utnyttjande kommer att ske inom överskådlig framtid.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviseras per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, ska skatteeffekten redovisas i förvärvskalkylen.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska förmåner som kan hänföras till posten kommer koncernen till godo och att anskaffningsvärdet för densamma kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens värde minskat med bedömt restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod som uppskattas till:

Förbättringsutgift på annans fastighet	5 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkter vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.

Immateriella tillgångar

Separat förvärvade immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Internt upparbetade immateriella tillgångar - Aktiverade utgifter för produktutveckling

Internt upparbetade immateriella tillgångar som härrör från koncernens produktutveckling redovisas endast om följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- företaget avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
- det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill när de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och deras verkliga värden kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för sådana immateriella tillgångar utgörs av deras verkliga värde vid förvärvstidpunkten.

Efter det första redovisningstillfället redovisas immateriella tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar på samma sätt som separat förvärvade immateriella tillgångar.

Bedömda nyttjandeperioder immateriella tillgångar

Teknologi	15 år
Kundrelationer	15 år
Patent	20 år
Aktiverade utgifter för produktutveckling	5 år
Varumärke	Obestämbar nyttjandeperiod

Utrangeringar och avyttringar

En immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar förväntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår när en immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning, utgörs av skillnaden mellan det som erhålls vid avyttringen och tillgångens redovisade värde, redovisas i resultaträkningen när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar exklusive goodwill

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning ska provas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när bolaget blir part till instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång eller en del av en finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller när bolaget förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld eller en del av en finansiell skuld bokas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Vid varje balansdag utvärderar bolaget om det finns objektiva indikationer om att en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar är i behov av nedskrivning på grund av inträffade händelser. Exempel på sådana händelser är väsentligt försämrade finansiella ställningar för motparten eller utebliven betalning av förfallna belopp.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som vid den efterföljande redovisningen inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas vid den initiala redovisningen till verkligt värde med tillägg respektive avdrag för transaktionskostnader. Finansiella tillgångar och finansiella skulder som vid den efterföljande redovisningen värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas vid den initiala redovisningen till verkligt värde. Vid den efterföljande redovisningen värderas finansiella instrument till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde beroende på den initiala kategoriseringen enligt IAS 39.

Vid den initiala redovisningen kategoriseras en finansiell tillgång eller en finansiell skuld i en av följande kategorier:

Finansiella tillgångar

- Verkligt värde via resultaträkningen
- Lånefordringar och kundfordringar
- Investeringar som hålls till förfall
- Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella skulder

- Verkligt värde via resultaträkningen
- Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella instrumentens verkliga värde

De finansiella tillgångarnas och finansiella skuldernas verkliga värden bestäms enligt följande:

Det verkliga värdet för finansiella tillgångar och skulder med standardvillkor som handlas på en aktiv marknad bestäms med hänvisning till noterat marknadspris.

Det verkliga värdet på andra finansiella tillgångar och skulder bestäms enligt allmänt accepterade värderingsmodeller som baseras på information hämtad från observerbara aktuella marknadstransaktioner.

För samtliga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet vara en god approximation av dess verkliga värde, om inte annat särskilt anges i efterföljande noter.

Upplupet anskaffningsvärde

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfallodagen samt med avdrag för nedskrivningar.

Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när det finns en legal rätt att kvitta och när avsikt finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och banktillgodohavanden samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter samt är föremål för en obetydlig risk för värdeförändringar. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet. Kassamedel och banktillgodohavanden kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. På grund av att bankmedel är betalningsbara på anfordran motsvaras upplupet anskaffningsvärde av nominellt belopp. Kortfristiga placeringar kategoriseras som "Innehav för handel" och värderas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Kundfordringar

Kundfordringar kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordringarnas förväntade löptid är dock kort, varför redovisning sker till nominellt belopp utan diskontering. Avdrag görs för fordringar som bedömts som osäkra. Nedskrivningar av kundfordringar redovisas i rörelsens kostnader.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder kategoriseras som "Övriga finansiella skulder" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskulder förväntade löptid är dock kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Skulder till kreditinstitut och andra låneskulder

Räntebärande banklån, checkräkningskrediter och andra lån kategoriseras som "Övriga finansiella skulder" och värderas till upplupet anskaffningsvärde. Eventuella skillnader mellan erhållet lånebelopp (netto efter transaktionskostnader) och lånets återbetalningsbelopp periodiseras över lånets löptid enligt effektivräntemetoden och redovisas i resultaträkningen som räntekostnad.

Obligationslån

Obligationslånet består av ett värdepapperskontrakt (en skulddel) och inbäddade derivat. Skulddelen redovisas normalt till upplupet anskaffningsvärde och de inbäddade derivaten värderas och redovisas under vissa förutsättningar till verkligt värde på samma sätt som fristående derivatinstrument. De inbäddade derivaten uppkommer i och med att obligationens återbetalningsbelopp bestäms av koncernens EBITDA för en viss framtida period. Istället för att värdera skulddelen och de inbäddade derivaten var för sig har koncernen valt att värdera hela det sammansatta instrumentet (dvs. skulddelen och de inbäddade derivaten tillsammans) till verkligt värde. De värdeförändringar som uppkommer redovisas i finansnettot i resultaträkningen. Det sammansatta instrumentet kategoriseras som "Verkligt värde via resultaträkningen".

Derivatinstrument

Valutaterminer används för säkring av flöden i utländsk valuta. Säkringsinstrumenten redovisas separat till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändring i resultaträkningen.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är det uppskattade försäljningspriset efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och uppskattade kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Det belopp som avsätts utgör den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, ska det redovisade värdet motsvara nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Redovisningsprinciper för moderföretaget

Moderföretaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att moderföretaget så långt som möjligt tillämpar alla av EU godkända IFRS inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen samt beaktat sambandet mellan redovisning och beskattning. Skillnaderna mellan moderföretagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

Övergång till RFR 2

Moderföretaget har tidigare tillämpat Redovisningsrådets allmänna råd och uttalanden. Övergången till RFR 2 har inte inneburit några effekter på moderföretagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

Moderföretagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde i moderföretagets finansiella rapporter. Förvärvsrelaterade kostnader för dotterföretag, som kostnadsförs i koncernredovisningen, ingår som en del i anskaffningsvärdet för andelar i dotterföretag.

Koncernbidrag

Ett koncernbidrag som moderföretaget erhåller från ett dotterföretag redovisas enligt samma principer som sedvanliga utdelningar från dotterföretag, vilket innebär att koncernbidraget redovisas som en finansiell intäkt.

Koncernbidrag lämnade från moderföretaget till ett dotterföretag redovisas i resultaträkningen som en bokslutsdisposition.

Pensioner

Moderföretagets pensionsåtaganden har beräknats och redovisats baserat på Tryggandelagen. Tillämpning av Tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt.

Finansiella instrument

Moderföretaget tillämpar inte IAS 39 Finansiella instrument. I moderföretaget tillämpas en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Årsredovisningslagen.