
Koncernredovisning 2016

*Exempel enligt IFRS
- IFRS Värde AB*

2017-01-09



Denna skrift visar ett exempel på en koncernredovisning för det fiktiva, noterade företaget IFRS Värde AB. Det illustrerar vad som gäller för ett sådant företag vid tillämpning av International Financial Reporting Standards publicerade till och med 30 september 2016. Det innehåller också kompletterande kommentarer. I exemplet antas IFRS Värde AB vara noterat på OMX och vara moderföretag i en koncern.

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

Innehållet i detta exempel har utformats enbart i syfte att ge allmän vägledning i visa frågor och kan inte jämföras med professionell rådgivning. PricewaterhouseCoopers AB 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.

© 2016 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.

IFRS Värde AB

Koncernredovisning 2016 Exempel enligt IFRS

Inledning 4

| | |
|-----------------------------------------------------|----|
| Koncernredovisning | 6 |
| Finansiella rapporter | 6 |
| Koncernens resultaträkning | 9 |
| Koncernens rapport över totalresultat | 10 |
| Koncernens balansräkning | 16 |
| Koncernens rapport över förändringar i eget kapital | 20 |
| Koncernens rapport över kassaflöden | 22 |

Noter till koncernredovisningen 24

| | |
|--------------------------------------------|----|
| Viktiga förändringar under rapportperioden | 27 |
|--------------------------------------------|----|

| | |
|-----------------------------------------|-----|
| Hur beloppen har beräknats | 28 |
| Segmentinformation | 29 |
| Intäkter | 35 |
| Väsentliga resultatposter | 38 |
| Övriga intäkter och kostnader | 40 |
| Inkomstskatt | 45 |
| Finansiella tillgångar och skulder | 49 |
| Icke-finansiella tillgångar och skulder | 66 |
| Eget kapital | 96 |
| Kassaflöde | 104 |

| | |
|---------------------------------------------|-----|
| Risker | 107 |
| Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel | 108 |
| Finansiell riskhantering | 111 |
| Hantering av kapital | 124 |

| | |
|---------------------------|-----|
| Koncernens sammansättning | 126 |
| Rörelseförvärv | 127 |
| Avvecklad verksamhet | 130 |
| Innehav i andra företag | 133 |

| | |
|----------------------------------------------|-----|
| Oredovisade poster | 139 |
| Eventualförpliktelser och eventualtillgångar | 140 |
| Åtaganden | 141 |
| Händelser efter rapportperioden | 142 |

| | |
|-------------------------------------------------------------|-----|
| Annan information | 145 |
| Upplysningar om närstående | 146 |
| Aktierelaterade ersättningar | 155 |
| Resultat per aktie | 159 |
| Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder | 162 |
| Ställda säkerheter | 164 |
| Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper | 165 |
| Ändrade redovisningsprinciper | 188 |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Bilagor | 190 |
| Bilaga A: Förvaltningsberättelse – ledningens kommentarer | 191 |
| Bilaga B: Alternativ presentationsform, Koncernens kassaflödesanalys – direkt metod | 194 |
| Bilaga C: Områden som inte förekommer i koncernredovisningen för IFRS Värde AB | 196 |
| Biologiska tillgångar | 196 |
| Entreprenadavtal | 204 |
| Tillgångar för olje- och gasprospektering | 206 |
| Bilaga D: Nya standarder och ändringar | 209 |
| Bilaga G: Förkortningar | 215 |

Inledning

Denna skrift visar ett exempel på en koncernredovisning för det fiktiva, noterade företaget IFRS Värde AB. Koncernredovisningen är upprättad enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), och beaktar de standarder och tolkningar som publicerats till och med 30 september 2016 och som ska tillämpas på finansiella rapporter som börjar 1 januari 2016 eller senare.

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

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

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

Nya upplysningskrav

Inga av de standarder som tillämpas för första gången från 1 januari 2016 krävde förändringar i upplysningarna i IFRS Värde AB:s koncernredovisning. Vi har dock gjort några mindre förbättringar av de tidigare upplysningarna, till exempel genom att lägga till en upplysning för spärrade medel (se not 7(e)) och varulager värderat till verkligt värde minskat med försäljningskostnader (not 8(e)). Vi har även lagt till bilagor som visar de nya upplysningskraven då ett företag förtidstillämpar IFRS 9 *Financial instruments* (Bilaga E) eller IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers* (Bilaga F).

Ändringar i redovisningsprinciper

IFRS Värde AB har inte ändrat några redovisningsprinciper detta räkenskapsår. I Bilaga C belyses emellertid den påverkan som ändringen i IAS 41 *Jord- och skogsbruk* beträffande redovisningen av producerande biologiska tillgångar har på ett företags redovisningsprinciper och tillhörande upplysningar (vid förtida tillämpning). I Bilaga E finns upplysningskraven vid förtida tillämpning av IFRS 9 och i Bilaga F finns upplysningskraven för förtida tillämpning av IFRS 15.

Företag ska också överväga huruvida någon av de andra standarder och tolkningar som ska tillämpas för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2016, kan påverka deras egna redovisningsprinciper. Bilaga D innehåller en fullständig förteckning över dessa standarder (inklusive de som endast påverkar upplysningarna), liksom en sammanfattning av deras mest väsentliga krav.

Förtida tillämpning av standarder

IFRS Värde AB förtidstillämpar normalt standarder om de klargör befintlig praxis utan att medföra betydande förändringar. Sådana ändringar inkluderar standarder som publiceras av IASB som en del av förbättringsprojektet. Det fanns inte några sådana ändringar som kunde tillämpas i förtid per april 2016. IFRS Värde AB har dock beslutat att börja tillämpa ändringarna i IAS 7 baserade på *Disclosure Initiative* och justerat sina upplysningar om nettoskuld (se not 10(c)) för att uppfylla kraven i de nya reglerna.

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 avslutas den 31 December 2016 eller senare inkluderas i Bilaga D.

Läsanvisningar

I referenskolumnen (till vänster) anges var i regelverket det exemplifierade upplysningskravet finns. Skuggad bakgrund i referenskolumnen markerar upplysningskrav som tillämpas för första gången det här året. Det finns också inramade avsnitt med kommentarer. Dessa innehåller (i) förklaringar till svåra områden, (ii) förteckningar över sådana upplysningskrav som inte belyses i exemplet eftersom de inte är relevanta för IFRS Värde 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 2016 eller senare finns i Bilaga D och en förteckning över förkortningar som används i exemplet finns i Bilaga G.

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

De exempel på tilläggsupplysningar som finns i denna skrift är inte den enda acceptabla presentationsformen. Andra presentationsformer kan vara lämpliga, förutsatt att de inkluderar de specifika tilläggsupplysningar som krävs enligt IFRS. Vår skrift *IFRS disclosure checklist 2016* kan vara till hjälp för att identifiera andra tilläggsupplysningar som kan vara relevanta i specifika situationer men som inte visas i detta exempel.

Vissa upplysningar i denna skrift skulle sannolikt inte vara väsentliga om IFRS Värde AB skulle vara ett riktigt företag. Syftet för denna skrift är att tillhandahålla ett brett utbud av belysande upplysningar som täcker de flesta vanliga scenarion som förekommer i många företag. Koncernens bakgrundshistoria ger bara en ram för dessa upplysningar och beloppen är endast inkluderade för att förtydliga exemplet ytterligare. Upplysningar ska inte inkluderas då de inte är relevanta eller inte är väsentliga.

Branschspecifika krav

Exemplet visar inte sådana upplysningskrav som är specifika för företag i speciella branscher. I Bilaga C finns emellertid exempel på och förklaringar till upplysningskraven i IFRS 6 *Prospektering efter samt utvärdering av mineraltillgångar*, IAS 11 *Entreprenadkontrakt* 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*
- *Illustrative IFRS financial statements – Private equity funds*

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.
2. Benämningarna av de enskilda rapporterna är inte obligatoriska och ett företag kan t.ex. välja att använda benämningar som Balansräkning och Resultaträkning.

IAS1p10

Jämförande information

IAS1p38

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

IAS1p38B

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

Tre balansräkningar krävs under vissa omständigheter

IAS1p40A, 40B

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

ska företaget lägga fram en tredje balansräkning (rapport över finansiell ställning) per den föregående periodens början (t.ex. per 1 januari 2015 för rapporter per 31 december 2016).

IAS1p40D

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

IAS1p40C
IAS8
IAS1p41

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

Konsekvent utformning

IAS1p45

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

Finansiella rapporter

Väsentlighet

IAS1p7
Se: IAS1RpBC30F
(ändrad 1 december 2015)

IAS1RpBC30F

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

Räkningarna ska läsas tillsammans med de bifogade noterna

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

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

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

IAS1p38C, 38D

IAS27p17

IAS27p16(a)

IAS21p51, 53 - 57

IAS1p36

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

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om utformning av finansiella rapporter hänvisas till kapitel 4 *Presentation of financial statements*: General features i PwC Manual of Accounting. Ytterligare information om utländska valutor som används som rapporteringsvalutor finns i kapitel 7 *Foreign currencies*: Foreign currency translation of financial statements.

Koncernens resultaträkning (tkr)

IAS1p10(b), 10A

IAS1p51(c),(e)
IAS1p113

| Not | 2016 | 2015 Omräknat * |
|-----|------|--------------------|
|-----|------|--------------------|

Kvarvarande verksamheter

| | | | | |
|---------------------|--------------------------------|---|---------------|---------------|
| IAS1p82(a) | Intäkter | 3 | 197 650 | 161 610 |
| IAS1p99, IAS2p36(d) | Kostnader för sålda varor | | -49 156 | -47 580 |
| | Kostnader för utförda tjänster | | -53 286 | -36 428 |
| | Bruttovinst | | 95 208 | 77 602 |

| | | | | |
|---------|-----------------------------------------------|------|---------------|---------------|
| IAS1p99 | Försäljningskostnader | | -35 679 | -29 373 |
| IAS1p99 | Administrationskostnader | | -17 839 | -14 686 |
| | Övriga intäkter | 5(a) | 11 305 | 11 985 |
| | Andra vinster/förluster – netto ³⁵ | 5(b) | 5 075 | -1 251 |
| | Rörelseresultat ⁹ | | 58 070 | 44 277 |

| | | | | |
|------------|------------------------------------|------|--------|--------|
| | Finansiella intäkter ¹³ | 5(d) | 1 656 | 953 |
| IAS1p82(b) | Finansiella kostnader | 5(d) | -7 213 | -6 272 |
| | Finansiella poster – netto | | -5 557 | 5 319 |

| | | | | |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| IAS1p82(c) | Andel av resultat efter skatt från intresseföretag och joint ventures redovisade med kapitalandelsmetoden. ¹² | 16(e) | 340 | 355 |
| | Resultat före skatt | | 52 853 | 39 313 |

| | | | | |
|------------------------|-----------------------------------------------------|---|---------------|---------------|
| IAS1p82(d) IAS12p77 | Inkomstskatt | 6 | -16 646 | -11 487 |
| | Årets resultat från kvarvarande verksamheter | | 36 207 | 27 826 |

| | | | | |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|----|---------------|---------------|
| IFRS5p33(a) IAS1p82(ea) IAS1p81A(a) | Resultat från avvecklad verksamhet ¹⁴ | 15 | 755 | 399 |
| | Årets resultat | | 36 962 | 28 225 |

| | | | | |
|-------------|-------------------------------------|--|---------------|---------------|
| IAS1p81B(a) | Resultat hänförligt till: | | | |
| | IFRS Värde ABs aktieägare | | 33 957 | 25 906 |
| | Innehav utan bestämmande inflytande | | 3 005 | 2 319 |
| | | | 36 962 | 28 225 |

| | | | | |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------------|---------------|
| IAS33p66 | Resultat per aktie, räknat på resultat från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets stamaktieägare: ^{15,16} | | Kronor | Kronor |
| | Resultat per aktie före utspädning | 22 | 54,7 | 43,2 |
| | Resultat per aktie efter utspädning | 22 | 53,8 | 43,0 |

| | | | | |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|------|------|
| IAS33p66 | Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets stamaktieägare: | | | |
| | Resultat per aktie före utspädning | 22 | 55,9 | 43,9 |
| | Resultat per aktie efter utspädning | 22 | 55,0 | 43,7 |

* 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)

| | Not | 2016 | 2015 Omräknat * |
|--------------------------------------------|-----|---------------|--------------------|
| IAS1p81A(a) | | 36 962 | 28 225 |
| | | | |
| | | | |
| IAS1p82A(b) | | | |
| IAS1p82A,(7)(d) IAS39p55(b) | | | |
| IAS1p82A,(7)(e) IAS39p95(a) IAS1p82A | | | |
| IAS1p82A,(7)(c) IAS21p32 | | | |
| IFRS5p38 | | | |
| IAS1p82A,(7)(c) IAS39p100 IAS1p91 | | | |
| IAS1p82A(a) | | | |
| IAS1p82A,(7)(a) | | | |
| IAS1p82A | | | |
| IAS1p82A,(7)(b) IAS19p120(c) IAS1p91 | | | |
| IAS1p81A(b) | | | |
| IAS1p81A(c) | | | |
| IAS1p81B(b) | | | |
| IFRS5p33(d) | | | |

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

Frivillig upplysning

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

Resultaträkning och rapport över totalresultat

Ytterligare resultatposter, rubriker och delsummor

IAS1p85

Föreställningsram(QC4),
(QC12)Se: IAS1Rp85A
(ändrad i december 2015)

1. 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 ska en delsumma för bruttovinst (intäkter från försäljning minus kostnader för såld vara) inkluderas när kostnaderna funktionsindelats.
2. 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. Nedan anges grundläggande principer som företag ska tillämpa när ytterligare poster, underrubriker, delsummor eller alternativa resultatbegrepp används:
3. Ändringar i IAS 1 i december 2015 klargör att ytterligare delsummor ska
 - a) bestå av poster som redovisas och värderas enligt IFRS
 - b) presenteras och benämns så att de är tydliga och förståeliga
 - c) vara konsekventa mellan perioderna
 - d) inte presenteras mer framträdande än de obligatoriska delsummorna och totalerna. Ändringarna gäller räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2016 eller senare.
4. Dessutom, rekommenderar vi att företag beaktar följande principer:
 - a) Delsummorna ska inte bidra till att rapporten blir vinklad eller att för mycket information lämnas i resultaträkningen.
 - b) Det är generellt inte tillåtet att blanda kostnadsslags- och funktionsindelning av kostnader när dessa kategorier av kostnader överlappar (se punkt 30 nedan).
 - c) Ytterligare rubriker, kolumner och delsummor bör endast innehålla intäkter eller kostnader från det egna företaget.
 - d) Ytterligare rubriker, kolumner och delsummor bör endast presenteras när de används internt för att styra företaget.
 - e) Resultaträkningens övergripande budskap ska inte bli förvridet eller rörigt.
5. EBIT (earnings before interest and tax, dvs. resultat före finansiella poster och skatt) kan vara en acceptabel underrubrik i resultaträkningen. Denna post skiljer vanligen mellan resultatet före skatt från den löpande verksamheten respektive från finansieringsverksamheten. I motsats till detta kan en delsumma för EBITDA (earnings before interest, tax, depreciation and amortisation, dvs. resultat före finansiella poster, skatt och avskrivningar) endast tas med när företaget presenterar sina kostnader per 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.
6. 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 fotnot, i noterna eller i förvaltningsberättelsen.
7. När ett företag presenterar alternativa resultatmått ska dessa inte vara mer framträdande än de som är obligatoriska. Detta kan uppnås genom att presentera de alternativa måtten i fotnot, noterna eller förvaltningsberättelsen. Ledningen ska bedöma den övergripande rättvisande bilden av lämnade upplysningar och huruvida en specifik upplysning är missvisande med hänsyn till årsredovisningen som helhet. Denna bedömning kan tas med som en väsentlig bedömning i enlighet med punkt 122 i IAS 1.
8. Upprättare av finansiella rapporter ska även ta hänsyn till lokala lagar och regler avseende användningen av delsummor och upplysningar i årsredovisningen. Bilaga A ger vägledning kring hur alternativa resultatmått kan användas i förvaltningsberättelsen/ledningens kommentarer till årsredovisningen.

Resultaträkning och rapport över totalresultat

Rörelseresultat

IAS1pBC56

9. 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 förekommer sällan 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

10. 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
11. 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. Om ett företag presenterar rörelseresultatet som en delsumma så kan resultatandelen i intresseföretag/joint ventures inkluderas i rörelseresultatet eller presenteras på egen rad precis under rörelseresultatet. Denna presentation kan vara lämplig om intresseföretaget/joint ventures utgör en integrerad del av koncernens verksamhet och strategi.

IAS1p82(c), IAS18p7
Föreställningsram(4.29)

12. Det är däremot inte möjligt att inkludera resultatandelar från intresseföretag och joint ventures i posten Intäkter (och därmed i bruttovinsten). Andelen av ett intresseföretags eller joint ventures resultat är ett nettoresultat och representerar inte ett brutto inflöde av ekonomiska förmåner och uppfyller inte kriterier för att få klassificeras som intäkter i enlighet med IAS 18 *Intäkter*. 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.

Finansiella intäkter och finansiella kostnader

13. 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. När intjänandet av räntaintäkter är en av företagets huvudsakliga rörelsegränar, presenteras de som intäkter. I andra fall kan företag välja att inkludera finansiella intäkter som härrör från finansfunktionens aktiviteter (som exempelvis avkastning på överskottslikviditet som investerats på kort sikt) utanför rörelseresultatet. När finansiella intäkter är ett intäktsslag av underordnad betydelse, kan de presenteras omedelbart före finansiella kostnader, samtidigt som en delsumma för "finansiella poster netto" inkluderas i resultaträkningen, så som är gjort i detta exempel. Eftersom det finns viss valfrihet i hur finansiella intäkter presenteras ska policyn för detta appliceras konsekvent och beskrivas om det bedöms nödvändigt. Se kommentarerna i not 5 för ytterligare detaljer.

Avvecklade verksamheter

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

14. Företagen ska i sin rapport över totalresultat (eller separat resultaträkning) visa ett enda belopp som utgör summan av avvecklade verksamheter Detta belopp ska utgöra 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 Värde AB är detta inkluderat i not 15. Om den ingår i rapporten över totalresultat ska den presenteras i ett avsnitt som tydligt visar avvecklade verksamheter, skild från kvarvarande verksamheter. Uppställningen krävs inte för avyttringsgrupper som utgörs av nyförvärvade dotterföretag som redan vid förvärvstidpunkten uppfyller villkoren för att anses som att de innehas för försäljning (se punkt 11 i IFRS 5).

Resultaträkning och rapport över totalresultat

Resultat per aktie

IAS33p73

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

IAS33p68

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

Komponenter i övrigt totalresultat

IAS1p7

17. Komponenterna i övrigt totalresultat består av intäkts- och kostnadsposter (inklusive omklassificeringsjusteringar, se punkt 26 nedan) som inte redovisas i resultatet i enlighet med vad som krävs eller tillåts i andra IFRS. 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 kan säljas
 - e) den effektiva delen av vinster och förluster på säkringsinstrument i en kassaflödessäkkring.
 - f) investerarens del av övrigt totalresultat avseende andelar i intresseföretag eller joint ventures, samt
 - g) aktuell och uppskjuten skatt avseende poster redovisade i övrigt totalresultat.

IAS1Rp82A, 139P
(ändrad i december 2015)

18. IAS 1 ändrades i december 2015 som en del i "Disclosure initiative" för att klargöra att 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. Dessa ändringar måste införas 1 januari 2016. IFRS Värde AB har förtidstillämpat detta i enlighet med övergångsreglerna.

Sammanfattning

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

| Post | Referens | Krav enligt standarden | Redovisning i IFRS Värde AB |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Varje komponent som redovisats i övrigt totalresultat under perioden, klassificerad efter karaktär | IAS 1 (82A) | Rapport över totalresultat | Rapport över totalresultat |
| Omklassificeringsjusteringar hänförliga till komponenter i övrigt totalresultat, under perioden (se punkt 26 nedan) | IAS 1(92) | Rapport över totalresultat eller noterna | Not 9 |
| Skatt hänförlig till varje komponent i övrigt totalresultat, inklusive omklassificeringsjusteringar | IAS 1(90) | Rapport över totalresultat eller noterna | Not 9 |
| Avstämning för varje komponent i eget kapital, separat utvisande <ul style="list-style-type: none"> • resultat • varje post i övrigt totalresultat • transaktioner med ägare Se kommentar till rapporten över förändringar i eget kapital punkt 1-3. | IAS 1(106)(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*

IFRS5p38

20. 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.

Information som ska lämnas antingen i noter eller i rapport över totalresultat*Väsentliga intäkts- och kostnadsposter*

IAS1p97

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

IAS1p86, 97

22. IAS 1 har inget specifikt namn på de poster om vilka upplysning ska lämnas separat. Då ett företag lämnar upplysning om en separat kategori "exceptionella", "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.
23. Då ett företag klassificerar sina kostnader per kostnadsslag slås kostnader samman baserat på dess karaktär (exempelvis avskrivning, materialinköp, transportkostnader, ersättningar till anställda och reklamkostnader) och omfördelas inte på funktioner i företaget.
24. 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.

Omklassificeringar och justeringar

IAS1p92, 94

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

IAS1p7, 95

26. 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, vid borttagande från rapporten över finansiell ställning av finansiella tillgångar som kan säljas och när en säkrad prognostiserad transaktion påverkar resultatet. De uppkommer inte vid förändringar i omvärderingsreserven för materiella tillgångar eller omvärderingar avseende förmånsbestämda pensionsplaner. Även om dessa poster också redovisas i övrigt totalresultat, omklassificeras de inte till resultaträkningen i kommande perioder.

Utdelningar: rapport över förändring i eget kapital eller i noter

IAS1p107

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

Kostnadernas fördelning på kostnadsslag eller funktion

IAS1p99, 100

28. 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

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

IAS1p104, 105

30. I en funktionsindeldad resultaträkning ska kostnader som är direkt hänförliga till intäkternas genererande inkluderas i kostnad såld vara. Kostnad såld vara ska inkludera direkt material och arbetskostnad samt indirekta kostnader som kan kopplas till att skapa intäkter, som till exempel avskrivningar på tillgångar som används i produktionen. Nedskrivningar ska klassificeras i enlighet med hur avskrivningen på tillgången klassificeras. Företag ska inte blanda kostnadsslags- och funktionsindelning av kostnader genom att exkludera vissa kostnader såsom nedskrivning av varulager, avgångsvederlag samt nedskrivningar, från den funktion som de tillhör.

31. 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.

32. En kostnadsslagsindeldad resultaträkning illustreras i PwC Manual of Accounting, kapitel 4 *Presentation of financial statements: Statement of profit or loss and other comprehensive income*.

Väsentlighet

IAS1p29

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

34. Klassificeringen av kostnader kan variera med typen av kostnader. Exempelvis, vid kostnadsslagsindelning, kan löner och ersättningar till anställda inom Forskning och utveckling (FoU) klassificeras som personalkostnad medan ersättningar till externa organisationer för FoU kan 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

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

IAS1p34(a)

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

IAS1p34(b)

(b) Utgifter hänförliga till en avsättning som redovisas enligt IAS 37 *Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar* och som ersätts enligt avtal med tredje part (exempelvis en leverantörsgaranti), kan netto redovisas 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) netto redovisas. Sådana vinster och förluster redovisas emellertid var för sig om de är väsentliga.

36. Intäkter som avses i IAS 18 *Intäkter* kan inte kvittas mot relaterade kostnader. Detta hindrar dock inte företag att presentera ränteutgifter följt av räntekostnader och en delsumma som "netto finansiella poster" i resultaträkningen, vilket är gjort i detta exempel.

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om innehållet i resultaträkningen och rapporten över totalresultatet hänvisas till kapitel 4 *Presentation of financial statements: Statement of profit or loss and other comprehensive income* i PwC Manual of Accounting

IAS1p10(a), (54)

Koncernens balansräkning (tkr)

IAS1p51(c),(e)
IAS1p113Per 1 januari
2015
Omräknat *⁶

IAS1p60, 66

TILLGÅNGAR

IAS1p60, 66

Anläggningstillgångar

IAS1p54(a)

Materiella anläggningstillgångar

| Not | 2016 | 2015 Omräknat * | Per 1 januari 2015 Omräknat * ⁶ |
|------------------------------|----------------|--------------------|--------------------------------------------------|
| 8(a) | 131 410 | 105 080 | 93 145 |
| 8(b) | 13 300 | 10 050 | 8 205 |
| 8(c) | 24 550 | 20 945 | 20 910 |
| 8(d) | 7 323 | 4 979 | 3 681 |
| 16(e) | 3 775 | 3 275 | 3 025 |
| 7(b) | 1 210 | - | - |
| 7(c) | 11 110 | 5 828 | 5 997 |
| 12(a) | 308 | 712 | - |
| 7(a) | 2 226 | 1 380 | 6 011 |
| | 195 212 | 152 249 | 140 974 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| 8(e) | 22 153 | 19 672 | 15 616 |
| 7(a) | 18 935 | 12 184 | 8 243 |
| 12(a) | 1 854 | 1 417 | 156 |
| 7(d) | 11 300 | 10 915 | 10 370 |
| 7(e) | 55 310 | 34 843 | 27 593 |
| | 109 552 | 79 031 | 64 978 |
| 8(f),15 | 250 | 4 955 | - |
| | 109 802 | 83 986 | 64 978 |
| | 305 014 | 236 235 | 205 952 |

IAS1p54(b)

Förvaltningsfastigheter

IAS1p54(c)

Immateriella tillgångar

IAS1p54(o), (56)

Uppskjutna skattefordringar

IAS1p54(e)

Innehav redovisade med kapitalandelsmetoden

IAS1p54(d)
IFRS7p8(b)

Investeringar som hålls till förfall

IAS1p54(d)
IFRS7p8(d)

Finansiella tillgångar som kan säljas

IAS1p54(d)
IFRS7p8(a)

Derivatinstrument

IAS1p54(h)
IFRS7p8(c)

Fordringar

Summa anläggningstillgångar

IAS1p54(g)

Varulager

IAS1p54(h)
IFRS7p8(c)

Kundfordringar och andra fordringar

IAS1p54(d)
IFRS7p8(a)

Derivatinstrument

IAS1p54(d)
IFRS7p8(a)

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

IAS1p54(i)

Likvida medel

IAS1p54(j)
IFRS5p38

Tillgångar som innehas för försäljning

Summa omsättningstillgångar

Summa tillgångar

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

IAS1p10(a), (54)

Koncernens balansräkning, forts

| | | Not | 2016 | 2015 Omräknat * | Per 1 januari 2015 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) | 18 168 | 12 439 | 7 395 |
| | Balanserad vinst | 9(d) | 47 258 | 35 688 | 21 214 |
| IAS1p54(r) | Eget kapital hänförligt till IFRS Värde ABs aktieägare | | 150 254 | 111 553 | 90 977 |
| IAS1p54(q) | Innehav utan bestämmande inflytande | 16(b) | 9 462 | 5 689 | 4 940 |
| | Summa eget kapital | | 159 716 | 117 242 | 95 917 |
| | SKULDER | | | | |
| IAS1p60, 69 | Långfristiga skulder | | | | |
| IAS1p54(m) IFRS7p8(f) | Upplåning | 7(g) | 91 289 | 79 330 | 76 250 |
| IAS1p54(o), 56 | Uppskjutna skatteskulder | 8(d) | 12 360 | 6 660 | 4 356 |
| | Förpliktelse avseende ersättningar till anställda ⁷ | 8(g) | 6 749 | 4 881 | 4 032 |
| IAS1p54(l) | Övriga avsättningar | 8(h) | 1 573 | 1 382 | 1 304 |
| | Summa långfristiga skulder | | 111 971 | 92 253 | 85 942 |
| IAS1p60, 69 | Kortfristiga skulder | | | | |
| IAS1p54(k) | Leverantörsskulder och andra skulder | 7(f) | 16 700 | 12 477 | 12 930 |
| IAS1p54(n) | Aktuella skatteskulder | | 1 700 | 1 138 | 989 |
| IAS1p54(m), IFRS7p8(f) | Upplåning | 7(g) | 9 155 | 8 750 | 7 869 |
| IAS1p54(m) IFRS7p8(e) | Derivatinstrument | 12(a) | 1 376 | 1 398 | 445 |
| | Förpliktelse avseende ersättningar till anställda ⁷ | 8(g) | 690 | 470 | 440 |
| IAS1p54(l) | Övriga avsättningar | 8(h) | 3 111 | 1 437 | 930 |
| | Förutbetalda intäkter | 3 | 595 | 570 | 490 |
| | | | 33 327 | 26 240 | 24 093 |
| IAS1p54(p) IFRS5p38 | Skulder som har direkt samband med tillgångar som innehas för försäljning | 15 | - | 500 | - |
| | Summa kortfristiga skulder | | 33 327 | 26 740 | 24 093 |
| | Totala skulder | | 145 298 | 118 993 | 110 055 |
| | Summa eget kapital och skulder | | 159 716 | 117 242 | 95 917 |

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

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 9.

Balansräkning

Redovisningsstandard för balansräkningen (rapport över finansiell ställning)

IAS1p10

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

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

IAS1p60

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

IAS1p61

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

IAS1p66 - 70

4. Omsättningstillgångar innefattar tillgångar (såsom varulager och kundfordringar) som säljs, förbrukas eller 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 ska det redovisa en tredje balansräkning (rapport över finansiell ställning), per den tidigaste jämförelseperiodens början. I de fall då retroaktiva principändringar eller omräknade poster inte haft någon effekt på den tidigaste jämförelseperiodens öppningsbalansräkning, anser vi att det räcker med att företaget upplyser om detta förhållande.

Separat rad för förpliktelser avseende ersättningar till anställda

IAS1p54

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

Svensk uppställningsform - fordringar och skulder

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

Svensk uppställningsform – eget kapital

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

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

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

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

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

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om innehåll i balansräkningen (rapport över finansiell ställning) hänvisas till kapitel 4 *Presentation of financial statements: Statement of financial position* i PwC Manual of Accounting

IAS1p10(c), 106

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (tkr)

| | | Hänförligt till IFRS Värdet ABs aktieägare [∞] | | | | | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital | |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------|----------|------------------|---------|-------------------------------------|--------------------|---------|
| | | Aktiekapital och Övrigt tillskjutet kapital | Övrigt kapital | Reserver | Balanserad vinst | Summa | | | |
| IAS1p106(d) | Ingående balans per 1 januari 2015 enligt fastställd balansräkning | Not | 62 619 | -251 | 7 395 | 21 134 | 90 897 | 4 940 | 95 837 |
| IAS1p106(b) | Rättelse av fel (efter skatt) | 11(b) | - | - | - | 80 | 80 | - | 80 |
| | Ingående balans per 1 januari 2015 justerad för rättelse av fel | | 62 619 | -251 | 7 395 | 21 214 | 90 977 | 4 940 | 95 917 |
| IAS1p106(a) | Årets resultat | | - | - | - | 25 906 | 25 906 | 2 319 | 28 225 |
| | Övrigt totalresultat för året | | - | - | 4 489 | -403 | 4 086 | 257 | 4 343 |
| | Summa totalresultat | | - | - | 4 489 | 25 503 | 29 992 | 2 576 | 32 568 |
| 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) | - | - | - | -11 029 | -11 029 | -1 827 | -12 856 |
| IFRS2p50 | Aktierelaterade ersättningar – värde på anställdas tjänstgöring | 9(c) | - | - | 555 | - | 555 | - | 555 |
| | | | 1 357 | -299 | 555 | -11 029 | -9 416 | -1 827 | -11 243 |
| IAS1p106(d) | Utgående balans per 31 december 2015 justerad för rättelse av fel | | 63 976 | -550 | 12 439 | 35 688 | 111 553 | 5 689 | 117 242 |
| | Årets resultat | | - | - | - | 33 957 | 33 957 | 3 005 | 36 962 |
| | Övrigt totalresultat | | - | - | 5 135 | 307 | 5 442 | -99 | 5 343 |
| IAS1p106(a) | Summa totalresultat | | - | - | 5 135 | 34 264 | 39 399 | 2 906 | 42 305 |
| 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) | - | - | - | -22 837 | -22 837 | -3 017 | -25 854 |
| | Aktierelaterade ersättningar – värde på anställdas tjänstgöring | 9(c) | - | - | 2 018 | - | 2 018 | - | 2 018 |
| IFRS2p50 | Överlåtelse av egna aktier till anställda | 9(b) | - | 1 091 | -1 091 | - | - | - | - |
| | | | 19 078 | 2 324 | 594 | -22 694 | -698 | 867 | 169 |
| IAS1p106(d) | Utgående balans per 31 december 2016 | | 83 054 | 1 774 | 18 168 | 47 258 | 150 254 | 9 462 | 159 716 |

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 9.

Rapport över förändringar i eget kapital

Redovisningsstandard för rapporten över förändringar i eget kapital

IAS1p106

1. Rapporten över förändringar i eget kapital ska inkludera:

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

IAS1p106(d)

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

IAS1p108

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

IAS1p106A

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

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om vad rapporten över förändringar i eget kapital ska innehålla hänvisas till kapitel 4 *Presentation of financial statements: Statement of changes in equity* i PwC Manual of Accounting

IAS1p10(d)
IAS7p1, 10

Koncernens rapport över kassaflöden (tkr)

| IAS1p113 | | Not | 2016 | 2015 |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| IAS7p10, 18(a) | Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | |
| IAS7p14(b) | Kassaflöde från rörelsen | 10(a) | 65 388 | 49 670 |
| IAS7p31-33 | Erhållen ränta | | 1 301 | 953 |
| IAS7p31-33 | Betald ränta | | -6 617 | -4 044 |
| IAS7p14(f), 35, 36 | Betalda inkomstskatter | | -16 444 | -12 264 |
| | Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 43 628 | 34 315 |
| 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 | -17 602 |
| | Köp av förvaltningsfastigheter | 8(b) | -1 900 | - |
| IAS7p16(c) | Köp av finansiella tillgångar som kan säljas | | -4 447 | -2 029 |
| IAS7p16(c) | Köp av investeringar som hålls till förfall | | -1 210 | - |
| IAS7p16(a) | Utvecklingskostnader för mjukvara | | -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), 14 | Försäljning av finansiella tillgångar som kan säljas | | 1 375 | 820 |
| IAS7p16(f) | Erhållen återbetalning av lån till närstående | | 469 | 626 |
| IAS7p38 | Erhållen utdelning från joint ventures och intresseföretag | 16(e) | 110 | 120 |
| IAS7p31, 33 | Erhållen utdelning | | 3 350 | 4 400 |
| IAS7p31, 33 | Erhållen ränta från finansiella tillgångar som kan säljas | | 215 | 201 |
| | Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -19 390 | -14 275 |
| 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) | 45 903 | 25 796 |
| IAS7p17(b) | Återköp av aktier | 9(a) | -1 350 | - |
| IAS7p17(b) | Betalning för aktier förvärvade av IFRS Värde Personalstiftelse | | -1 217 | -299 |
| | Transaktionskostnader för emissioner och återköp | 9(a) | -245 | - |
| IAS7p17(d) | Amortering av lån | 10(c) | -33 334 | -24 835 |
| IAS7p17(e) | Betalningar för finansiell leasing | 10(c) | -805 | - |
| IAS7p42A, 42B | Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande | 16(c) | -1 500 | - |
| IAS7p31, 34 | Utdelning till företagets aktieägare | 13(b) | -22 271 | -10 470 |
| IAS7p31, 34 | Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande i dotterföretag | 16(b) | -3 017 | -1 828 |
| | Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -3 923 | -11 636 |
| | Minskning/ökning av likvida medel | | 20 315 | 8 404 |
| | Likvida medel vid årets början [∞] | | 32 593 | 23 973 |
| IAS7p28 | Kursdifferens i likvida medel | | -248 | 216 |
| | Likvida medel vid årets slut[∞] | 7(e) | 52 660 | 32 593 |
| IAS7p43 IFRS5p33(c) | Ej kassapåverkande transaktioner hänförliga till finansierings- och investeringsverksamheterna | 10(b) | | |
| | Kassaflöde från avvecklad verksamhet ³ | 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 6.

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. Aktieinnehav kan endast inkluderas om de till sin innebörd är likvida medel, såsom preferensaktier som förvärvats kort innan de förfaller och som har en angiven tidpunkt för inlösen.

Att rapportera kassaflöden

Utbetalningar för oredovisade tillgångar 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 netto redovisning

IAS7p22-24

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

Ränta, utdelning och skatt

IAS7p31-34

4. IAS 7 anger inte hur kassaflöden avseende erlagd och erhållen ränta samt erhållen utdelning ska klassificeras. IFRS Värde AB har valt att hänföra erlagd och erhållen ränta från finansiella tillgångar som innehas för finansieringsändamål till den löpande verksamheten, men erhållen ränta och erhållen utdelning gällande andra finansiella tillgångar till investeringsverksamheten då kassaflödet avser avkastning på koncernens investeringar.

Utbetald utdelning har hänförts till finansieringsverksamheten, i detta exempel, eftersom den utgör en betalning som är kopplad till företagets finansiering. Dock kan den även hänföras till den löpande verksamheten grundat på synen att en sådan rapportering underlättar för användarna att bedöma företagets förmåga att betala utdelningar utifrån kassaflödet från den löpande verksamheten.

IAS7p35

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

Avvecklade verksamheter

IFRS5p33(c)

5. Företag ska särskilt redovisa nettokassaflöden avseende varje avvecklad verksamhets 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. Den ytterligare informationen avseende avvecklade verksamheter kan antingen redovisas direkt i kassaflödesanalysen eller i not. IFRS Värde AB lämnar denna information i not 15.

Svensk uppställningsform – likvida medel

IFRS5p33(c)

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

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om innehållet i kassaflödesanalysen hänvisas till kapitel 30 *Statement of cash flows* i PwC Manual of Accounting

Noter till koncernredovisningen

| | | |
|----|-------------------------------------------------------------|-----|
| 1 | Viktiga förändringar under rapportperioden | 27 |
| | Hur beloppen har beräknats | 28 |
| 2 | Segmentinformation | 29 |
| 3 | Intäkter | 35 |
| 4 | Väsentliga resultatposter | 38 |
| 5 | Övriga intäkter och kostnader | 40 |
| 6 | Inkomstskatt | 45 |
| 7 | Finansiella tillgångar och finansiella skulder | 49 |
| 8 | Icke-finansiella tillgångar och skulder | 66 |
| 9 | Eget kapital | 96 |
| 10 | Kassaflöde | 104 |
| | Risker | 107 |
| 11 | Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel | 108 |
| 12 | Finansiell riskhantering | 111 |
| 13 | Hantering av kapital | 124 |
| | Koncernens sammansättning | 126 |
| 14 | Rörelseförvärv | 127 |
| 15 | Avvecklad verksamhet | 130 |
| 16 | Innehav i andra företag | 133 |
| | Oredovisade poster | 139 |
| 17 | Eventualförpliktelser och eventualtillgångar | 140 |
| 18 | Åtaganden | 141 |
| 19 | Händelser efter rapportperioden | 142 |
| | Annan information | 145 |
| 20 | Upplysningar om närstående | 146 |
| 21 | Aktierelaterade ersättningar | 155 |
| 22 | Resultat per aktie | 159 |
| 23 | Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder | 162 |
| 24 | Ställda säkerheter | 164 |
| 25 | Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper | 165 |
| 26 | Ändrade redovisningsprinciper | 188 |

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, till exempel genom att gruppera information om vissa händelser eller verksamheter.
 - b) Att gruppera information om poster som värderas på ett liknande sätt, till exempel 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 översikt över betydande redovisningsprinciper som tillämpas (se IAS 1 punkt 117)
 - (iii) tilläggsinformation för poster som redovisas i rapporterna över finansiell ställning, rapporten över totalresultat och i rapporterna över förändringar i eget kapital och över kassaflöden, i den ordning i vilken varje rapport och post redovisas, och
 - (iv) andra upplysningar, inklusive:
 - eventalförpliktelser (se IAS 37) och oredovisade avtalsenliga åtaganden, och
 - icke-finansiella upplysningar, såsom företagets mål och riktlinjer för riskhanteringen (se IFRS 7).
3. De flesta finansiella rapporter upprättas enligt punkt 2 c) ovan utan att man överväger om en annorlunda struktur skulle ge mer relevant information och vara mer användarvänlig. 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
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* i december 2014. Ändringen ger upprättare större flexibilitet avseende presentationen av information i de finansiella rapporterna. Bland annat ändrade IASB punkt 114 i IAS 1 för att klargöra att den ordning som anges i punkten inte är ett krav, utan endast återger den ordning som vanligen används. I stället ska företag beakta effekten på både begriplighet och jämförbarhet när tilläggsupplysningarnas ordningsföljd fastställs.
5. Exemplet på koncernredovisning för IFRS Värde AB visar ett möjligt sätt att förbättra de finansiella rapporterna genom att presentera den existerande informationen på ett mer användarvänligt sätt. Information om specifika aspekter av företagets finansiella ställning och resultatutveckling presenteras därför tillsammans. Till exempel behandlas företagets exponering för och hantering av finansiella risker i noterna 11-13 medan information om koncernens sammansättning och innehav i andra företag behandlas i noterna 14-16. Färgkodning gör det lättare att snabbt hitta relevant information.
6. I noterna till individuella poster i de finansiella rapporterna ingår dessutom både relevanta redovisningsprinciper och information om väsentliga uppskattningar eller bedömningar. Sådana redovisningsprinciper som enbart utgör obligatoriska krav presenteras i slutet av de finansiella rapporterna, eftersom de inte är intressanta för merparten av användarna. Denna struktur är avsedd att göra informationen i de finansiella rapporterna mer lättillgänglig för användarna och kan utgöra en grund för överväganden beträffande den mest användbara strukturen för det enskilda företags rapportering.
7. Det är emellertid 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.

IAS1p114

Väsentlighet

IAS1p30A

8. När tilläggsupplysningarna i de finansiella rapporterna tas fram, är det viktigt att beakta att alltför mycket oväsentlig information kan skymma sådan information som verkligen är användbar för läsaren. Vissa upplysningar i detta exempel skulle sannolikt vara oväsentliga om IFRS Värde AB var ett existerande företag. Syftet med exemplet är att tillhandahålla ett brett urval av tilläggsupplysningar, för att täcka de händelserna som är vanligast förekommande i verkligheten. 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.

IAS1(10)(e)

Noter till koncernredovisningen

Frivillig upplysning

1 Väsentliga förändringar under rapportperioden

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

- I april 2016 förvärvades VALUE IFRS Electronics Group (se not 14) vilket resulterade i en ökning av materiella tillgångar (not 8(a)) och redovisning av goodwill och andra immateriella tillgångar (not 8(c)).
- Försäljningen av den maskintekniska verksamheten i februari 2016. (se not 15).
- Försäljningen av outnyttjad mark i IFRS Consulting Inc (se not 4).
- En brand i Småstad i mars 2016 medförde nedskrivningar av ett antal tillgångar (se not 4).
- Översyn av möbeltillverkningsverksamheten ledde till uppsägning av personal samt nedskrivning av goodwill (se not 8(h) och 8(c)).

En detaljerad redogörelse av koncernens resultat och ställning finns i förvaltningsberättelsen på sid [x] till [y].

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

Väsentliga förändringar under rapportperioden

1. IFRS innehåller inget krav på att i årsredovisningen redovisa en sammanfattning av väsentliga händelser och transaktioner som påverkat företagets finansiella ställning och resultat under den aktuella perioden. Information som denna underlättar dock för läsare att förstå företagets resultat och förändringar i företagets finansiella ställning under året och hitta relevant information. Informationen kan emellertid även presenteras i den ej reviderade delen av årsredovisningen istället för i noterna till de finansiella rapporterna. För svenska företag finns enligt ÅRL krav på att presentera denna information som en del av förvaltningsberättelsen.

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

2. Vid upprättande av finansiella rapporter ska företagsledningen göra en bedömning av ett företags förmåga att fortsätta verksamheten. Ett företag ska upprätta finansiella rapporter utifrån fortlevnadsprincipen, såvida företagsledningen inte antingen har för avsikt att avveckla företaget eller att upphöra med verksamheten eller inte har något annat realistiskt alternativ än att göra det. När företagsledningen vid sin bedömning känner till väsentliga osäkerhetsfaktorer rörande händelser eller förhållanden som kan ge upphov till betydande tvivel beträffande företagets förmåga att fortsätta verksamheten, ska företaget lämna upplysning om dessa osäkerhetsfaktorer. När ett företag inte upprättar finansiella rapporter utifrån fortlevnadsprincipen, ska det upplysa om detta. Det ska även upplysa om den grund enligt vilken de finansiella rapporterna upprättats, samt skälet till att företaget inte anses kunna fortsätta sin verksamhet.
3. Om det finns väsentliga osäkerheter beträffande företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet ska upplysningar om detta faktum redovisas tydligt, till exempel i en not som denna.
4. Upplysningar av väsentliga osäkerheter beträffande företagets förmåga att fortsätta sin verksamhet bör:
 - (a) på ett lämpligt sätt beskriva de huvudsakliga händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten
 - (b) förklara de planer som företagsledningen har för att hantera dessa händelser eller förhållanden, och
 - (c) tydligt upplysa om att:
 - (i) det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som har att göra med händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten, och
 - (ii) företaget kanske därför inte kan realisera sina tillgångar och betala sina skulder inom ramen för den normala affärsverksamheten.

IAS1(25)

ISA570(19)(a)

ISA570(19)(a)

ISA570(19)(b)

Hur beloppen har beräknats

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.
- (c) Upplysningar om uppskattningar och bedömningar, relaterat till berörda poster.

| | | |
|----|------------------------------------------------|-----|
| 2 | Segmentinformation | 29 |
| 3 | Intäkter | 35 |
| 4 | Väsentliga resultatposter | 38 |
| 5 | Övriga intäkter och kostnader | 40 |
| 6 | Inkomstskatt | 45 |
| 7 | Finansiella tillgångar och finansiella skulder | 49 |
| 8 | Icke-finansiella tillgångar och skulder | 66 |
| 9 | Eget kapital | 96 |
| 10 | Kassaflöde | 104 |

2 Segmentinformation

2(a) Beskrivning av segment och huvudsakliga aktiviteter¹

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 – Sverige och Kina: 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)

(nya krav)

3: Möbler detaljhandel – Sen januari 2015 har den tillverkande verksamheten kompletterats med en kedja av detaljhandelsföretag i Sverige. Styrgruppen erhåller separata rapporter avseende varje geografisk marknad, men detaljhandelsföretagen har slagits samman till ett rapporterbart segment då de har liknande bruttomarginal och liknande förväntad tillväxt.¹

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 2016.

IFRS8p16, 22

Övriga segment – Utvecklingen av bostäder och mark, köp och försäljning av kommersiella fastigheter, huvudsakligen i Storstad, Norrstad och Hamnstad, och 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 som bedrivits i ett tyskt dotterföretag, såldes 1 mars 2016. Information om denna avvecklade verksamhet återfinns i not 15.

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

IFRS8p23

IFRS8p27(b), 28

2(b) Justerat EBITDA²

Justerat EBITDA exkluderar avvecklade verksamheter samt effekterna av vissa väsentliga intäkts- och kostnadsposter vilka kan påverka resultatet, såsom omstrukturingskostnader, juridiska kostnader och nedskrivningar när nedskrivningen är ett resultat av en isolerad engångshändelse. Det exkluderar även effekterna av aktierelaterade ersättningar, där regleringen sker med aktier, och orealiserade vinster/förluster från finansiella instrument. Ränteintäkter och räntekostnader fördelas inte på segmenten, eftersom de påverkas av åtgärder som vidtas av den centrala finansförvaltningen, som handhar koncernens kassalikviditet.

IFRS8p23

| | 2016 | 2015 Omräknat |
|----------------------------------|---------------|------------------|
| Möbler tillverkning | | |
| Sverige | 14 280 | 16 310 |
| Kina | 12 900 | 6 090 |
| Möbler detaljhandel - Sverige | 16 400 | 5 204 |
| IT-konsulttjänster | | |
| USA | 16 500 | 13 480 |
| Europa | 8 002 | 9 880 |
| Elektronisk utrustning - Sverige | 3 400 | - |
| Övriga segment | 4 156 | 3 970 |
| Summa justerat EBITDA | 75 638 | 55 834 |

IFRS8p23

2(b) Justerat EBITDA, forts

IFRS8p28(b)

Nedan följer avstämmning mellan rörelseresultat före skatt och justerat EBITDA

IFRS8p23

| | 2016 | 2015 Omräknat |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| Summa justerat EBITDA | 75 638 | 55 834 |
| Elimineringar mellan segment | -390 | -360 |
| Finansiella poster - netto | -5 557 | -5 319 |
| Ränteintäkter gällande finansiella tillgångar som innehas för investeringsändamål | 215 | 201 |
| Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar | -10 985 | -8 880 |
| Juridiska kostnader | - | -370 |
| Nedskrivning av goodwill | -2 410 | - |
| Omstruktureringskostnader | -1 377 | - |
| Orealiserade vinster/förluster på finansiella instrument | 835 | -690 |
| Aktieoptioner som tilldelats ledning och övriga anställda | -2 156 | -1 353 |
| Nedskrivning av andra tillgångar | -1 210 | - |
| Övrigt | 250 | 250 |
| Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter | 52 853 | 39 313 |

2(c) Övrig resultatinformation

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

| | Vissa väsentliga poster [∞] | Avskrivningar | Skatte- kostnader | Andel av resultat från intresseföretag och joint ventures |
|----------------------------------|--------------------------------------------|----------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 2016 | | | | |
| Möbler tillverkning | | | | |
| Sverige | -910 | -4 250 | -4 317 | 70 |
| Kina | -3 787 | -2 161 | -3 650 | - |
| Möbler detaljhandel - Sverige | - | -2 274 | -3 965 | - |
| IT-konsulttjänster | | | | |
| USA | 2 024 | -700 | -2 024 | 250 |
| Europa | - | -430 | -750 | - |
| Elektronisk utrustning - Sverige | - | -275 | -800 | - |
| Övriga segment | - | -895 | -556 | 130 |
| Ofördelade poster | - | - | -584 | - |
| Summa | -3 427 | -10 985 | -16 646 | 450 |

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

| | Vissa väsentliga poster [∞] | Avskrivningar | Skattekostnader | Andel av resultat från intresseföretag och joint ventures |
|-------------------------------|--------------------------------------------|---------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------|
| 2015 | | | | |
| Möbler tillverkning | | | | |
| Sverige | -910 | -3 190 | -3 805 | 70 |
| Kina | -3 787 | -2 068 | -2 170 | - |
| Möbler detaljhandel - Sverige | - | -1 800 | -793 | - |
| IT-konsulttjänster | | | | |
| USA | 2 024 | -543 | -2 724 | 250 |
| Europa | - | -447 | -727 | - |
| Övriga segment | - | -832 | -760 | 130 |
| Ofördelade poster | - | - | -509 | - |
| Summa | -3 427 | -8 880 | -11 487 | 450 |

För information om väsentliga poster[∞], se not 4.[∞] En specifikation över innehållet i "Vissa väsentliga poster" bör lämnas.[∞] En specifikation över innehållet i "Vissa väsentliga poster" bör lämnas.

2(d) Segmentens tillgångar

IFRS8p27(d)

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

IFRS8p23, 24(a),(b)

| | 2016 | | | 2015 omräknat | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| | Seg- mentens tillgångar | Innehav i intresse- företag och joint ventures | Inköp av anlägg- ningstill- gångar* | Seg- men- tens till- gångar | Innehav i intresse- företag och joint ventures | Inköp av anlägg- ningstill- gångar* |
| Möbler tillverkning | | | | | | |
| Sverige | 61 830 | 550 | 8 947 | 61 900 | 490 | 5 970 |
| Kina | 45 500 | - | 5 685 | 45 700 | - | 4 370 |
| Möbler detaljhandel - Sverige | 51 600 | - | 3 725 | 18 000 | - | - |
| IT-konsulttjänster | | | | | | |
| USA | 31 640 | 2 250 | 2 600 | 30 523 | 1 900 | 3 887 |
| Europa | 23 510 | - | 11 350 | 23 325 | - | 1 695 |
| Elektronisk utrustning - Sverige | 32 305 | - | 1 300 | - | - | - |
| Övriga segment | 26 284 | 975 | 1 580 | 29 251 | 885 | 1 115 |
| Summa segmentens tillgångar | 273 209 | 3 775 | 35 187 | 208 699 | 3 275 | 17 037 |
| Elimineringar mellan segment | -1 300 | | | -1 270 | | |
| Avvecklad verksamhet (maskin- teknisk verksamhet – se not 15) | - | | | 4 955 | | |
| Ofördelade: | | | | | | |
| Uppskjutna skattefordringar | 7 323 | | | 4 979 | | |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | 11 110 | | | 5 828 | | |
| Tillgångar som hålls till förfall | 1 210 | | | - | | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 11 300 | | | 10 915 | | |
| Derivatinstrument | 2 162 | | | 2 129 | | |
| Summa tillgångar i balansräkningen | 305 014 | | | 236 235 | | |

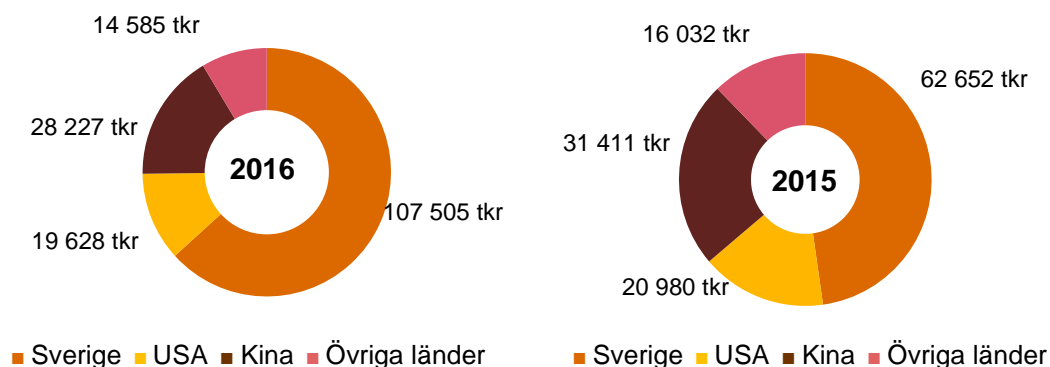
* Andra än finansiella tillgångar och uppskjuten skatt

IFRS8p27(c)

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

IFRS8p33(b)

Anläggningstillgångar utöver finansiella instrument och uppskjuten skattefordran, fördelat på tillgångens fysiska placering, framgår av nedanstående diagram ³



2(e) Segmentens skulder

IFRS8p27(d)

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

IFRS8p27(d)

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

IFRS8p23

| | 2016 | 2015 Omräknat |
|----------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Möbler tillverkning | | |
| Sverige | 7 005 | 7 290 |
| Kina | 4 800 | 2 150 |
| Möbler detaljhandel -Sverige | 5 950 | 2 779 |
| IT-konsulttjänster | | |
| USA | 3 900 | 5 079 |
| Europa | 2 600 | 2 270 |
| Elektronisk utrustning - Sverige | 5 259 | - |
| Övriga segment | 1 079 | 2 769 |
| Summa segmentens skulder | 30 593 | 22 337 |
| Elimineringar mellan segment | -1 175 | -1 120 |
| Avvecklad verksamhet (maskintekniska verksamheten - se not 15) | - | 500 |
| Ofördelade: | | |
| Uppskjutna skatteskulder | 12 360 | 6 660 |
| Aktuella skatteskulder | 1 700 | 1 138 |
| Kortfristig upplåning | 8 980 | 8 555 |
| Långfristig upplåning | 91 464 | 79 525 |
| Derivatinstrument | 1 376 | 1 398 |
| Summa skulder i balansräkningen | 145 298 | 118 993 |

IFRS8p28(d)

2(f) Fel i redovisningen av ett leasingkontrakt i segmentet Möbler tillverkning - Sverige⁴

På grund av felaktig tolkning av villkoren i ett stort leasingkontrakt, innehåller segmentet Möbler tillverkning - Sverige per 31 december 2015 tillgångar som är upptagna till ett för högt belopp om 1 300 000 kr. Felet har inneburit att justerat EBITDA varit för högt beräknat den 31 december 2015 för detta segment, med ett belopp om 275 000 kr.

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. Från 1 juli 2014 ska upplysning 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. (Inom EU ska detta tillägg tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 februari 2015 eller senare. Tidigare tillämpning är tillåten.)

Alternativa resultatmått

IFRS8p25, 27

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

Andra upplysningar för resultaträkningen

3. Upplysningarna om andra poster i resultaträkningen, såsom avskrivningar eller skatter, krävs endast om beloppen granskas av eller på annat sätt delges företagsledningen.

Användning av grafer för att lämna kvantitativ information i upplysningar

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

Fel

4. Det finns inga specifika krav på upplysningar om rättelse av fel i segmentinformationen. För förståelsen av segmentinformationen kan dock väsentliga effekter av rättelser av fel vara viktigt att upplysa om i anslutning till att segmentinformationen presenteras.

Avvecklade verksamheter

5. IFRS 8 ger inte vägledning om segmentsupplysningarna även gäller för avvecklade verksamheter. IFRS Värde 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 tröskelvärde för att lämna upplysningar och om företagsledningen granskar resultatet för verksamheten.

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

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

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om redovisning av rörelsesegment hänvisas till kapitel 10 *Segment reporting*: Disclosure of information on reportable segments i PwC Manual of Accounting

IFRS8p23(c),(d)

IFRS8p27(f)

IFRS8p28(e)

IFRS8p29, 30

IAS36p129(b)

IAS7p50(d)

IFRS8p27(e)

3 Intäkter

Koncernen har följande intäktslag:

| | | 2016 | 2015 |
|-----------------|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| IAS18p35(b)(i) | Varuförsäljning | 117 200 | 100 710 |
| IAS18p35(b)(ii) | Tjänster | 80 450 | 60 900 |
| | Summa intäkter från kvarvarande verksamheter | 197 650 | 161 610 |

IFRS8p23

3(a) Segmentens intäkter

IFRS8p27(a)

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor och elimineras i koncernredovisningen. Intäkter från externa parter värderas på samma sätt som i resultaträkningen.

IFRS8p23(a), 33(a), 23(b)

| | 2016 | | | 2015 | | |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | Seg- mentens intäkter | Försälj- ning mellan segment | Intäkter från externa kunder | Seg- mentens intäkter | Försälj- ning mellan segment | Intäkter från externa kunder |
| Möbler tillverkning | | | | | | |
| Sverige | 55 100 | -1 200 | 53 900 | 60 350 | -1 150 | 59 200 |
| Kina | 35 100 | -700 | 34 400 | 36 860 | -1 100 | 35 760 |
| Möbler detaljhandel - Sverige | 31 600 | -900 | 30 700 | 20 371 | - | 20 371 |
| IT-konsulttjänster | | | | | | |
| USA | 33 300 | -800 | 32 500 | 22 600 | -600 | 22 000 |
| Europa | 16 900 | -300 | 16 600 | 14 790 | -610 | 14 180 |
| Elektronisk utrustning – | | | | | | |
| Sverige | 13 850 | -500 | 13 350 | - | - | - |
| Övriga segment | 16 600 | -400 | 16 200 | 10 199 | -100 | 10 099 |
| Summa segmentens intäkter | 202 450 | -4,800 | 197 650 | 165 170 | -3 560 | 161 610 |

IFRS8p32

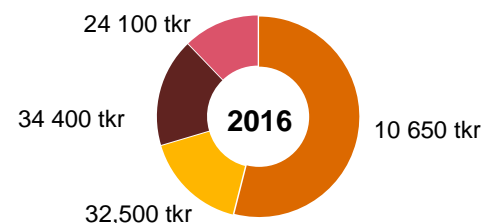
Intäkter från externa kunder kommer från försäljning av möbler på grossist- och detaljistbasis, från tillhandahållandet av IT-konsulttjänster och från försäljning av elektronisk utrustning. Intäkterna från grossistförsäljning av möbler avser endast koncernens eget märke, Pina Colada Möbler. Detaljhandelsförsäljningen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

IFRS8p34

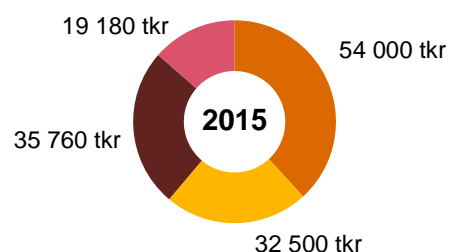
Intäkter om cirka 26 320 tkr (24 280 tkr) avser en enskild kund. Dessa intäkter hänför sig till tillverkningssegmentet i Sverige.

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.



■ Sverige ■ USA ■ Kina ■ Övriga länder



■ Sverige ■ USA ■ Kina ■ Övriga länder

3(b) Intäktsredovisning för huvudsakliga verksamheter ^{1,2}

| | |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IAS1p117, 119 | Intäkter redovisas för de huvudsakliga verksamheterna med hjälp av de metoder som anges nedan |
| IAS1p119 | <i>Försäljning av varor – grossisthandel</i> |
| IAS18p35(a) | <p>Tidpunkt för redovisning: Koncernen tillverkar och säljer ett urval av möbler på grossistmarknaden. Försäljning av varor intäktsredovisas när produkterna har levererats till ett grossistföretag, grossistföretaget kan, efter eget gottfinnande välja säljkanal och pris för produkten och det finns inte någon ej uppfylld förpliktelse som skulle kunna påverka grossistföretagets godkännande av produkterna. Leverans har skett när produkterna har sänts till angiven plats, riskerna för inkurans och förlust har överförts till grossistföretaget och grossistföretaget har godkänt produkterna i enlighet med försäljningsavtalet eller att villkoren för godkännande har löpt ut eller koncernen har objektiva bevis för alla kriterier för godkännande har uppfyllts.</p> <p>Värdering av intäkter: Möblerna säljs ofta med kvantitetsrabatt och kunderna har rätt att returnera felaktiga produkter. Försäljningsintäkter redovisas på basis av det pris som anges i försäljningsavtalet, netto efter uppskattade kvantitetsrabatter och returer vid tidpunkten för försäljningen. Samlad erfarenhet används för att bedöma och reservera för rabatter och returer. Bedömningen av kvantitetsrabatterna baseras på förväntade årsinköp. Ingen finansieringskomponent bedöms föreligga eftersom försäljning sker med en kredittid på 30 dagar, vilket överensstämmer med marknadspraxis.</p> |
| IAS1p119 | <i>Försäljning av varor – detaljhandel</i> |
| IAS18p35(a) | <p>Tidpunkt för redovisning: Koncernen driver en detaljhandelskedja för försäljning av möbler. Försäljning av varor intäktsredovisas när ett koncernföretag säljer en produkt till en kund.</p> <p>Värdering av intäkter: Det är koncernens policy att sälja sina produkter till slutanvändaren med retur rätt inom 28 dagar. Samlad erfarenhet används för att bedöma och reservera för sådana returer vid tidpunkten för försäljningen.</p> |
| IFRIC13p5, 7 | <p><i>Försäljning av varor – Kundlojalitetsprogram (förutbetalda intäkter)</i></p> <p>Tidpunkt för redovisning: Koncernen har ett kundlojalitetsprogram i vilket kunderna tilldelas poäng för genomförda köp. Poängen ger kunden rabatt vid framtida köp. Intäkter från bonuspoäng redovisas när de inlöses.</p> <p>Värdering av intäkter: Intäktsbeloppet baseras på antalet inlösta poäng i förhållande till det totala antalet som förväntas lösas in. Intjänade poäng förfaller 12 månader efter den initiala försäljningen.</p> |
| IAS1p119 | <i>Försäljning av varor – Markutveckling och försäljning</i> |
| IAS18p35(a) | <p>Tidpunkt för redovisning: Intäkter redovisas när risker och förmåner har överförts och när företaget inte heller behåller något fortsatt engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägandet, eller utövar faktisk kontroll över de sålda enheterna. Baserat på den typ av avtal som koncernen ingår innebär detta för koncernen att intäktsredovisning sker på likviddagen.</p> <p>Värdering av intäkter: Intäkterna värderas till det belopp som erhållits eller kommer att erhållas enligt avtalet. Intäkterna diskonteras till nuvärde om det finns en överenskommelse om uppskjutna betalningar och effekterna av diskonteringen är väsentlig.</p> |
| IAS1p119 | <i>Försäljning av tjänster – Konsulttjänster</i> |
| IAS18p35(a) | <p>Tidpunkt för redovisning: Intäkter från konsulttjänster redovisas i den period då tjänsterna utförs. För fastpriskontrakt, redovisas intäkterna baserat på färdigställandegraden vid slutet av rapportperioden. Färdigställandegraden fastställs baserat på utförda tjänster per rapportperiodens slut i proportion till vad som totalt ska utföras. (successiv vinstavräkning)</p> <p>Värdering av intäkter: Uppskattningar av intäkter, kostnader eller färdigställandegrad revideras om omständigheterna förändras. Eventuella resulterande ökning eller minskningar i uppskattade intäkter eller kostnader återspeglas i resultaträkningen i den period då de omständigheter som ger upphov till revideringen blivit kända av ledningen.</p> |

IFRS8p23

IAS1p122

3(b) Intäktsredovisning för huvudsakliga verksamheter, forts**Viktiga bedömningar vid beräkning av belopp^{1,2}**

Koncernen har redovisat intäkter uppgående till 2 950 tkr för försäljning av möbler till en grossisthandelskund under 2016. Köparen har rätt att returnera varorna inom 90 dagar om kunderna inte är nöjda. Koncernen tror, baserat på tidigare erfarenhet av liknande försäljningar, att missnöjesgraden inte kommer att överstiga 3 %. Koncernen har därför redovisat intäkter från denna transaktion med en motsvarande reservering avseende uppskattade returer. Om uppskattningen förändras med 1 %, kommer intäkterna att minska/öka med 78 tkr och resultat efter skatt kommer minska/öka med 53 tkr. Returrätten upphör den 3 mars 2017.

Intäkter**Redovisningsprinciper och viktiga bedömningar**

1. Som förklaras i kommentarerna till Noter till de finansiella rapporterna (som inleder notavsnittet), kan det underlätta för läsare av den finansiella rapporten om noterna för specifika poster i räkningarna även innehåller:
 - (a) information om redovisningsprinciper som är specifika för företaget, och som förklarar hur specifika poster har fastställts, och
 - (b) information om viktiga bedömningar och uppskattningar som använts i samband med posterna
 Detta format är emellertid inte obligatoriskt.
2. En fullständig förteckning över alla redovisningsprinciper återfinns i not 25 tillsammans med relevanta kommentarer. Detaljerad kommentar om upplysningar av viktiga bedömningar och uppskattningar framgår av not 11.

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

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

- (a) Intäkter från byten av varor och tjänster måste identifieras separat.
- (b) Intäkter från uppförande av fastigheter när successiv vinstavräkning tillämpas: företag måste förklara hur de avgör vilka avtal som uppfyller kriterierna för försäljning av varor under uppförandet och upplysa om andra detaljer såsom summa intäkter från sådana avtal, ackumulerade uppdragsutgifter och redovisade vinster plus erhållna förskott.

Avtal med flera komponenter (multiple-element arrangements)

4. En redovisningsprincip för avtal med flera komponenter skulle kunna ha följande lydelse:
 Koncernen erbjuder vissa avtal där kunden kan köpa en persondator inklusive två års service. När ett sådant avtal med flera komponenter föreligger, fördelas intäkten på de ingående komponenterna baserat på de olika komponenternas relativa verkliga värde. Verkliga värden för respektive komponent bestäms utifrån aktuella marknadspriser på dessa komponenter när de säljs separat. Intäkten från datorn redovisas när risker och förmåner övergått till kunden, vilket inträffar vid leverans. Intäkten från servicedelen fördelas linjärt över serviceperioden.

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om de upplysningar som krävs avseende intäkter hänvisas till kapitel 9 *Revenue and construction contracts*: Disclosure i PwC Manual of Accounting

IAS18p35(c)

IFRIC15p20, 21

4 Väsentliga resultatposter

| | | | | |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------|
| 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 | 2016 | 2015 |
| IAS1p97, 98(c) | Nettovinst vid försäljning av mark | (a) | 1 270 | - |
| IAS1p97, 98(b) | Omstruktureringskostnader | 8(h) | -1 377 | - |
| IAS1p97 | Nedskrivning av goodwill | 8(c) | -2 410 | - |
| IAS36p126(a) | Nedskrivning av övriga tillgångar | (b) | | |
| IAS36p130(b) | Kontor och lagerbyggnad | | -465 | - |
| | Maskiner och inventarier | | -210 | - |
| | 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 2016 skadade ett stort kontor och en lagerbyggnad som ägs av ett dotterföretag som är en del av segmentet Möbler tillverkning - 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 (fastställt 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 det verkliga värdet minus kostnader för försäljning till noll. |
| IAS36p126(a) | Nedskrivningen ingår i övriga kostnader i resultaträkningen |
| IAS16p74(d) | 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 för att ge plats för den nya anläggningen. Eftersom de utbytta delarna bestod av gammal teknik, kunde företaget inte sälja dem vidare till deras redovisade värden utan gjorde en förlust om 230 tkr vid avyttring (ingår i segmentet Möbler tillverkning - Sverige).

4(d) Rättstvistsuppgörelse

I januari 2015 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 - Sverige 2015, analyserade koncernen tidigare redovisade skattemässiga underskott. Koncernen fastställde att det nu är sannolikt att skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka de skattemässiga underskotten kan utnyttjas. Som en följd av detta har en uppskjuten skattefordran om 945 tkr redovisats för dessa förluster 2015.

IAS1p97, 98

Väsentliga resultatposter

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. Väsentliga poster behöver inte presenteras i en separat not. Men enligt vår uppfattning kommer det att bli lättare för användarna att bedöma konsekvenserna av sådana poster på företagets resultat, om denna information presenteras tillsammans

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om de upplysningar som krävs avseende väsentliga vinst- eller förlustposter hänvisas till kapitel 4 *Presentation of Financial Statements: Material and exceptional items* i PwC Manual of Accounting

5 Övriga intäkter och kostnader

Denna not ger en uppdelning av de poster som ingår i övriga intäkter, kostnader för ersättningar till anställda, 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 | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|---------------|
| Hyresintäkter | | 7 240 | 7 240 |
| Utdelning | | 3 300 | 4 300 |
| Ränteintäkter från finansiella tillgångar som innehas för investeringsändamål (i) | | 215 | 201 |
| Övriga poster (ii) | | 550 | 244 |
| | | 11 305 | 11 985 |

IAS117

IFRS7p20(b)

Nytt exempel

(i) Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas som finansiella intäkter då räntans ursprung är finansiella tillgångar som innehas för investeringsändamål, se not 5(d) nedan. Övriga ränteintäkter ingår i Övriga poster. Summan för ränteintäkter som härrör sig från finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen var under räkenskapsåret 1 516 000 kr (2015 – 1 154 000 kr).

(ii) Statliga stöd

IAS20p39(b),(c)

Statligt stöd för utveckling på exportmarknaden om 250 000 kr (2015 – 244 000kr) ingår i posten "övriga poster". Det finns inga ouppfyllda villkor eller eventalförpliktelser som är knutna till dessa bidrag. Koncernen har inte erhållit några andra former av statliga stöd.

IAS1p117

(iii) Periodisering och redovisning av statliga stöd

IAS20p12, 29(a)

Statliga stöd som avser kostnadstäckning periodiseras och intäktsredovisas i resultaträkningen över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att täcka.

IAS20p24, 26

Statliga stöd relaterade till köp av fastigheter, maskiner och inventarier redovisas bland långfristiga skulder som förutbetalda intäkter och intäktsförs linjärt fördelat över de aktuella tillgångarnas beräknade nyttjandeperiod. Se not 25 (f) för mer information.

5(b) Andra vinster/förluster

| | Not | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|---------------|
| 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 |
| Justering av verkligt värde på förvaltningsfastigheter | 8(b) | 1 350 | 1 397 |
| Verkligt värdevinster/-förluster från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 7(d) | 835 | - 690 |
| Nettovinst/-förlust vid försäljning av finansiella tillgångar som kan säljas | 7(c) | 646 | -548 |
| Valutakursvinster/-förluster – netto | 12(b) | 518 | -259 |
| Övriga poster | | 236 | -621 |
| | | 5 205 | -1 251 |

5(c) Rörelsekostnader

(i) Kostnader fördelade på kostnadsslag

| | | Not | 2016 | 2015 Omräknat |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------|---------|------------------|
| Frivillig upplysning | Förändringar i lager av färdiga produkter och produkter i arbete | 8(e) | -6 681 | -5 255 |
| Frivillig upplysning | Råmaterial och förbrukningsmaterial | 8(e) | 62 221 | 39 499 |
| IAS1p104, 105 | Kostnader för ersättningar till anställda ² | | 56 594 | 47 075 |
| IAS1p104, 105 | Avskrivningar materiella tillgångar | 8(a) | 8 950 | 8 150 |
| IAS1p104, 105 | Avskrivningar immateriella tillgångar | 8(c) | 2 035 | 730 |
| IAS1p97 | Nedskrivning goodwill | 8(c) | 2 410 | - |
| IAS1p97 | Nedskrivning av tillgångar som skadats av brand | 4(b) | 1 210 | - |
| Frivillig upplysning | Övriga kostnader | | 29 004 | 17 701 |
| Frivillig upplysning | Total kostnad för sålda varor, distributionskostnader och administrationskostnader | | 155 743 | 107 900 |

(ii) Ersättningar till anställda m.m.

| | | Not | 2016 | 2015 |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------|------|
| IAS19p171 | Löner, inklusive omstruktureringsskostnader x tkr (2015: x) och andra ersättningar vid uppsägning x tkr (2015: 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 | | | |

RFR 1
[IAS19] p1c,d

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| | Löner och andra ersättningar (varav Pensions- tantiem) kostnader | Löner och andra ersättningar (varav Pensions- tantiem) kostnader |
| Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare | | |
| Övriga anställda | | |
| Totalt | | |

RFR 1
[IAS19] p1a

Medelantal anställda

| | 2016 | 2015 |
|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 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

| 2016 | 2015 |
|----------------------|----------------------|
| Antal på balansdagen | Antal på balansdagen |
| Varav män | Varav män |

Styrelseledamöter
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare
Totalt

(iii) Ersättningar till revisorerna

| | Not | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------------------|-----|------|------|
| 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

| | Not | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| | | | Omräknat |
| IFRS7p20(b) | | | |
| Ränteintäkter från finansiella tillgångar som innehas för finansieringsändamål | (a)(i) | 1 301 | 953 |
| IFRS7p20(a)(iv) IAS39p41 | 7(g) | 355 | - |
| Nettovinst vid reglering av skuld | | | |
| Finansiella intäkter | | 1 656 | 953 |
| IFRS7p20(b) | | | |
| Räntekostnader och finansiella kostnader för finansiella skulder som inte värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | -6 678 | -5 904 |
| IAS37p60 | 8(h) | -93 | -78 |
| IFRS7p23(d) | | | |
| Verkligt värdevinster på ränteswappar identifierade som kassaflödessäkringar - överföring från övrigt totalresultat | 12(b) | 155 | 195 |
| IAS21p52(a) | 12(b) | -1 122 | -810 |
| | | -7 738 | -6 597 |
| IAS23p26(a) | (i) | 525 | 325 |
| Aktiverade lånekostnader | | | |
| Finansiella kostnader | | -7 213 | -6 272 |
| Finansiella poster - netto | | 5 557 | -5 319 |

(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 % (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. Istället lämnas upplysning om individuella resultatposter tillsammans med den relevanta information som de tillhör. Till exempel, vinster eller förluster i samband med olika finansiella instrument som innehas av koncernen beskrivs tillsammans med balansräkningsposterna. Vi tror att denna presentation är mer användbar för användare av de finansiella rapporterna.

Kostnader för ersättningar till anställda

2. Även om IAS 19 *Ersättningar till anställda* inte kräver några särskilda upplysningar om ersättningar till anställda utöver ersättningar efter avslutad anställning, kan andra standarder kräva upplysning om sådana kostnader som är väsentlig och därmed skulle kräva upplysning i enlighet med punkt 97 i IAS 1 *Utförande av finansiella rapporter*. På samma sätt kan avgångsvederlag leda till en kostnad som behöver upplysas om för att uppfylla kraven i punkt 97 i IAS 1.
Svenska företag ska lämna upplysningar i enlighet med Årsredovisningslagens regler. Dessa krav belyses i not 5(c)(ii).

Finansiella kostnader

3. Finansiella kostnader inkluderar normalt:
 - (a) kostnader som är lånekostnader enligt IAS 23 *Låneutgifter*:
 - (i) räntekostnader beräknade med hjälp av effektivräntemetoden som beskrivs i IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering*
 - (ii) kostnader avseende finansiell leasing (se not 25 (h)), och
 - (iii) valutakursdifferenser som härrör från lån i utländsk valuta i den mån de betraktas som en justering av räntekostnader
 - (b) upplösning av diskonteringsseffekt på avsättningar
 - (c) utdelning på preferensaktier klassificerade som skuld
 - (d) periodisering av rabatter och premier hänförliga till finansiella skulder
 - (e) ränta på skatteskulder där räntedelen kan identifieras separat.
4. 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).
5. 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

6. 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. 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.

IAS19p25, 158, 171

IAS23p5, 6

IAS37p60

IAS32p35, 40

IAS39p47, AG6

IAS21p52(a)

IAS18p7

Framework(74)

Övriga intäkter och kostnader

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

7. Följande krav visas inte i exemplet eftersom de inte är relevanta för IFRS Värde AB:

- (a) Om väsentligt måste företag separat upplysa om upplupna ränteintäkter på nedskrivna finansiella tillgångar samt avgiftsintäkter som härrör från finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och från stiftelse och annan förvaltningsverksamhet.

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om klassificering av kostnader, inklusive finansieringskostnader, se kapitel 4 *Utformning av finansiella rapporter: Klassificering av kostnader* i PwC Manual of Accounting

IFRS7p20(c),(d)

6 Inkomstskatt

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.

| | | 2016 | 2015 Omräknat |
|---------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| IAS12p79, 81(g)(ii) | 6(a) Inkomstskatt ¹ | | |
| | <i>Aktuell skatt</i> | | |
| IAS12p80(a) | Aktuell skatt på årets resultat | 17 389 | 12 274 |
| IAS12p80(b) | Justeringar avseende tidigare år | -369 | 135 |
| | Summa aktuell skatt | 17 020 | 12 409 |
| IAS12p80(c) | <i>Uppskjuten skatt</i> | | |
| | (Ökning)/minskning av uppskjutna skattefordringar (not 8(d)) | -41 | -1 403 |
| | Ökning/(minskning) av uppskjutna skatteskulder (not 8(d)) | 63 | 652 |
| | Summa uppskjuten skatt | 22 | -751 |
| | Inkomstskatt | 17 042 | 11 658 |
| | Inkomstskatt hänförlig till: | | |
| | Resultat från kvarvarande verksamheter | 16 646 | 11 487 |
| | Resultat från avvecklad verksamhet | 396 | 171 |
| | | 17 042 | 11 658 |

6(b) Väsentliga uppskattningar

| | |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IAS1p125 | Vid beräkningen av periodens skattekostnad har koncernen hanterat vissa kostnader som skattemässigt avdragsgilla. Skattelagstiftningen avseende dessa kostnader är dock otydlig och koncernen har 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. Föregående år skulle påverkas med en ökning av 345 tkr. |
| IAS1p38 | |

6(c) Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt

| | | 2016 | 2015 Omräknat |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| | Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter | 52 853 | 39 313 |
| | Resultat före skatt från avvecklad verksamhet | 1 151 | 570 |
| | | 54 004 | 39 883 |
| IAS12p81(d), 85 | Skatt vid svensk skattesats på 30 % (2015 30 %) | 16 201 | 11 965 |
| | Skatteeffekt avseende poster som är ej avdragsgilla /(ej skattepliktiga): | | |
| | Nedskrivning av goodwill | 723 | - |
| | Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar ² | 92 | 158 |
| | Forskning och utvecklingskostnader | 365 | 303 |
| | Representation | 82 | 79 |
| | Personaloptionsprogram ³ | 277 | 99 |
| | Utdelning till preferensaktieägare | 378 | 378 |
| | Återföring av valutaomräkningsreserv vid försäljning av dotterföretag, se not 15. | -51 | - |
| | Övriga poster | 123 | 17 |
| | Delsumma | 18 190 | 12 999 |

IAS12p81(c)(i),
84, 85**6(c) Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt, forts**

| | | 2016 | 2015 |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| | Delsumma | 18 190 | 12 999 |
| IAS12p85 | Skillnad i utländska skattesatser | -248 | -127 |
| IAS12p80(b) | Justering avseende tidigare år | -369 | 135 |
| | Skatteavdrag för forskning och utveckling | -486 | -404 |
| 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 | 17 042 | 11 658 |

6(d) Belopp redovisade direkt i eget kapital ^{4,5}

| | | 2016 | 2015 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------|
| IAS12p81(a), 62A | Sammanlagda beloppet av aktuell och uppskjuten skatt under perioden, hänförlig till poster som inte har redovisats i resultaträkningen eller övrigt totalresultat utan direkt mot eget kapital: | | |
| | Aktuell skatt: kostnader för återköp av aktier | 9(a) -15 | - |
| | Uppskjuten skatt: Konvertibla skuldebrev, emissionskostnader och rättelse av fel | 8(d), 11(b) 990 | 12 |
| | | 975 | 12 |

6(e) Underskottsavdrag

| | | 2016 | 2015 |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| 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. För ytterligare information om redovisade underskott och väsentliga bedömningar avseende dessa, se not 8 (d)

6(f) Oredovisade temporära skillnader

| | | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| 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 |

IAS12p81(f)

Temporära skillnader på 2 190 tkr (2015 – 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 Overseas Ltd har ej utdelade balanserade vinstmedel på 1 350 tkr (2015 – 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.

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

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

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

Beskattning av aktierelaterade ersättningar

3. I detta illustrativa exempel har vi antagit att inbetalningar till IFRS Värkets 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

Inkomstskatt ej redovisad i resultaträkningen

IAS1p90
IAS12p81(a),(ab)
IAS12p62A

4. Under vissa omständigheter redovisas aktuell och uppskjuten skatt antingen i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital, beroende på vilken post som skatten hänförs till. Företag ska upplysa om:
 - 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).
5. 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.

IAS12p62A

Oredovisade temporära skillnader

6. 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:

7. 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. |
| IAS12p82 | Företaget har gjort en förlust antingen under innevarande eller föregående period och har redovisat uppskjutna skattefordringar. | Upplys om beloppet för de uppskjutna skattefordringarna och de förhållanden som motiverar att de redovisas. |
| 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. |
| 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 IASp37 och IASp10. |
| 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)

8. 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 Sverige från 30 % till 28 % var i praktiken beslutad den 26 juni 2016 och kommer att gälla från den 1 april 2016. Som ett resultat av detta har berörda redovisade värden för uppskjuten skatt räknats om. Uppskjuten skatt som förväntas återföras fram till 31 december 2016 har beräknats med användning av den effektiva skattesats som kommer att gälla i Sverige under den aktuella perioden (28,5 %).

Ytterligare skattesänkning i Sverige har ansetts, vilket kommer att sänka skattesatsen med ytterligare 1 % per år och uppgå till 24 % per den 1 april 2019. Dessa förändringar förväntas dock beslutas separat med 1 % per år. Då sänkningarna inte var beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, har de inte redovisats i de finansiella rapporterna.

Effekten av den ändrade skattesatsen har redovisats i posten inkomstskatt i resultaträkningen förutom då förändringen hänförs till poster som tidigare inte har redovisats i 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 eget kapitalreglerade aktierelaterade ersättningar.

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningar som krävs avseende inkomstskatter hänvisas till kapitel 13 *Taxation: Disclosures in the notes* i PwC Manual of Accounting.

7 Finansiella tillgångar och finansiella skulder

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.

Koncernen har följande finansiella instrument:

IFRS7p8

| Finansiella tillgångar | Noter | Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt total- resultat | Tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen | Derivat som används för säkrings- ändamål | Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaff- ningsvärde | Summa |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 2016 | | | | | | |
| Kundfordringar och andra fordringar * | 7(a) | - | - | - | 20 661 | 20 661 |
| Investeringar som hålls till förfall | 7(b) | - | - | - | 1 210 | 1 210 |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | 7(c) | 11 110 | - | - | - | 11 110 |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 7(d) | - | 11 300 | - | - | 11 300 |
| Derivatinstrument | 12(a) | - | 1 854 | 308 | - | 2 162 |
| Likvida medel | 7(e) | - | - | - | 55 310 | 55 310 |
| | | 11 110 | 13 154 | 308 | 77 181 | 101 753 |
| 2015 | | | | | | |
| Kundfordringar och andra fordringar * | 7(a) | - | - | - | 13 089 | 13 089 |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | 7(c) | 5 828 | - | - | - | 5 828 |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 7(d) | - | 10 915 | - | - | 10 915 |
| Derivatinstrument | 12(a) | - | 1 417 | 712 | - | 2 129 |
| Likvida medel | 7(e) | - | - | - | 34 843 | 34 843 |
| | | 5 828 | 12 332 | 712 | 47 932 | 66 804 |

* Exklusive förskottsbetalningar ^{4,5}

| Finansiella skulder | Not | Derivat värderade till verkligt värde via resultat-räkningen | Derivat som används för säkrings-ändamål | Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Summa |
|----------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|
| 2016 | | | | | |
| Leverantörsskulder och andra skulder * | 7(f) | - | - | 15 130 | 15 130 |
| Upplåning | 7(g) | - | - | 100 444 | 100 444 |
| Derivatinstrument | 12(a) | 610 | 766 | - | 1 376 |
| | | 610 | 766 | 115 574 | 116 950 |
| 2015 | | | | | |
| Leverantörsskulder och andra skulder * | 7(f) | - | - | 11 270 | 11 270 |
| Upplåning | 7(g) | - | - | 88 080 | 88 080 |
| Derivatinstrument | 12(a) | 621 | 777 | - | 1 398 |
| | | 621 | 777 | 99 350 | 102 748 |

* exklusive icke finansiella skulder ^{4,5}

IFRS7p36(a),
IFRS7p31, 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 och andra fordringar

IAS1p77, 78(b)
IFRS7p6

| | 2016 | | | 2015 | | |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|--------|------------------------|------------------------|--------|
| | Omsättnings tillgångar | Anläggnings tillgångar | Summa | Omsättnings tillgångar | Anläggnings tillgångar | Summa |
| Kundfordringar | 17 855 | - | 17 855 | 11 167 | - | 11 167 |
| Reservering för osäkra kundfordringar (se not 12 (c)) | -525 | - | -525 | -300 | - | -300 |
| | 17 330 | - | 17 330 | 10 867 | - | 10 867 |
| Lån till närstående | - | 1 300 | 1 300 | - | 700 | 700 |
| Lån till ledande befattningshavare | 166 | 551 | 717 | 126 | 480 | 606 |
| Övriga fordringar (iii) | 939 | 375 | 1 314 | 716 | 200 | 916 |
| Förskottsbetalningar ^{4,5} | 500 | - | 500 | 475 | - | 475 |
| | 18 935 | 2 226 | 21 161 | 12 184 | 1 380 | 13 564 |

IAS24p17

Ytterligare information avseende lån till närstående och ledande befattningshavare återfinns i not 20.

IAS1p117

(i) Klassificering av kundfordringar och andra fordringar ^{2,3}

IFRS7p21
IAS39p9, 46(a)

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor eller tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Lån och övriga fordringar är icke-derivata finansiella tillgångar med fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Om inbetalning av belopp förväntas inom ett år klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar. Kundfordringar förfaller generellt till betalning inom 30 dagar och samtliga kundfordringar har därför klassificeras som omsättningstillgångar. Koncernens nedskrivningar och övriga redovisningsprinciper för kundfordringar och andra fordringar beskrivs i not 12 (c) och 26 (l)

(ii) Överförda fordringar

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

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

7(a) Kundfordringar och andra fordringar, forts

De hänförliga redovisade beloppen är följande:

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------------------------|-------|------|
| Överförda kundfordringar | 3 250 | - |
| Upplåning mot säkerhet(banklån – se not 7(g) nedan) | 3 100 | - |

(iii) Övriga fordringar

IFRS7p7

Dessa belopp uppkommer generellt vid transaktioner utanför den normala löpande verksamheten i koncernen. Ränta 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.

(iv) Verkligt värde för kundfordringar och andra fordringar⁶⁻⁷IFRS7p25, 29(a)
IFRS13p97, 93(b),(d)

Det verkliga värdet på kortfristiga fordringar motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte anses vara väsentlig. För merparten av de långfristiga fordringarna skiljer sig inte heller det verkliga värdet väsentligt från dess redovisade värde. Ett undantag är lånen till nyckelpersoner, som har ett verkligt värde på 481 tkr per den 31 december 2016 jämfört med det redovisade värdet på 551 tkr (2015: verkligt värde på 424 tkr och redovisat värde på 480 tkr).

De verkliga värdena har baserats på kassaflöden, diskonterade med aktuell utlåningsränta. De har klassificerats som nivå 3 i verkligt värde hierarkin på grund av innehållet av icke-observerbara indata, inklusive motpartens kreditrisk (se not 7 (h) nedan).

(v) Nedskrivningar och riskexponering

IFRS7p31, 34(c)

Information om nedskrivning av kundfordringar och andra fordringar, dess kreditvärdighet samt koncernens kreditriskexponering, valutarisk och ränterisk återfinns i not 12 (b) och (c).

7(b) Investeringar som hålls till förfall

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------|--------------|----------|
| Omsättningstillgångar | | |
| Obligationer | 750 | - |
| Nollkupongobligationer | 460 | - |
| | 1 210 | - |

(i) ObligationerIFRS7p25
IFRS13p97, 93(b)

Det verkliga värdet på obligationerna uppgår till 795 tkr (2015 - noll). Verkligt värde har fastställts genom tillämpning av publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad (som klassificeras som nivå 1 i verkligt värde hierarkin - se not 7 (h) nedan för mer information).⁶

(ii) NollkupongobligationerIFRS7p25,
IFRS13p97, 93(b)

Det verkliga värdet på nollkupongobligationerna uppgår till 482 tkr (2015 - noll). Verkligt värde har fastställts genom tillämpning av publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad (som klassificeras som nivå 1 i verkligt värde hierarkin - se not 7 (h) nedan för mer information).⁶

(iii) Klassificering av finansiella tillgångar som hålls till förfall^{2,3}IAS1p117
IFRS7p21
IAS1p66, 68
IAS39p9

Koncernen klassificerar investeringar som tillgångar som hålls till förfall när:

- De är finansiella tillgångar som inte är derivat
- De är noterade på en aktiv marknad
- De har fastställda eller fastställbara betalningar samt fastställd löptid
- Koncernen har för avsikt och förmåga att hålla de till förfall

Finansiella tillgångar som hålls till förfall ingår i anläggningstillgångar med undantag för de med kortare löptider än 12 månader efter utgången av rapportperioden, vilka klassificeras som omsättnings-tillgångar. Se not 25 (o) för koncernens övriga redovisningsprinciper för finansiella tillgångar.

(iv) Nedskrivningar och riskexponering

IFRS7p36(c)

Ingen av investeringarna som hålls till förfall är förfallna eller nedskrivna.

IFRS7p34

Alla investeringar som hålls till förfall är i svensk valuta. Med anledning av detta finns ingen valuta-riskexponering. Det finns heller ingen exponering mot prisrisk eftersom investeringarna kommer att hållas till förfall.

7(c) Finansiella tillgångar som kan säljasIFRS7p25, 31, 34(c)
IAS1p77

Finansiella tillgångar som kan säljas inkluderar följande finansiella tillgångar:

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Anläggningstillgångar | | |
| Noterade värdepapper: | | |
| Aktier | 4 168 | 1 350 |
| Obligationer | 2 230 | 1 528 |
| Preferensaktier | 990 | 590 |
| | 7 388 | 3 468 |
| Onoterade värdepapper (iv) | | |
| Aktier (i),(v) | 1 332 | 1 280 |
| Obligationer | 575 | 560 |
| Preferensaktier | 525 | 520 |
| | 2 432 | 2 360 |
| Villkorad köpeskilling vid avyttring av avvecklad verksamhet (not 15) | 1 290 | - |
| | 11 110 | 5 828 |

(i) Investeringar i närstående företag

IAS24p17

Finansiella tillgångar som kan säljas innehåller 300 tkr (2015 - 280 tkr) i aktier i företag som kontrolleras av det högsta moderföretaget, Lion Plc.

(ii) Klassificering av finansiella tillgångar som kan säljas^{2,3}

IAS1p117

IFRS7p21, B5(b)
IAS1p66, 68
IAS39p9, 45

Investeringar klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas när de inte har fastställda löptider och fastställda eller fastställbara betalningar, samt när ledningen har för avsikt att hålla dem på medellång till lång sikt. Finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon av de andra kategorierna (verkligt värde via resultaträkningen, låne- och kundfordringar eller investeringar som hålls till förfall) ingår också i kategorin för finansiella tillgångar som kan säljas.

Finansiella tillgångar redovisas som anläggningstillgångar om de inte förfaller inom 12 månader, eller ledningen har för avsikt att avyttra dem inom 12 månader efter utgången av rapporteringsperioden.

(iii) Indikatorer på nedskrivningsbehov för finansiella tillgångar som kan säljas

Ett värdepapper anses vara osäkert om det har skett en betydande eller långvarig nedgång i verkligt värde under dess anskaffningsvärde. Se not 25 (o) för ytterligare information om koncernens nedskrivningsregler för finansiella tillgångar.

(iv) Väsentliga uppskattningar ²IFRS13p91(a)
IAS1p125

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

(v) Väsentliga bedömningar ^{2,8}IFRS12p7, 9(a)
IAS1p122

Styrelsen har kommit fram till att de inte kontrollerar företaget VALUE IFRS Trustee Pty Ltd trots att IFRS Värde AB äger 100 % av det emitterade kapitalet i detta företag. VALUE IFRS Trustee Limited är förvaltare av IFRS Värde ABs pensionsfond. IFRS Värde AB kontrollerar inte detta företag eftersom det inte exponeras för, eller har rätt till rörlig avkastning från företaget och kan heller inte använda sitt inflytande över företaget till att påverka avkastningen. Investeringen har ett verkligt värde på 20 tkr (2015 – 20 tkr) och ingår bland onoterade aktier.

7(c) Finansiella tillgångar som kan säljas, fortsIAS1p38
IAS39p61

I de finansiella rapporterna för 2015 gjorde koncernen väsentliga bedömningar avseende nedskrivningsbehov för ett antal finansiella tillgångar som kan säljas.

För att avgöra om en finansiell tillgång som kan säljas behöver skrivas ned, utvärderar koncernen varaktigheten och omfattningen av minskningen i det verkliga värdet på tillgången under dess anskaffningsvärde. Koncernen beaktar även investeringens finansiella stabilitet och de kortsiktiga affärsutsikterna för företaget (inklusive faktorer såsom industrin och branschens resultat, ändringar i teknologi och operativa och finansiella kassaflöden). Samtliga observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från den finansiella tillgången beaktas. Även om det verkliga värdet av ett antal av koncernens finansiella tillgångar som kan säljas hade sjunkit till under anskaffningsvärdet per den 31 december 2015 bedömde koncernen att ingen av dessa nedgångar i verkligt värde förväntades bli betydande eller långvarig och därmed förelåg inget nedskrivningsbehov.

Om samtliga nedgångar i verkligt värde till under anskaffningsvärdet hade varit betydande eller långvariga, skulle koncernen ha redovisat ytterligare förluster på 250 tkr i de finansiella rapporterna för 2015, genom en omklassificering av de ackumulerade verkligt värde justeringarna hänförliga till finansiella tillgångar som kan säljas redovisade i eget kapital till resultaträkningen. Under räkenskapsåret 2016 har det verkliga värdet av de berörda tillgångarna ökat och är nu högre än anskaffningsvärdet.

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

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

| | | 2016 | 2015 |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|
| IFRS7p20(a)(iii) | Vinster/förluster redovisade i övrigt totalresultat (se not 9(c)) | 880 | -1 378 |
| IFRS7p20(a)(ii) | Vinster/förluster redovisade i resultaträkningen i övriga intäkter/övriga kostnader, omklassificerade från övrigt totalresultat vid försäljning (not 5) | 646 | -548 |

(vii) Finansiella tillgångar som ställts som säkerhet

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

(viii) Verkligt värde, nedskrivning och riskexponering

IFRS13p93
IFRS7p36(c) Information om metoder och antaganden för att fastställa verkligt värde finns i not 7(h) nedan. Ingen av de finansiella tillgångarna som kan säljas är förfallna eller nedskrivna.

IFRS7p34 Alla finansiella tillgångar som kan säljas är noterade i svenska kronor. För känslighetsanalys avseende pris- och ränterisk se not 12(b).

7(d) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningenIAS1p77
IFRS7p31, 34(c)

Samtliga finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen innehas för handel och består av följande:

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Omsättningstillgångar | | |
| Börsnoterade aktier i USA | 5 190 | 4 035 |
| Börsnoterade aktier i Sverige | 6 110 | 6 880 |
| | 11 300 | 10 915 |

IAS1p117

IFRS7p21,(8)(a)
IAS1p66, 68
IAS39p9, 45**(i) Klassificering av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen^{2,3}**

Koncernen klassificerar finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen om de har förvärvats i huvudsakligt syfte att säljas på kort sikt, dvs. innehas för handel. De har redovisats som omsättningstillgångar om de förväntas avyttras inom 12 månader efter rapportperiodens utgång, i annat fall redovisas de som anläggningstillgångar. Koncernen har inte några finansiella tillgångar som man vid det första redovisningstillfället valt att värdera till verkligt värde via resultatet. Se not 25(o) för koncernens övriga redovisningsprinciper för finansiella tillgångar.

(ii) Belopp som redovisats i resultaträkningen

IFRS7p20(a)(i)

Förändring i verkligt värde för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas under övriga vinster/förluster i resultaträkningen. (2016 – vinst på 835 tkr; 2015 – förlust på 690 tkr).

7(d) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, forts**(iii) Riskexponering och beräkning av verkligt värde**IFRS7p31
IFRS13p93

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

7(e) Likvida medel

| | | 2016 | 2015 |
|---------|------------------------------|---------------|--------|
| | Omsättningstillgångar | | |
| IAS7p45 | Kassa och bank | 750 | 600 |
| IAS7p45 | Kortfristiga bankplaceringar | 54 560 | 34 243 |
| | | 55 310 | 34 843 |

(i) Likvida medel i kassaflödesanalysen[∞]

| | | | |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------|
| IAS7p45 | Summa likvida medel vid årets slut i kassaflödesanalysen fördelar sig på följande: | 2016 | 2015 |
| | | | |
| | Summa likvida medel enligt ovan | 55 310 | 34 843 |
| IAS7p8 | Checkräkningskredit (se not 7(g) nedan) | -2 650 | -2 250 |
| | Likvida medel i kassaflödesanalysen | 52 660 | 32 593 |

(ii) Likvida medels sammansättning ^{2,3}

IAS7p46 I likvida medel ingår kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten som lätt och utan räntekostnader kan omvandlas till kontanter. Se not 25(k) för koncernens redovisningsprinciper rörande likvida medel.

(iii) Spärrade medelIAS7p48
Nytt exempel

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.

7(f) Leverantörsskulder och andra skulder ^{9,14}

| | | 2016 | 201 |
|---------|----------------------------------------|---------------|--------|
| | Kortfristiga skulder | | |
| IAS1p77 | Leverantörsskulder | 11 590 | 9 220 |
| | Sociala avgifter och liknande avgifter | 1 570 | 1 207 |
| IAS1p77 | Övriga skulder | 3 540 | 2 050 |
| | | 16 700 | 12 477 |

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. ⁶⁻⁷

[∞] 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 6.

7(g) Upplåning

| | | 2016 | | | 2015 | | |
|---------|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|---------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| | | Kort- fristiga | Lång- fristiga | Summa | Kort- fristiga omräk- nade | Lång- fristiga omräk- nade | Summa omräk- nade |
| IAS1p77 | Lån med ställda säkerheter | | | | | | |
| | Checkräkningskrediter | 2 650 | - | 2 650 | 2,250 | - | 2 250 |
| | Banklån (i) | 4 250 | 37 070 | 41 320 | 2 865 | 45 035 | 47 900 |
| | Obligationslån (vi) | - | - | - | 2 000 | 2 000 | 4 000 |
| | Skulder avseende finansiell leasing (v) | 755 | 2 639 | 3 394 | 755 | 3 195 | 3 950 |
| | Andra lån | 450 | 8 580 | 9 030 | 150 | 14 100 | 14 250 |
| | Summa lån med ställda säkerheter (i) | 8 105 | 48 289 | 56 394 | 8 020 | 64 330 | 72 350 |
| IAS1p77 | Lån utan ställda säkerheter | | | | | | |
| | Leverantörsskulder | 1 050 | - | 1 050 | 730 | - | 730 |
| | Konvertibla skuldebrev (iii) | - | 16 815 | 16 815 | - | - | - |
| | Inlösbara preferensaktier (iv) | - | 11 000 | 11 000 | - | 11 000 | 11 000 |
| | Lån från närstående * | - | 15 185 | 15 185 | - | 4 000 | 4 000 |
| | Summa lån utan säkerhet | 1 050 | 43 000 | 44 050 | 730 | 15 000 | 15 730 |
| | Summa upplåning | 9 155 | 91 289 | 100 444 | 8 750 | 79 330 | 88 080 |

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

(i) Lån mot säkerhet och pantsatta tillgångar

IFRS7p7, 14(b)
IFRS7p42D

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

För obligationslånen har säkerhet ställts i form av en företagsinteckning i moderföretaget.

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

Övriga lån är belagda med negativa utfästelseklausuler (negative pledge) som stipulerar vissa villkor på dotterföretaget som tagit emot dessa lån. "Negative pledge"-klausulen innebär att dotterföretaget inte utan långgivarens samtycke kan ställa säkerhet i sina tillgångar till andra kreditgivare samt försäkrar att följande nivåer på finansiella nyckeltalen är uppfyllda:

- (i) skulden får aldrig överstiga 50 % av de totala materiella anläggningstillgångarna, och
- (ii) länekostnaderna får inte överstiga 50 % av resultatet före finansiella kostnader och skatt under varje halvårsperiod.

IFRS7p14(a)

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

(ii) Efterlevnad av lånevillkor

IAS1p135(d)

IFRS Värde AB uppfyller samtliga lånevillkor under 2016 och 2015 års rapportperioder, se not 13 för detaljer.

7(g) Upplåning, forts**(iii) Konvertibla skuldebrev ⁹**IFRS7p17
IAS1p79(a)(vii)

Den 23 januari 2016 emitterade moderföretaget 1 500 000 sjuprocentiga konvertibla skuldebrev med ett nominellt värde av 20 000 tkr. Skuldebreven förfaller 23 januari 2020 om de dessförinnan inte konverterats till aktier på begäran av innehavaren. Konverteringskursen är 2 aktier per skuldebrev, vilken baserades på aktiekursen vid tidpunkten för utgivandet (6,10 kr). Konverteringskursen kan komma att justeras vid eventuella kapitalomstruktureringar. Konvertibla skuldebrev redovisas i balansräkningen enligt följande:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------------------------|---------------|------|
| 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) Inlösbare preferensaktier ⁹IFRS7p7
IAS1p79(a)(v)

De inlösbare preferensaktierna motsvarar 5 000 000 fullt betalda sexprocentiga kumulativa inlösbare preferensaktier. Aktierna är inlösbare till 2,20 kr per aktie den 31 december 2023 eller när som helst innan dess av moderföretaget. Aktierna ger en utdelning på 6 % per år. Om vinsten för ett räkenskapsår inte är tillräcklig för att utdelning ska kunna ske, ackumuleras utdelningen och betalas ut när tillräckliga vinstmedel finns tillgängliga. Vid en nedläggning av företaget kan aktieägarna få ut ett maximalt värde på 2,20 kr per aktie.

IAS32p17, 18

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

(v) Skulder avseende finansiell leasing

IAS17p31(a),(e)

Koncernen leasar vissa materiella anläggningstillgångar genom finansiella leasingavtal. Avtalen löper ut om tre till sju år och deras redovisade värde är 2 750 tkr (2015 – 3 000 tkr). Enligt villkoren i leasingkontrakten har koncernen möjlighet att köpa de leasade tillgångarna för 50 % av det överenskomna verkliga värdet vid leasingavtalens utgång. Köptionen förfaller om koncernen inte lyckas behålla sin kreditvärdighet på samma nivå som vid leasingperiodens start.

7(g) Upplåning, forts

IAS17p31(c),(e)(i)

Vissa leasingavtal har tillkommande variabla avgifter som baseras på förändringar i aktuella marknadshyror för liknande fastigheter. Variabla avgifter för perioden uppgick till 610 tkr (2015 – noll).

| | | 2016 | 2015 Omräknat |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|
| IAS17p31(b) | Framtida sammanlagda minimileaseavgifter som ska erläggas avseende finansiella leasingavtal: | | |
| IAS17p31(b)(i) | Inom 1 år | 655 | 655 |
| IAS17p31(b)(ii) | Mellan 1 och 5 år | 2 620 | 2 620 |
| IAS17p31(b)(iii) | Mer än 5 år | - | 655 |
| | Summa minimileaseavgifter | 3 275 | 3 930 |
| | Framtida finansiella kostnader för finansiell leasing | -681 | -930 |
| | Nuvärde på skulder avseende finansiell leasing | 2 594 | 3 000 |
| | Erhållna förmåner vid tecknande av icke uppsägningsbara operationella leasingavtal redovisade som en del av leasingkulden (se not 18(b)) | 800 | 950 |
| | Summa skulder avseende finansiell leasing | 3 394 | 3 950 |
| IAS17p31(b) | Nuvärde på finansiella leasingsskulder är som följer: | | |
| IAS17p31(b)(i) | Inom 1 år | 604 | 605 |
| IAS17p31(b)(ii) | Mellan 1 och 5 år | 1 990 | 1 990 |
| IAS17p31(b)(iii) | Mer än 5 år | - | 405 |
| | Summa minimileaseavgifter | 2 594 | 3 000 |

(vi) Återköp av obligationslånIFRS7p7
IAS39p41
IFRS7p20(a)(v)

Moderföretaget 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.

(vii) Kvittning av tillgångar och skulder

Se not 23 nedan för information om koncernens kvittningsarrangemang.

(viii) Verkligt värde ^{6,7}

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 på grund av att upplåningen är kortfristig. Väsentliga skillnader har enbart identifierats för följande lån:

| | 2016 | | 2015 | |
|---------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 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 | 9 475 | 11 000 | 10 860 |

IFRS13p97, 93(b),(d)

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

(ix) Riskexponering

IFRS7p31

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

7(h) Beräkning av verkligt värde ^{10,11}**(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.

IFRS7p44G

IFRS13p93(b)

| Återkommande värderingar till verkligt värde, per 31 december 2016 | Not | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|---------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|--------------|

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

| | | | | | |
|-------------------------------|-------|-------|---|---|-------|
| Börsnoterade aktier i USA | 12(a) | 5 190 | - | - | 5 190 |
| Börsnoterade aktier i Sverige | 7(d) | 6 110 | - | - | 6 110 |

Derivat som används för säkringsändamål

| | | | | | |
|---------------|-------|---|-------|-----|-------|
| Valutaderivat | 12(a) | - | 1 519 | 335 | 1 854 |
| Ränteswappar | 12(a) | - | 308 | - | 308 |

Finansiella tillgångar som kan säljas

| | | | | | |
|------------------------------------------|------|-------|-----|-------|-------|
| Aktieinstrument - fastighetsbranschen | 7(c) | 1 400 | - | - | 1 400 |
| Aktieinstrument - detaljhandelsbranschen | 7(c) | 2 768 | - | - | 2 768 |
| Aktieinstrument - biotech branschen | 7(c) | - | - | 1 332 | 1 332 |
| Obligationer - fastighetsbranschen | 7(c) | 1 130 | - | - | 1 130 |
| Obligationer - detaljhandelsbranschen | 7(c) | 1 100 | 575 | - | 1 675 |
| Preferensaktier - fastighetsbranschen | 7(c) | 990 | 525 | - | 1 515 |
| Övrigt (villkorad köpeskilling) | 7(c) | - | - | 1 290 | 1 290 |

Summa finansiella tillgångar

| | | | |
|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 18 688 | 2 927 | 2 957 | 24 572 |
|---------------|--------------|--------------|---------------|

Finansiella skulder

Derivat som används för säkringsändamål - valutaderivat

| | | | | |
|-------|---|-----|---|-----|
| 12(a) | - | 766 | - | 766 |
|-------|---|-----|---|-----|

Derivatinstrument som innehas för handel

| | | | | |
|-------|---|-----|---|-----|
| 12(a) | - | 610 | - | 610 |
|-------|---|-----|---|-----|

Summa finansiella skulder

| | | | |
|---|-------|---|-------|
| - | 1 376 | - | 1 376 |
|---|-------|---|-------|

IAS1p38

| Återkommande värderingar till verkligt värde, per 31 december 2015 | Not | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|---------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|--------------|

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

| | | | | | |
|-------------------------------|-------|-------|---|---|-------|
| Börsnoterade aktier i USA | 12(a) | 4 035 | - | - | 4 035 |
| Börsnoterade aktier i Sverige | 7(d) | 6 880 | - | - | 6 880 |

Derivat som används för säkringsändamål

| | | | | | |
|---------------|-------|---|-------|---|-------|
| Valutaderivat | 12(a) | - | 1 417 | - | 1 417 |
| Ränteswappar | 12(a) | - | 712 | - | 712 |

Finansiella tillgångar som kan säljas

| | | | | | |
|------------------------------------------|------|-------|-----|-------|-------|
| Aktieinstrument - fastighetsbranschen | 7(c) | 800 | - | - | 800 |
| Aktieinstrument - detaljhandelsbranschen | 7(c) | 550 | - | - | 550 |
| Aktieinstrument - biotechbranschen | 7(c) | - | - | 1 280 | 1 280 |
| Obligationer - fastighetsbranschen | 7(c) | 1 000 | - | - | 1 000 |
| Obligationer - detaljhandelsbranschen | 7(c) | 528 | 560 | - | 1 088 |
| Preferensaktier - fastighetsbranschen | 7(c) | 590 | 520 | - | 1 110 |

Summa finansiella tillgångar

| | | | |
|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 14 383 | 3 209 | 1 280 | 18 872 |
|---------------|--------------|--------------|---------------|

Finansiella skulder

Derivat som används för säkringsändamål - valutaderivat

| | | | |
|---|-----|---|-----|
| - | 777 | - | 777 |
|---|-----|---|-----|

Derivatinstrument som innehas för handel

| | | | | |
|-------|---|-----|---|-----|
| 12(a) | - | 621 | - | 621 |
|-------|---|-----|---|-----|

Summa finansiella skulder

| | | | |
|---|-------|---|-------|
| - | 1 398 | - | 1 398 |
|---|-------|---|-------|

7(h) Beräkning av verkligt värde, forts

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
IFRS13p91(a)

Nivå 1: Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (såsom börsnoterade derivat, finansiella instrument som innehas för handel och tillgångar som kan säljas) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som använts för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen.

IFRS13p81
IFRS13p91(a)

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

IFRS13p86

Nivå 3: I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation. Detta gäller t ex för onoterade instrument.

(ii) Värderingstekniker för att fastställa verkligt värde

IFRS13p93(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 valutaterminkontrakt fastställs genom användning av kurser för valutaterminer på balansdagen.
- 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.

(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 2016 och 2015:

| | Onoterade aktier | Villkorad köpe- skilling | Derivat som innehas för handel | Summa |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|--------------|
| Ingående balans 1 januari 2015 | 1 322 | - | - | 1 322 |
| Avyttring | -19 | - | - | -19 |
| Förluster som redovisats i övrigt totalresultat | -23 | - | - | -23 |
| Utgående balans 31 december 2015 | 1 280 | - | - | 1 280 |
| Överföringar från nivå 2 | - | - | 365 | 365 |
| Försäljning verksamhet | - | 1 200 | - | 1 200 |
| Vinster(+)/förluster(-) redovisade i övrigt totalresultat | 52 | -40 | - | 12 |
| Vinster redovisade iavvecklade verksamheter | | 130 | | 130 |
| Vinster(+)/förluster(-) redovisade i övriga intäkter * | - | | -30 | -30 |
| Utgående balans 31 december 2016 | 1 332 | 1 290 | -335 | 2 957 |

IFRS13p93(f)

* orealiserade vinster(+) och förluster(-) redovisade i resultaträkningen, hänförliga till tillgångar som innehades vid periodens slut (inklusive vinster/förluster som redovisats under övriga intäkter ovan) ¹²

| | | | | |
|------|----|-----|-----|-----|
| 2016 | - | -15 | 130 | 115 |
| 2015 | -9 | - | - | -9 |

7(h) Beräkning av verkligt värde, forts**(iv) Överföringar mellan nivå 2 och 3**

IFRS13p93(d)

Under 2016 överförde koncernen ett valutasäkringskontrakt 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.

(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.

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

| Beskrivning | Verkligt värde per | | Icke observerbara data * | Typ av indata (sannolikhetsviktat genomsnitt) | | Förhållandet mellan icke observerbara indata och verkligt värde |
|--------------------------------|--------------------|-------------|---------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 31 dec 2016 | 31 dec 2015 | | 2016 | 2015 | |
| Onoterade aktier | 1 332 | 1,280 | Tillväxtfaktor för resultat | 2.5% - 3.5% (3%) | 2.0% - 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. 2015: ökning/minskning av tillväxtfaktor och diskonteringsränta med +/- 50 bp resp 100 bp skulle ändra verkligt värde med +55 000 kr/ -65 000kr |
| | | | Riskjusterad diskonteringsränta | 9% - 11% (10%) | 9.5% - 11% (10.2%) | |
| Derivat som innehas för handel | 335 | 365 | Kreditförlustprocenten | 25% | 30% | En förändring av kreditförlustprocenten med +/- 5 % resulterar i en förändring av verkligt värde med 30 000 kr (2015: förändring av kreditförlustprocenten med +/- 6 % förändrar verkligt värde med 33 000 kr) |
| Villkorad köpeskilling | 1 290 | n/a | Riskjusterad diskonteringsränta | 14% | n/a | 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) | n/a | Om förväntat kassaflöde var 10 % högre eller lägre skulle verkligt värde öka/minska med 35 000 kr. |

IFRS13p93(h)(i)

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

IFRS13p93(g)

(vi) Värderingsprocesser

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

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.
- Tillväxtfaktorn för resultat avseende noterade 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 presentation av och upplysningar om finansiella instrument

4. IFRS 7 ska inte tillämpas för följande poster eftersom dessa inte är finansiella instrument enligt definitionen i IAS 32 punkt 11:
 - (a) Erhållna/erlagda förskott (rätt att i framtiden erhålla varor eller tjänster, inte kontanter eller en finansiell tillgång)
 - (b) Skattefordringar, skatteskulder och liknande poster (lagstadgade rättigheter eller skyldigheter, inte avtalsenliga), eller
 - (c) Förutbetalda intäkter och garantiförpliktelser (åtaganden att leverera varor eller tjänster, inte kontanter eller finansiell tillgång)
5. Även om förskott inte är finansiella tillgångar, behandlar vi dem tillsammans med kundfordringar i enlighet med punkt 78(b) of IAS 1 *Presentation of Financial Statements*.

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

6. 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 innehav i egetkapitalinstrument (och derivatinstrument som är knutna till sådana egetkapitalinstrument) som inte har ett noterat marknadspris och som värderas till anskaffningsvärde i enlighet med IAS 39 på grund av att deras verkliga värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt
 - (c) när ett avtal innehåller en diskretionär del (*enligt beskrivningen i IFRS 4 Insurance Contracts*) vars verkliga värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt.

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

7. 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.

IAS32p11

IFRS7p25, 29

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

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

IFRS12p7, 9(a)

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

Finansiella skulder

Finansiella instruments villkor och förutsättningar

IFRS7p7, 31

9. 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 villkor och förutsättningar för vart och ett av deras större lån. Om ett företag har lån (eller andra finansiella instrument) med ovanliga villkor och förutsättningar, ska dock tillräcklig information lämnas för att användare ska kunna bedöma karaktär och omfattning av de risker som uppstår genom dessa instrument.

Redovisning av skulder hänförliga till incitament vid operationella leasingavtal

10. IFRS Värde AB har valt att redovisa skulden som uppkommit från incitament hänförliga till icke uppsägningsbara leasingavtal tillsammans med finansiella leasingsskulder. Andra redovisningssätt är dock möjliga.

Värdering till verkligt värde

Klasser av tillgångar och skulder

IFRS13p94

11. 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

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

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

IFRS13p93(f)

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

13. 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 basen för dess upplupna 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.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

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

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

| | Frågeställning som inte belyses | Relevant upplysning eller referens |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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. |
| 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 håller sig 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. |
| IAS17p31(d) | Finansiell leasing hos leasetagare – vidareuthyrning | Upplys om de framtida minimileaseavgifter som förväntas erhållas från vidareuthyrning. |
| IAS17p47, 48 | Finansiell leasing hos leasegivare | Åtskilliga upplysningar, se IAS 17. |
| IFRS7p8-11, 20(a) | Finansiella tillgångar och finansiella skulder som identifierats som värderade till verkligt värde via resultatet | Åtskilliga upplysningar till balans- och resultaträkningarna, se IFRS 7. |
| IFRS7p20(c) | Avgiftskostnader för finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultatet | Upplys om beloppet om detta är väsentligt. |
| IFRS7p12A, 12 | Omklassificeringar från kategorin värderat till verkligt värde via resultatet och andra omklassificeringar mellan kategorierna för finansiella tillgångar som gjorts i enlighet med reglerna i IAS 39 p 50-52 | Åtskilliga upplysningar, se IFRS 7 p 12, 12A. |
| IFRS7(18),(19) | Uteblivna betalningar och avtalsbrott avseende finansiella skulder | Redogör för uteblivna betalningar |
| IFRS7p29(b),(c), 30 | Finansiella instrument som värderas till anskaffningsvärde eftersom deras verkliga värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt Upplysning behöver inte lämnas om verkliga värden för avtal avseende finansiella skulder, som innehåller en diskretionär del | Lämna information som gör det möjligt för användarna att göra egna bedömningar om omfattningen av eventuella skillnader mellan redovisade värden och verkliga värden. |
| IFRS13p96 | Finansiella tillgångar och finansiella skulder med nettoposition för marknadsrisk eller kreditrisk i motparten | Upplys om att undantaget i IFRS 13 p 48 tillämpas. |
| IFRS13p98 | Finansiella skulder med integrerad minskning av kreditrisken för tredje part | Lämna information om minskningen och huruvida den återspeglas i värderingen av skulden till verkligt värde. |

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

15. 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):

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

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

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet

- (a) 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:

Koncernen identifierar en finansiell tillgång eller finansiell skuld som värderad till verkligt värde via resultatet när identifieringen avsevärt reducerar den bristande överensstämmelse med avseende på värdering eller redovisning som kan upp-komma när en finansiell tillgång och en finansiell skuld värderas med olika metoder.

Under redovisningsperioden har koncernen finansierat tillgångar till fast ränta (som inte är lån eller fordringar och inte klassificerade som investeringar som hålls till förfall) med skulder till fast ränta. Bristande överensstämmelse med avseende på värdering eller redovisning uppkommer när tillgångar värderas som tillgångar som kan säljas (verkligt värde med värdeförändringar redovisade i eget kapital) och skulder till upplupet anskaffningsvärde (ingen redovisning av värdeförändringar). Ledningen har därför identifierat både de finansiella tillgångarna och de finansiella skulderna som värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Denna identifiering ger mer relevant information genom en konsekvent redovisning av motsvarande förändringar i verkligt värde.

Uteblivna betalningar och avtalsbrott avseende finansiella skulder

- (b) 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 kvartalet var större än väntat på grund av verksamhetens expansion. Därför betalades inte ränta på 75 tkr på förfallodagen den 31 september 2016.

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

Ledningen bedömer att företaget fragment kommer att kunna reglera alla avtalade åtaganden i tid.

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information hänvisas till följande kapitel i PwC Manual of Accounting:

- (a) Kapitel 6.9 *Presentation and disclosure of financial instruments*: Disclosure of financial instruments
(b) Kapitel 5 *Fair value*: Disclosures

IAS32p11, 23

IFRS7pB5(a)

IFRS7p18

8 Icke-finansiella tillgångar och skulder

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))
 - förvaltningsfastigheter (not 8(b))
 - immateriella tillgångar (not 8(c))
 - uppskjutna skattefordringar/-skulder (not 8(d))
 - varulager (not 8(e))
 - anläggningstillgångar som innehas för försäljning (not 8(f))
 - förpliktelser avseende ersättningar till anställda (not 8(g))
 - avsättningar (not 8(h))
- redovisningsprinciper
- information om bedömningen av verkligt värde av tillgångar och skulder, inklusive uppskattning och bedömning om osäkerheter i posterna

8(a) Materiella anläggningstillgångar ^{4,5}

| Anläggningstillgångar | Mark | Byggnader | Inventarier, installationer & utrustning | Maskiner och fordon | Pågående ny-anläggningar | Summa |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------|------------------------------------------|---------------------|--------------------------|---------|
| Per 1 januari 2015 (Omräknat, se not 11(b)) | | | | | | |
| IAS16p73(d) Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp | 11 350 | 28 050 | 27 480 | 70 860 | - | 137 740 |
| IAS16p73(d) Ackumulerade avskrivningar | - | - | -7 570 | -37 025 | - | -44 595 |
| Redovisat värde | 11 350 | 28 050 | 19 910 | 33 835 | - | 93 145 |
| Räkenskapsåret 2015 | | | | | | |
| 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 | 7 198 | 3 100 | 17 602 |
| IAS16p73(e)(ii) IFRS5p38 Tillgångar överförda 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) Utgående redovisat värde | 16 500 | 31 140 | 20 292 | 34 088 | 3 100 | 105 080 |
| Per 31 december 2015 (Omräknat, se not 11(b)) | | | | | | |
| IAS16p73(d) Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp | 16 500 | 31 140 | 29 852 | 75 693 | 3 100 | 156 285 |
| IAS16p73(d) Ackumulerade avskrivningar | - | - | -9 600 | -41 605 | - | -51 205 |
| IAS1p77 Redovisat värde | 16 500 | 31 140 | 20 252 | 34 088 | 3 100 | 105 080 |
| Räkenskapsåret 2016 | | | | | | |
| IAS16p73(e) Ingående redovisat värde | 16 500 | 31 140 | 20 252 | 34 088 | 3 100 | 105 080 |
| IAS16p73(e)(viii) Valutakursdifferenser | - | - | -230 | -570 | - | -800 |
| IAS16p73(e)(iv) Omvärdering | 3 320 | 3 923 | - | - | - | 7 243 |
| IAS16p73(e)(iii) Ökning genom rörelseförvärv | 800 | 3 400 | 1 890 | 5 720 | - | 11 810 |
| IAS16p73(e)(i), 74(b) Inköp | 2 500 | 2 682 | 5 313 | 11 972 | 3 450 | 25 917 |
| IAS16p73(e)(ii) IFRS5p38 Tillgångar överförda till avyttringsgrupp som innehas för försäljning samt avyttringar | -550 | - | -985 | -1 680 | - | -8 215 |
| IAS16p73(e)(ix) Omklassificeringar | - | - | 950 | 2 150 | -3 100 | - |
| IAS16p73(e)(vii) Avskrivningar | - | -1 750 | -2 340 | -4 860 | - | -8 950 |
| IAS16p73(e)(v) IAS36p126(a),(b) Nedskrivningar (iv) | - | -465 | -30 | -180 | - | -675 |
| IAS16p73(e) Utgående redovisat värde | 22 570 | 38 930 | 19 820 | 46 640 | 3 450 | 131 410 |
| Per 31 december 2016 | | | | | | |
| IAS16p73(d) Anskaffningsvärde eller omvärderat belopp | 22 570 | 38 930 | 31 790 | 93 285 | 3 450 | 190 025 |
| IAS16p73(d) Ackumulerade av- och nedskrivningar | - | - | -11 970 | -46 645 | - | -58 615 |
| IAS1p77 Redovisat värde | 22 570 | 38 930 | 19 820 | 46 640 | 3 450 | 131 410 |
| IAS16p74(b) | | | | | | |

8(a) Materiella anläggningstillgångar, forts**(i) Leasade tillgångar**

IAS17p31(a)

I posten inventarier, installationer & utrustning ingår leasingobjekt som koncernen innehar enligt finansiella leasingavtal med följande belopp: (se not 7(g) för ytterligare information):

| | 2016 | 2015 Omräknat |
|----------------------------|-------|------------------|
| Leasade tillgångar | | |
| Anskaffningsvärde | 3 000 | 3 000 |
| Akkumulerade avskrivningar | -250 | - |
| Redovisat värde | 2 750 | 3 000 |

(ii) Anläggningstillgångar som ställts som säkerhet

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

(iii) Nedskrivningar och ersättningar

IAS36p130(a)

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

IAS16p74(d)

Koncernen erhöll ett belopp om 300 tkr (2015 – noll) från försäkringsbolaget som ersättning för skada på en byggnad som förstördes av branden. Denna ersättning redovisades som en övrig intäkt.

IAS1p117

(iv) 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. För förbättringsutgifter på annans fastighet eller vissa materiella anläggningstillgångar som innehåses enligt finansiella leasingavtal, görs avskrivningar över den kortaste av nyttjandeperioden eller leasingperioden. Nyttjandeperioderna är som följer:

IAS16p73(c)

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

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(i) nedan.

IAS16p74(a)

(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:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------|---------|--------|
| Mark | | |
| Anskaffningsvärde | 16 100 | 13 350 |
| Akkumulerade avskrivningar | - | - |
| Redovisat värde | 16 100 | 13 350 |
| Byggnader | | |
| Anskaffningsvärde | 367 322 | 27 790 |
| Akkumulerade avskrivningar | -3 715 | -1 850 |
| Redovisat värde | 33 607 | 25 940 |

8(b) Förvaltningsfastigheter

| | | 2016 | 2015 |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| | 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 |
| IAS40p75(f) | (i) Redovisade belopp i resultaträkningen avseende förvaltningsfastigheter | 2016 | 2015 |
| IAS40p75(f)(i) | Hysesintäkter | 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 | 1 350 | 1 397 |
| IAS1p117 | (ii) Värderingsgrund för förvaltningsfastigheter till verkligt värde | | |
| IAS40p75(a), 75(d) | 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. | | |
| | (iii) Väsentliga antaganden – verkligt värde av förvaltningsfastigheter | | |
| | Information om värderingen av förvaltningsfastigheterna lämnas i not 8(i) nedan. | | |
| IAS40p75(g) | (iv) Anläggningstillgångar som ställts som säkerhet | | |
| | Se not 24 för information om anläggningstillgångar som ställts som säkerhet. | | |
| IAS40p75(h) | (v) 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. | | |
| IAS17p56(c) | (vi) Leasingavtal | | |
| | Några av förvaltningsfastigheterna leasas till hyresgäster under långfristiga operationella leasingavtal med månatliga hyresbetalningar. Minimileaseavgifter som ska erhållas avseende förvaltningsfastigheter är enligt följande: | | |
| | | 2016 | 2015 |
| IAS17p56(a) | Framtida minimileaseavgifter som hänför sig till icke-uppsägningsbara leasingavtal för förvaltningsfastigheter fördelas enligt följande: | | |
| | Inom 1 år | 4 265 | 4 245 |
| | Mellan 1 och 5 år | 9 120 | 9 050 |
| | Mer än 5 år | 2 370 | 2 550 |
| | | 15 755 | 15 845 |

8(c) Immateriella tillgångar

| | Anläggningstillgångar | Goodwill | Patent, varumärken och andra rättigheter | Internt upparbetade program- varor* | Kundkontrakt | Total |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------|--------|
| IFRS3pB67(d)(i) | Per 1 januari 2015 | | | | | |
| IAS38p118(c) | Anskaffningsvärde | 9 700 | 9 410 | 2 255 | - | 21 365 |
| | Akkumulerade av- och nedskrivningar | - | -250 | -205 | - | -455 |
| | Redovisat värde | 9 700 | 9 160 | 2 050 | - | 20 910 |
| IAS38p118(e) | Räkenskapsåret 2015 | | | | | |
| | Ingående redovisat värde | 9 700 | 9 160 | 2 050 | - | 20 910 |
| IAS38p118(e)(i) IFRS3pB67(d)(ii) | 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 2015 | | | | | |
| | Anskaffningsvärde | 9 745 | 9 410 | 2 975 | - | 22 030 |
| | Akkumulerade av- och nedskrivningar | - | -775 | -410 | - | -1 185 |
| IAS1p77 | Redovisat värde | 9 745 | 8 635 | 2 565 | - | 20 945 |
| IFRS3pB67(d)(i) IAS38p118(e) | Räkenskapsåret 2016 | | | | | |
| | 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) | Förvärv av rörelse (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 2016 | | | | | |
| | Anskaffningsvärde | 10 715 | 12 430 | 3 855 | 3 180 | 30 180 |
| | Akkumulerade 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) IAS38p118(d) | * Programvaror består av aktiverade utvecklingsutgifter som avser en internt upparbetad immateriell tillgång. | | | | | |
| IAS36p126(a), 130(c)(i),(d)(i) | ** I resultaträkningen ingår avskrivningar i kostnader för sålda varor (1 050 tkr; 2015 – 450 tkr), i kostnader för utförda tjänster (475 tkr; 2015 – 125 tkr), i marknadsföringskostnader (310 tkr; 2015 – 45 tkr) och i administrationskostnader (200 tkr; 2015 – 110 tkr). | | | | | |
| IAS38p126 | *** Det redovisade värdet av möbeltillverkningsenheten i Europa har skrivits ned till återvinningsvärdet. Förlusten ingår i kostnad såld vara i resultaträkningen. | | | | | |

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 under räkenskapsåret (2015 – noll) vilket redovisas i resultaträkningen som administrationskostnader.

8(c) Immateriella tillgångar, forts

IAS1p117

IAS38p118(a),(b)

(i) Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder ^{2,3}

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

Se not 25(t) för övriga redovisningsprinciper hänförliga till immateriella tillgångar, och not 28(j) för koncernens nedskrivningspolicy.

(ii) Kundkontrakt

IAS1p119

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

IAS1p125

(iii) 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 2016 är 722 tkr (2015 – noll). Koncernen bedömer att nyttjandeperioden för programvaran är åtminstone 5 år baserat på den bedömda tekniska utvecklingen på liknande tillgångar. Men den faktiska nyttjandeperioden kan vara kortare eller längre än 5 år, beroende på tekniska utvecklingen och konkurrenters agerande. Om nyttjandeperioden var 3 år skulle det redovisade beloppet vara 702 tkr per 31 december 2016. Om nyttjandeperioden var 8 år skulle det redovisade beloppet vara 732 tkr.

(iv) 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.

| | Sverige | USA | Kina | Europa | Summa |
|------------------------|---------|-------|-------|--------|-------|
| 2016 | | | | | |
| IT-konsulttjänster | - | 4 200 | - | 2 870 | 7 070 |
| Möbler tillverkning | 120 | - | - | - | 120 |
| Elektronisk utrustning | 1 115 | - | - | - | 1 115 |
| | 1 235 | 4 200 | - | 2 870 | 8 305 |
| 2015 | Sverige | USA | Kina | Europa | Summa |
| IT-konsulttjänster | - | 4 200 | - | 3 015 | 7 215 |
| Möbler tillverkning | 120 | - | 2 410 | - | 2 530 |
| | 120 | 4 200 | 2 410 | 3 015 | 9 745 |

(v) Väsentliga antaganden: viktiga antaganden vid beräkning av nyttjandevärdeIAS36p134(c),
(d)(i),(iii),(iv)

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov för goodwill föreligger. Återvinningssvärden för kassagenererande enheter (KGE) har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde vilket kräver att vissa antaganden måste göras. Beräkningarna utgår från kassaflödesprognoser baserade på budgetar fastställda av ledningen för de kommande fem åren. Kassaflöden efter femårsperioden extrapoleras med tillväxttakten som anges nedan. Tillväxttakten som används överensstämmer med branschprognoser för varje KGEs respektive bransch.

8(c) Immateriella tillgångar, forts

IAS36p134(d)(i)

För varje KGE till vilket ett betydande goodwillbelopp har fördelats, anges nedan de väsentliga antaganden som använts när nyttjandevärdet beräknats: ^{6,7}

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

| | Möbler tillverkning Kina | IT-konsulttjänster USA | IT-konsulttjänster Europa | Elektronisk utrustning Sverige |
|------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| 2016 | | | | |
| 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 |
| 2015 | | | | |
| 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 (%) [∞] | 14,3 | 14,4 | 15,1 | - |

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 tillväxttakt över femårsprognosen; baserat på historiskt utfall och ledningens bedömning av marknadens utveckling. |
| Försäljningspris | Genomsnittlig tillväxttakt över femårsprognosen; baserat på aktuella branschtrender, beaktat långsiktig inflationsprognos för varje land. |
| Budgeterad bruttomarginal | Baserat på historiskt utfall och ledningens bedömning av framtiden. |
| Andra rörelsekostnader | Fasta kostnader för KGE, vilka inte varierar väsentligt med försäljningsvolym eller priser. Ledningen bedömer dessa kostnader baserat på nuvarande organisationsstruktur, justerat för inflationsökningar men inte beaktat framtida omstrukturerings- eller kostnadsbesparingsåtgärder. De redovisade beloppen ovan är genomsnittliga rörelsekostnader för den budgeterade femårsperioden. |
| 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 branschrappporter. |
| Diskonteringsränta före skatt | Återspeglar specifika risker i de relevanta segmenten och i de länder som de är verksamma inom. |

IAS36p55

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

8(c) Immateriella tillgångar, forts

Kundkoncentration/beroende – IT-konsulttjänstsegmentet – Europa

IAS36p134(d)(iii)

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)

*(vi) Väsentliga antaganden – Nedskrivningar ^{2,3}*IAS36p129(a),
130(a),(b),(d),(e)

Nedskrivningar om 2 410 tkr har gjorts för segmentet Möbler tillverkning i Kina till följd av ett beslut att dra ner på tillverkningen som allokerats till dessa fabriker. Detta var ett resultat av koncernens omallokering av produktionsvolymen över alla enheter för att dra nytta av marknadsfördelar. Som en följd av detta, analyserade koncernen användningen av materiella anläggningstillgångar och bedömde att nyttjandeperioderna inte påverkas av detta beslut. Inget nedskrivningsbehov på andra tillgångar än Goodwill bedömdes föreligga.

Per 31 december 2016 var återvinningsvärdet för hela enheten 45 789 tkr.

IAS36p130(e)

(vii) Väsentliga antaganden: Påverkan av möjliga förändringar av viktiga antaganden

IAS36p134(f)

*Möbler tillverkning – Kina*IAS1p129(b)
IAS36p134(f)(i)-(iii)

Om den budgeterade bruttomarginal som användes vid beräkningen av nyttjandevärdet för den kassagenererande enhet som utgörs av möbeltillverkning i Kina hade varit 5 % lägre än ledningens bedömning per 31 december 2016 (42 % i stället för 47 %), skulle koncernen ha gjort ytterligare nedskrivningar av det redovisade värdet på materiella anläggningstillgångar med 1 300 tkr. Den rimligt möjliga minskningen om 5 % av budgeterad bruttomarginal motsvarar en rimlig möjlig förändring av försäljningspriset med 0,2 % (t.ex. 1,2 % i årlig tillväxttakt istället för 1,4 %).

Om diskonteringsräntan före skatt som använts i beräkningarna av denna kassagenererande enhet varit 1 % högre än ledningens bedömning (15,7 % istället 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 möbeltillverkningen.

*IT-konsulttjänster – Europa*IAS36p134(f)(i)
IAS1p38

För KGE IT-konsulttjänster i Europa bedöms återvinningsvärdet överstiga det redovisade beloppet för enheten per 31 december 2016 med 388 tkr (2015 – 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:

| | 2016 | | 2015 | |
|------------------------------------------|------|------|------|------|
| | Från | Till | Från | Till |
| Försäljningsvolym (% årlig tillväxttakt) | 4,1 | 3,5 | 3,9 | 2,5 |
| Budgeterad bruttomarginal (%) | 55,5 | 49 | 54,0 | 46 |
| Långsiktig tillväxttakt (%) | 2,0 | 1,5 | 1,8 | 1,3 |
| Diskonteringsränta före skatt (%) | 14,8 | 15,5 | 15,1 | 15,9 |

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(d) Uppskjuten skatt*(i) Uppskjutna skattefordringar*

| | Noter | 2016 | 2015 Omräknat |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
| IAS12p81(g)(i) | Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till: | | |
| Skattemässiga underskott | | 3 170 | 2 245 |
| Förmånsbestämda pensionsförpliktelser | 8(g) | 1 317 | 783 |
| Ersättningar till anställda | | 914 | 822 |
| Garantiavsättningar och avsättning för advokat- och rättegångskostnader | 8(h) | 992 | 846 |
| | | 6 393 | 4 696 |
| Övrigt | | | |
| Avsättning för återställandeutgifter | 8(h) | 367 | - |
| Omstruktureringsreserv | 8(h) | 270 | - |
| Kassaflödessäkringar | 12(a) | 230 | 233 |
| Derivatinstrument som innehas för handel | 12(a) | 183 | 186 |
| Upplupna intäkter | 3(b) | 179 | 171 |
| Osäkra fordringar | 12(a) | 227 | 137 |
| Eventualförpliktelser | 8(h) | 143 | - |
| Nedskrivning av byggnad | 4 | 140 | - |
| Nyemissionskostnader | 9(a) | 48 | - |
| Övrigt | | 53 | 34 |
| Delsumma övrigt | | 1 473 | 761 |
| Summa uppskjutna skattefordringar | | 7 866 | 5 457 |
| IAS12p74 | (ii) | | |
| Belopp som kvittats mot uppskjutna skatteskulder enligt kvittningsreglerna ^{8,9} | | -543 | -478 |
| Netto uppskjutna skattefordringar | | 7 323 | 4 979 |

Väsentliga uppskattningar ^{2,3}

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 2018 och framåt. De skattemässiga underskotten kan rullas vidare och har ingen förfallodag.

| IAS12p81(g)(ii) | Bruttoförändringar ^{10,11} | Skatte- mässiga underskott | Pensions- åtaganden | Ersättningar till anställda | Avsätt- ningar | Övrigt | Summa |
|-----------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|-------------------|--------|-------|
| | Per 1 januari 2015 (Omräknat) | 1 300 | 551 | 791 | 670 | 369 | 3 681 |
| | Redovisat: | | | | | | |
| IAS12p81(g)(ii) | I resultaträkningen | 945 | -41 | 31 | 176 | 292 | 1 403 |
| IAS12p81(ab) | I övrigt totalresultat | - | 273 | - | - | 100 | 373 |
| | Per 31 december 2015 (Omräknat) | 2 245 | 783 | 822 | 846 | 761 | 5 457 |

8(d) Uppskjuten skatt, forts

IAS12p81(g)(ii)

| Bruttoförändringar ^{10,11} | Skatte- mässiga underskott | Pensions- åtaganden | Ersättningar till anställda | Avsätt- ningar | Övrigt | Summa |
|-------------------------------------------|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|-------------------|--------|-------|
| Per 31 december 2015 (Omräknat) | 2 245 | 783 | 822 | 846 | 761 | 5 457 |
| Redovisat: | | | | | | |
| I resultaträkningen | -600 | -4 | -33 | 146 | 532 | 41 |
| I övrigt totalresultat | - | -36 | - | - | -15 | -51 |
| Direkt i eget kapital | - | - | - | - | 60 | 60 |
| Ökning genom rörelseförvärv | 1 525 | 574 | 125 | - | 135 | 2 359 |
| Per 31 december 2016 | 3 170 | 1 317 | 914 | 992 | 1 473 | 7 866 |

(ii) Uppskjutna skatteskulder

IAS12p81(g)(i)

| | Noter | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|--------------|
| Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till: | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 8(a) | 6 258 | 4 140 |
| Immateriella tillgångar | 8(c) | 2 375 | 770 |
| Konvertibla skuldebrev | 7(g) | 955 | - |
| Förvaltningsfastigheter | 8(b) | 1 124 | 719 |
| | | 10 712 | 5 629 |
| Övrigt | | | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 7(d) | 720 | 420 |
| Derivatinstrument som innehas för handel | 12(a) | 556 | 425 |
| Finansiella tillgångar som kan säljas | 7(c) | 281 | 172 |
| Andelar i intresseföretag | 16(e) | 131 | 113 |
| Förskottsbetalningar | 7(a) | 150 | 143 |
| Varulager | 8(e) | 120 | - |
| Aktierelaterade ersättningar (eget kapitalreglerade) | 21(b) | 51 | 22 |
| Övrigt | | 182 | 214 |
| Delsumma övrigt | | 2 191 | 1 509 |
| Summa uppskjutna skatteskulder | | 12 903 | 7 138 |
| Belopp som kvittats mot uppskjutna skattefordringar enligt kvittningsreglerna ^{8,9} | (i) | -543 | -478 |
| Netto uppskjutna skatteskulder | | 12 360 | 6 660 |

Kvittning av skatt inom koncernen ^{8,9}

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

8(d) Uppskjuten skatt, forts

IAS12p81(g)(ii)

| | Bruttoförändringar ^{10,11} | Materiella anläggningstillgångar | Immateriella tillgångar | Förvaltningsfastigheter | Konvertibla skuldebrev | Övrigt | Summa |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|--------|--------|
| Per 1 januari 2015 | | 2 150 | 615 | 300 | - | 1 291 | 4 356 |
| Redovisat: | | | | | | | |
| IAS12p81(g)(ii) I resultaträkningen | | 238 | 155 | 419 | - | -160 | 652 |
| IAS12p81(ab) I övrigt totalresultat | | 1 752 | - | - | - | 378 | 2 130 |
| Per 31 december 2015 | | 4 140 | 770 | 719 | - | 1 509 | 7 138 |
| Redovisat: | | | | | | | |
| IAS12p81(g)(ii) I resultaträkningen | | -379 | -255 | 405 | -95 | 387 | 63 |
| IAS12p81(ab) I övrigt totalresultat | | 2 173 | - | - | - | 175 | 2 348 |
| IAS12p81(a) Direkt i eget kapital | | - | - | - | 1 050 | - | 1 050 |
| Ökning genom rörelseförvärv | | 324 | 1 860 | - | - | 120 | 2 304 |
| Per 31 december 2016 | | 6 258 | 2 375 | 1 124 | 955 | 2 191 | 10 903 |

8(e) Varulager

| | | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| | 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) Nytt exempel | Färdiga varor redovisade till verkligt värde minskat med försäljningskostnader | 1 290 | 1 020 |
| IAS2p36(b) | Lagerfastigheter | 2 400 | - |
| | | 22 153 | 19 672 |

IAS1p117

IAS2p23, 25, 36(a)

(i) Fastställande av anskaffningsvärde för varulager^{2,3}

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. Se not 25(m) för koncernens övriga redovisningsprinciper avseende varulager.

(ii) Redovisade belopp i resultaträkningen

IAS2p36(d)

Under räkenskapsåret 2016 har varukostnader redovisats i resultaträkningen om 55 540 tkr (2015 – 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 övriga kostnader – se not 4).

IAS2p36(e) IAS36p126(a)

Nedskrivning av varulagret till nettoförsäljningsvärdet uppgår till 950 tkr (2015 – 750 tkr). Nedskrivningen har redovisats i resultaträkningen som kostnader för sålda varor under räkenskapsåret 2016.

Koncernen har återfört 160 000 kr av en tidigare nedskrivning av varulagret som gjordes i juli 2016. 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(f) Tillgångar som innehas för försäljning ¹²

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------------------|------------|----------|
| Anläggningstillgångar som innehas för försäljning | | |
| Mark | 250 | - |
| | 250 | - |

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

I november 2016 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 2017. Tillgången är en del av totala tillgångar i segmentet Möbler tillverkning – Sverige enligt not 2.

Se not 15(d) för information om tillgångar och skulder i avyttringsgruppen som klassificerades för försäljning per 31 december 2015.

(i) Icke återkommande värdering till verkligt värdeIFRS13p91(a), 93(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 övriga kostnader. Verkligt värde har beräknats med hjälp av jämförelser av försäljningspriser som beskrivs i not 8(i) nedan. Verkliga värdet är i nivå 2 i verkligt värdehierarkin enligt not 7(h) ovan.

8(g) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda ¹³

IAS1p77

| | 2016 | | | 2015 | | |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | 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 |
| Syntetisk option (Not 21) | - | 138 | 138 | - | - | - |
| Förmånsbestämda pensioner (ii) | - | 3 684 | 3 684 | - | 1 900 | 1 900 |
| Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning (iii) | - | 707 | 707 | - | 711 | 711 |
| Summa förpliktelser avseende ersättningar till anställda | 690 | 6 749 | 7 439 | 470 | 4 881 | 5 351 |

(i) Förpliktelser avseende betald frånvaro ¹³

Förpliktelser avseende betald frånvaro består av koncernens skuld för långvarig betald frånvaro och betald semester.

IAS1p61

Den kortfristiga delen av denna skuld omfattar total upplupen semesterlöneskuld. Hela beloppet för avsättningen på 690 tkr (470 tkr) redovisas som kortfristig, eftersom koncernen inte har en ovillkorlig rätt att skjuta upp regleringen för någon av dessa skyldigheter. Men baserat på tidigare erfarenheter, förväntar sig koncernen inte att alla anställda tar ut hela beloppet av upplupen ledighet eller kräver betalning inom de närmaste 12 månaderna. Följande belopp speglar ledighet som inte förväntas tas ut eller betalas inom de närmaste 12 månaderna. ¹⁴

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Förpliktelse avseende betald frånvaro som redovisats som kortfristig men som förväntas regleras senare än 12 månader | 344 | 272 |

8(g) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts**(ii) Förmånsbestämda pensionsplaner^{15,16}**UFR 10
IAS19p 148

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 *Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta*, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2016 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 (2015: x Mkr). Koncernens andel av de sammanlagda avgifterna till planen uppgår till xx procent (2015: xx procent).[∞]

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 155 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 155 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Vid utgången av 2016 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till xx procent (2015: xx procent).

IAS19p139(a)
IAS1p112(c)

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 pensionerings-tidpunkten. 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 tryggnade med stiftelser, det finns dock även ett antal ofonderade planer för vilka företaget betalar ut ersättningar vid förfallotidpunkt. Stiftelsernas verksamhet regleras av nationella bestämmelser och praxis, vilket även gäller förhållandet mellan koncernen och förvaltare (eller motsvarande) av stiftelsens förvaltningstillgångar. Ansvar för övervakning av planerna - inklusive investeringsbeslut och tillskott - ligger gemensamt hos företaget och stiftelsens styrelse. Stiftelsens styrelse måste bestå av representanter från företaget och de anställda som omfattas av planen enligt pensionsplanens reglering.

IAS19p53

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

[∞] 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(g) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts*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 för- pliktelsen | Verkligt värde på förvalt- ningstill- gångar | Summa | Effekt av lägsta fonderings- krav/till- gångstak | Netto- summa |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------|-----------------|
| | 1 januari 2015 | 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 redovisat 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 2015 | 4 492 | -2 797 | 1 695 | 205 | 1 900 |

8(g) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts

| | Nuvärdet av för- pliktelsen | Verkligt värde på förvalt- ningstill- gångarna | Summa | Effekt av lägsta fonderings krav/ till- gångstak | Netto- summa |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------|-----------------|
| 1 januari 2016 | 4 492 | -2 797 | 1, 95 | 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 2016 | 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, uppstod en reduceringsförlust och en överenskommelse om reglering träffades avseende pensionsstiftelsen, vilken trädde i kraft den 31 december 2016, som innebär att alla pensionsförpliktelser hänförliga till anställda på fabriken reglerades. Under föregående år gjorde koncernen mindre tillägg i villkoren för planen, vilket resulterade i kostnader för tjänstgöring under tidigare år på 179 tkr. | | | | |
| IAS19138(e) | Nettoskulden som beskrivits ovan hänför sig till fonderade och ofonderade planer enligt följande: | | | | |
| | | | | 2016 | 2015 |
| 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 |

8(g) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts

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:

| | 2016 | | | 2015 | | |
|-----------------------------------------------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|
| | 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 (1 371 tkr) hänförligt till aktiva anställda, 3 900 tkr (115 tkr hänförligt till anställda som lämnat pensionsplanen innan pensionering och 1 560 tkr (1 006 tkr) hänförligt till personer som omfattas av planen och som är pensionerade.

(iii) Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställningIAS19p138, 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 (7,6 %) och försäkringskrav på 6 % (5,2 %).

Belopp i balansräkningen

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

Beloppen och förändringarna i den förmånsbestämda sjukvårdsförmånsförpliktelsen som har redovisats i balansräkningen är som följer:

| | Nuvärde av förpliktelsen | Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar | Netto-summa |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------|-------------|
| 1 januari 2015 | 708 | -207 | 501 |
| Kostnader för tjänstgöring under innevarande år | 107 | - | 107 |
| Räntekostnader(+)/ränteintäkter(-) | 25 | -13 | 12 |
| Summa redovisad i resultaträkningen | 132 | -13 | 119 |
| 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 |
| Valutakursdifferenser | -31 | 2 | -29 |
| Betalda avgifter/premier från arbetsgivare | - | -73 | 73 |
| Utbetalda ersättningar från planer | 8 | 8 | - |
| 31 december 2015 | 1 005 | -294 | 711 |

IAS19p141(e)

IAS19p141(f)

IAS19p141(g)

8(g) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts

| | | Nuvärde av förpliktelser | Verkligt värde på förvaltnings- tillgångar | Netto- summa |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------|
| | 1 januari 2016 | 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 2016 | 1 235 | -528 | 707 |

IAS19p138(e)

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

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|------|
| 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)

IAS19p144

Väsentliga uppskattningar: aktuariella antaganden och känslighet

De väsentligaste aktuariella antagandena var följande:

| | 2016 | | 2015 | |
|-----------------------------------------|---------|------|---------|------|
| | 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% | 2,8% | 3,1% | 2,7% |
| Långsiktig ökning av sjukvårdskostnader | - | 8,0% | - | 7,6% |
| Försäkringskrav | - | 6% | - | 5,2% |

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

| | 2016 | | 2015 | |
|-------------------------------------------------|---------|-----|---------|-----|
| | 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(g) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts

IAS19p145(a)

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

| | Inverkan på den förmånsbestämda förpliktelsen | | | | | | | |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|----------|---------------|--------------------|------|---------------|-----------------------|------|
| | Förändring i antagande | | | Ökning i antagande | | | Minskning i antagande | |
| | 2016 | 2015 | | 2016 | 2015 | | 2016 | 2015 |
| 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 2016 | | | | 31 december 2015 | | | |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------|-------------|------------------|----------------|--------------|-------------|
| | Note- rade | Onote- rade | Summa | i % | Note- rade | Onote- rade | Summa | i % |
| Egetkapitalinstrument | | | 1 824 | 31% | | | 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 | 37% | | | 571 | 20% |
| 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 | 9% | - | 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 (410 tkr) samt byggnader och mark som disponeras av koncernen till ett verkligt värde på 550 tkr (580 tkr).

8(g) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts*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 | <p>Planernas skulder är beräknade genom användning av en diskonteringsränta som utgår från företagsobligationer. I linje med tidigare år fastställs diskonteringsräntan för de svenska planerna genom referens till marknaden för säkerställda bostadsobligationer. Om förvaltningstillgångarna inte uppnår motsvarande avkastning kommer ett underskott uppstå. Såväl de svenska som de amerikanska planerna innehåller en väsentlig andel aktier som förväntas överträffa räntan på företagsobligationerna på lång sikt, men medföra volatilitet och risk kortsiktigt.</p> <p>I takt med att planen närmar sig förfall har koncernen för avsikt att minska investeringarnas risknivå genom att öka investeringarna i tillgångar som bättre matchar skulderna. Det första steget i denna process fullgjordes under 2016 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.</p> |
| 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. |
| Inflationsrisk | <p>Vissa av planens pensionsförpliktelser är kopplade till inflationen, högre inflation leder till högre skulder (även om det i de flesta fall satts ett tak för nivån på inflationen för att skydda planen mot exceptionella inflationsökningar). De flesta förvaltningstillgångarna är antingen opåverkade av (fast ränta på obligationer) eller svagt korrelerade med (aktier) inflationen, vilket innebär att en ökning i inflationen också kommer öka underskottet.</p> <p>I de amerikanska planerna är pensionsbetalningarna inte sammankopplade med inflationen vilket medför en mindre väsentlig risk.</p> |
| Livslängdsantaganden | 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 framförallt 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. Bolaget 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 enskild placering inte har någon väsentlig inverkan på värdet av de totala förvaltningstillgångarna. En stor andel av tillgångarna per 2016 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(g) Förpliktelser avseende ersättningar till anställda, forts*(iv) Finansieringspolicy samt effekt på framtida kassaflöden*

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 treårsvärdering kommer att färdigställas per den 31 december 2017. 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 2017 förväntas avgifter till planer för ersättningar efter avslutad anställning uppgå till 1 150 tkr.

IAS19p147(c)

Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktsen uppgår till 25.2 år. (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 2016 | | | | | |
| 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 |
| 31 december 2015 | | | | | |
| 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 |

IAS1p38

8(h) Avsättningar

| IAS1p77 | 2016 | | | 2015 | | |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Kortfristiga | Långfristiga | Summa | Kortfristiga | Långfristiga | Summa |
| Återställandekostnader (i) | 225 | 1 573 | 1 798 | - | 1 382 | 1 382 |
| Omstruktureringskostnader (i) | 900 | - | 900 | - | - | - |
| Garantikostnader (i) | 635 | - | 635 | 920 | - | 920 |
| Volymrabatter och returer | 414 | - | 414 | 197 | - | 197 |
| Rättsliga anspråk (i) | 460 | - | 460 | 320 | - | 320 |
| Eventualförpliktelse (not 14) | 477 | - | 477 | - | - | - |
| | 3 111 | 1 573 | 4 684 | 1 437 | 1 382 | 2 819 |

(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 möbeltillverkningssegmentet (se not 8(c) ovan) resulterade i att 155 arbetstillfällen fallit bort vid två fabriker. En uppgörelse nåddes med den lokala fackföreningen i oktober 2016. 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 hyresuppsägning, 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.

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

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 2016 uppgick garantiavsättningen till 330 tkr (2015 – 450 tkr). Om garantikostnaderna skulle avvika med 10 % från ledningens bedömning skulle garantiavsättningen vara 33 tkr högre eller lägre (2015 – 45 tkr högre/lägre).

Volymrabatter och returer

IAS37p85(a),(b)
Nytt exempel

När en kund har rätt att lämna tillbaka en produkt inom en viss tid, redovisar koncernen en avsättning för returrätten (269 000 kr per 31 december 2016 och 72 000 kr per 31 december 2015). Värderingen är gjord netto baserad på rörelsemarginalen. Intäkten justeras för den förväntade storleken på returena och försäljningskostnaderna justeras med värdet av de återlämnade varorna. Koncernen redovisar även en avsättning för volymrabatter (145 000 kr per 31 december 2016 och 125 000 kr per 31 december 2015); se förklaringen i not 3(b) för ytterligare information.

Rättsliga anspråk

IAS37p85(a),(b)

I oktober 2016 kom ett ofördelaktigt domslut mot koncernen avseende ett rättsligt anspråk från en kund i segmentet IT-konsulttjänster. Domslutet kräver att koncernen betalar 460 tkr till kändan. En avsättning har redovisats för detta belopp. Ledningen har dock beslutat att överklaga domslutet, efter att ha rådfrågat jurister. Ingen betalning har skett till kändan i avvaktan på resultatet av överklagan. Ett avgörande i ärendet förväntas komma i augusti 2017.

Se not 25(x) för koncernens övriga redovisningsprinciper avseende avsättningar.

8(h) Avsättningar, forts**(ii) Förändringar av avsättningar**

IAS37p84

Bruttoförändringarna för varje avsättning under räkenskapsåret, utom pensionsavsättningar, är följande:

| | 2016 | Åter- ställande- kostnader | Omstruk- turerings- kostnader | Garanti- kost- nader | Even- tualför- pliktelse | Övrigt | Summa |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------|-------|
| IAS37p84(a) | Redovisat belopp vid ingången av räkenskapsåret | 1 382 | - | 920 | | 517 | 2 819 |
| | 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 | - | 611 | 2 256 |
| IAS37p84(d) | återförda outnyttjade belopp | - | - | -330 | - | -56 | -386 |
| IAS37p84(e) | upplösning av diskonteringsseffekt | 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 | 874 | 4 684 |

8(i) Beräkning av verkligt värde ¹⁷⁻¹⁹**(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(h).

| | | | | | | |
|------------------|------------------------------------------------------|------|--------|--------|--------|--------|
| IFRS13p93(a),(b) | Per 31 december 2016 | Not | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
| | Förvaltningsfastigheter | | | | | |
| | Kontorsfastigheter – Västra Hamnstaden ¹⁷ | 8(b) | - | - | 13 300 | 13 300 |
| | Byggnader och mark ¹⁷ | | | | | |
| | Produktionsanläggning – Sverige | 8(a) | - | - | 47 200 | 47 200 |
| | Produktionsanläggning – Kina | | | | 17 750 | 17 750 |
| | Mark som innehas för försäljning | 8(f) | - | 250 | - | 250 |
| | Summa icke-finansiella tillgångar | | - | 250 | 78 250 | 78 500 |
| IAS1p38 | Per 31 december 2015 | Not | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
| | Förvaltningsfastigheter | | | | | |
| | Kontorsfastigheter – Västra Hamnstaden | 8(b) | - | 5 135 | 4 915 | 10 050 |
| | Byggnader och mark | | | | | |
| | 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.

8(i) Beräkning av verkligt värde, forts

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 3IFRS13p91(a), 93(d)
IAS16p77(a)
IAS40p75(e)

Minst en gång per år anlitar koncernen externa, oberoende fastighetsvärderare som värderar koncernens förvaltningsfastigheter. Mark och byggnader hänförliga till produktionsanläggningar (klassificerade som materiella anläggningstillgångar) värderas på samma sätt minst vart tredje år.

Vid slutet av varje rapportperiod uppdaterar ledningen sin bedömning av det verkliga värdet för varje fastighet och tar då hänsyn till de senaste oberoende värderingarna. Ledningen fastställer fastigheternas värde inom ett intervall av rimliga verkligt värde bedömningar.

Det bästa beviset för en fastighets verkliga värde är aktuella priser på jämförbara fastigheter på en aktiv marknad. I de fall sådan information inte finns tillgänglig, beaktar ledningen annan information, såsom:

- aktuella priser på en aktiv marknad avseende andra typer av fastigheter eller priser i nyligen genomförda transaktioner för jämförbara fastigheter på en mindre aktiv marknad, justerade för att återspegla dessa skillnader
- prognostiserade diskonterade kassaflöden under kalkylperioden baserade på tillförlitliga uppskattningar av framtida kassaflöden samt uppskattat restvärde
- vid nettokapitaliseringsmetoden: marknadsmässigt driftsnetto och avkastningskrav härledda från analyser av marknadsdata.

Samtliga fastigheter ingår i Nivå 3 i verkligt värdehierarkin, förutom mark som innehas för försäljning. Verkliga värden som hänförs till Nivå 2 avseende mark som innehas för försäljning har beräknats med hjälp av jämförelser av försäljningspriser. Mest betydande indata i denna värdering är pris per kvadratmeter.

(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 2015 och 2016.

| | Kontors- fastigheter | Produktions- anläggningar Sverige | Kina | Summa |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Ingående balans 1 januari 2015 | 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 2015 | 4 915 | 32 487 | 15 153 | 52 555 |
| Överföringar från Nivå 2 | 5 135 | - | | 5 135 |
| Inköp | 1 900 | 10 585 | 2 247 | 14 732 |
| 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 2016 | 13 300 | 47 200 | 17 750 | 78 250 |

IFRS13p93(f)

* realiserade vinster eller förluster som redovisats i resultaträkningen hänförliga till tillgångar som innehas i slutet av rapportperioden (ingår i vinster/förluster som redovisats i övriga intäkter ovan)

| | | | | |
|------|-------|---|---|-------|
| 2016 | 1 350 | - | - | 1 350 |
| 2015 | 997 | - | - | 997 |

8(i) Beräkning av verkligt värde, forts*(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 2017. 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 2016.

Utöver det som beskrivs ovan, har det inte gjorts några ändringar i värderingstekniker under året.

(v) Upplysningar om beräkning av verkligt värde med hjälp av icke observerbara indata

IFRS13p93(d), 99

Tabellen nedan summerar den kvantitativa informationen om betydande icke observerbara indata som använts i återkommande verkligt värdevärderingar i Nivå 3. Se (ii) ovan för en beskrivning av de tillämpade värderingsteknikerna.

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

| Beskrivning | Verkligt värde per | | Icke observerbara indata * | Intervall för icke observerbara indata (viktade medeltal) | | Samband mellan icke observerbara indata och verkligt värde |
|----------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| | 31 december 2016 | 31 december 2015 | | 2016 | 2015 | |
| Kontorsfastigheter (förvaltningsfastigheter) | 7 765 | 4 915 | Diskonteringsränta | 4% - 5% (4,8%) | 3% - 4% (3,6%) | Ju högre diskonteringsränta och kalkylränta för restvärde, desto lägre verkligt värde |
| | | | Kalkylränta för restvärde | 6% - 7% (6,6%) | 5,5% - 6% (5,8%) | |
| | | | Direktavkastningskrav | 4% - 4,5% (4,4%) | 4% - 4,5% (4,2%) | 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 kontorsfastighet | 5 535 | E/T - Nivå 2 verkligt värde | Beräknade kostnader för färdigställande | 3 230 000 – 3 510 000 kr (3 395 000 kr) | E/T | Ju högre beräknad kostnad, desto lägre verkligt värde |
| | | | Bedömd vinstmarginal som begärs för att inneha och färdigställa fastigheten | 12,5% av fastighetsvärdet | E/T | Ju högre begärd vinstmarginal, desto lägre verkligt värde |
| Produktionsanläggning Sverige | 47 200 | 32 487 | Diskonteringsränta | 6% - 7% (6,7%) | 8% - 9% (7,7%) | Ju högre diskonteringsränta och kalkylränta för restvärde, desto lägre verkligt värde |
| | | | Kalkylränta för restvärde | 8% - 9% (8,2%) | 9,5% - 10% (9,7%) | |

8(i) Beräkning av verkligt värde, forts

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

| Beskrivning | Verkligt värde per | | Icke observerbara indata * | Intervall för icke observerbara indata (viktade medeltal) | | Samband mellan icke observerbara indata och verkligt värde |
|----------------------------|--------------------|------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| | 31 december 2016 | 31 december 2015 | | 2016 | 2015 | |
| Produktionsanläggning Kina | 17 750 | 15 153 | Diskonteringsränta | 10% - 12% (11%) | 9% - 10% (9,4%) | Ju högre diskonteringsränta och kalkylränta för restvärden, desto lägre verkligt värde |
| | | | Kalkylränta för restvärde | 14% - 15% (14,3%) | 13% - 14% (13,2%) | |

IFRS13p93(h)(i)

* Det föreligger inga väsentliga inbördes samband mellan icke observerbara indata som kan påverka värderingen till verkligt värde.

IFRS13p93(g)

(vi) Koncernens värdering

Per 31 december 2016 fastställdes verkligt värde på förvaltningsfastigheter av ABC Property Surveyors AB. För byggnader och mark som klassificeras som materiella anläggningstillgångar har ledningen upprättat en värdering per 31 december 2016. Den senaste externa värderingen av dessa tillgångar gjordes per 31 december 2015.

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 2016. 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.

Icke-finansiella tillgångar och skulder

Tillgångsslag av materiella anläggningstillgångar

IAS16p37

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
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.

Nedskrivningar

Prövning av nedskrivningsbehov – uppskattningar som används för beräkningen

IAS36p132, 134

6. 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 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 obestämbart nyttjandeperiod innefattas i det redovisade värdet för enheten.

Tidigare beräkningar av återvinningsvärdet

IAS36p136

7. 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.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder

Nettoredovisning

IAS12p74

8. 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 hänförs 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.
9. 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(d).

IAS12p76

Upplysning om avstämning av varje slag av temporär skillnad

IAS12p81(g)

10. 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.

Icke-finansiella tillgångar och skulder

11. Denna information kan lämnas på olika sätt. IFRS Värde 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.

Tillgångar som innehåses för försäljning

12. Det finns inget krav i varken IFRS 5 *Anläggningstillgångar som innehåses för försäljning och avvecklade verksamheter* eller i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* att redovisa tillgångar i en avyttringsgrupp separerat från enskilda tillgångar som innehåses för försäljning. IFRS Värde AB har därför redovisat tillgångar i en avyttringsgrupp tillsammans med enskilda tillgångar som innehåses för försäljning i samma post i balansräkningen, men lämnat de tillhörande upplysningarna i separata noter.

Ersättningar till anställda

13. 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

14. Oavsett om ersättningar till anställda värderas som kort- eller långfristiga åtaganden, kan de endast klassificeras som långfristiga skulder i balansräkningen om det inte finns någon omständighet som kan leda till att företaget måste reglera skulden inom de kommande 12 månaderna. Detta betyder till exempel att i de fall anställda har rätt att ta ut semesterdagar inom de kommande 12 månaderna, måste åtagandet redovisas som en kortfristig skuld även om de anställda inte förväntas utnyttja ledigheten.

Förmånsbestämda pensionsplaner

15. 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.

16. 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.

Beräkning av verkligt värde

17. 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.
18. Då IFRS Värde AB är ett typiskt diversifierat tillverkande företag, har företaget endast en begränsad mängd tillgångar och skulder värderade till verkligt värde. För exempel på upplysningar avseende biologiska tillgångar, se Bilaga C.
19. För ytterligare information om upplysningskraven gällande IFRS 13 hänvisas till Kapitel 5 *Fair value: applying IFRS 13 to Property, plant and equipment, Investment property and Intangible assets* i PwC Manual of Accounting.

IAS37p1(c), 5(d)

IAS1p69

IAS19p135

IAS19p136-138

IFRS13pB35(g)

Icke-finansiella tillgångar och skulder

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:

Förvaltningsfastigheter

| | Frågeställning som inte illustreras | Relevanta upplysningar eller referenser |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IAS40p75(c) | Gränsdragning mellan rörelsefastighet och förvaltningsfastighet | Upplys om vilka kriterier som företaget använder för att skilja förvaltningsfastigheter från rörelsefastigheter och fastigheter som är avsedda att säljas i den löpande verksamheten. |
| IAS40p77 | Betydande justering av en erhållen värdering | Redovisa en avstämning mellan den erhållna värderingen och den justerade värderingen som redovisas. |
| IAS40p75(f) | 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. |
| IAS17p56(b) | Variabla avgifter som ingår i periodens resultat | Upplys om belopp. |
| IAS40p75(b) | Fastigheter som innehas genom operationella leasingavtal och som klassificeras och redovisas som förvaltningsfastigheter | Upplys om omständigheterna som lett till klassificeringen samt om verkligt värde används. |
| 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 tillgångarnas 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. |

Icke-finansiella tillgångar och skulder

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. |
| IAS36p134(d),(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 kassagenerande 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 |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IAS2p36(c),(g),(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. |

Icke-finansiella tillgångar och skulder

21. 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 provas 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 redovisades goodwill till ett belopp av xx kr som ännu inte fördelats på kassagenerande enheter. XYZ ABs verksamhet kommer att integreras i de kassagenerande enheterna i Syd- och Nordamerika, men ledningen har ännu inte slutfört fördelningen av goodwillbeloppet mellan de relevanta kassaflödesgenererande enheterna.

Återvinningsvärdet beräknas utifrån verkligt värde med avdrag för kostnader för försäljning

IAS36p134(c)

Ledningen har fastställt återvinningsvärdet för XYZs kassagenerande 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 kassagenerande enheten:

IAS36p134(e)(i),(ii)

| KGE | Icke observerbara indata | Värde som hänförs till ett viktigt antagande | | Metod för att ta fram väsentliga antaganden |
|-----|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | 2016 | 2015 | |
| XYZ | Kostnad för försäljning eller avyttring (tkr) | 250 | 320 | Uppskattningar baseras på företagets tidigare erfarenheter av försäljning och avyttring av tillgångar samt på branschjämförelser. |
| | Försäljningsvolym (%) | 2,7 | 3,3 | Genomsnittliga bedömda årliga tillväxten över den femåriga prognosperioden, baserad på tidigare resultat och ledningens förväntningar på marknadsutvecklingen. |
| | Försäljningspris (%) | 1,4 | 1,9 | Genomsnittliga årliga tillväxten över den femåriga prognosperioden, baserad på rådande branschtrender och långsiktiga inflationsprognoser för varje geografiskt område. |
| | Kostnadsbesparingar från framtida omstruktureringar (tkr) | 2 900 | 2 500 | Uppskattade kostnadsbesparingar baseras på ledningens bedömningar och tidigare erfarenheter från liknande omstruktureringar. |
| | Prognosperiod för kassaflöde | 5 år | 5 år | Prognoser som täcker en femårsperiod och som godkänts av företagsledningen och styrelsen |
| | Diskonteringsränta efter skatt (%) | 11,7 | 11,4 | Återspeglar specifika risker hänförliga till rörelsesegmenten och länderna i vilka de är verksamma. |
| | Långfristig tillväxttakt (%) | 2,7 | 2,6 | Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av en bedömd tillväxttakt. Tillväxttakten överensstämmer med branschspecifika prognoser. |

Icke-finansiella tillgångar och skulder

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information, se följande kapitel i PwC Manual of Accounting:

- (c) Kapitel 20 *Inventories*: Disclosure
- (d) Kapitel 26 *Disposals of subsidiaries, businesses and non-current assets*: Assets held for sale - disclosure
- (e) Kapitel 16 *Property, plant and equipment*: Disclosures
- (f) Kapitel 17 *Investment Property*: Disclosure
- (g) Kapitel 13 *Taxation*: Disclosures in the notes
- (h) Kapitel 18 *Impairment of assets*: Disclosure
- (i) Kapitel 21 *Provisions and contingencies*: Disclosure requirements - provisions
- (j) Kapitel 11 *Employee benefits*: Disclosure
- (k) Kapitel 5 *Fair value*: applying IFRS 13 to Property, plant and equipment, Investment property, Intangible assets and impairment testing

9 Eget kapital[∞]

IAS1p106(d)

9(a) Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital ¹

| | Not | 2016 Antal aktier | 2015Antal aktier | 2016 tkr | 2015 tkr |
|----------------|--------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------|---------------|
| | (iii) | | | | |
| IAS1p79(a)(ii) | Stamaktier | | | | |
| | Fullt betalda | 63 016 156 | 58 461 075 | 83 054 | 58 953 |
| IAS1p79(a)(ii) | Icke fullt betalda aktier (2,88 kr per aktie) | - | 1 250 000 | - | 3 600 |
| | Obetalda | - | - | - | -100 |
| | (i) | 63 016 156 | 59 711 075 | 83 054 | 62 453 |
| IAS1p79(a)(ii) | Fullt betalda ej inlösbare preferensaktier | (ii) - | 500 000 | - | 1 523 |
| | Summa aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital | 63 016 156 | 60 211 075 | 83 054 | 63 976 |

IAS1p106(d)

(i) *Förändringar av stamaktier:*

| | | Antal aktier (tusental) | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Summa |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------------|--------|
| | Avstämmning | | | | |
| IAS1p79(a)(iv) | Per 1 januari 2015 | 59 468 | 59 468 | 1 628 | 61 096 |
| | Aktieplan för anställda | 21 143 | 143 | 655 | 798 |
| | Emitterade aktier som del av planen för återinvestering av utdelning | (iv) 100 | 100 | 559 | 559 |
| IAS1p79(a)(iv) | Per 31 december 2015 | 59 711 | 59 711 | 2 742 | 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 |
| | | 63 016 | 63 016 | 20 178 | 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 2016 | 63 016 | 63 016 | 20 038 | 83 054 |

Frivillig opplysning

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 9.

IAS1p106(d)

9(a) Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital, forts[∞]

IAS1p106(d)

(ii) Förändringar i kapitalet avseende ej inlösbare preferensaktier:

| | Notes | Antal aktier (tusental) | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Summa |
|--------------------|------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------------|--------|
| Avstämmning | | | | | |
| IAS1p79(a)(iv) | Per 1 januari 2015 och 31 december 2015 | 500 | 500 | 1 023 | 1 523 |
| IAS1p79(a)(iv) | 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 2016 | - | - | - | - |

(iii) Stamaktier

IAS1p79(a)(iii),(v)

Stamaktier har ett nominellt värde om 1 krona. De ger innehavaren rätt till utdelning, samt till del i vinst vid likvidation i proportion till antal aktier och betalda belopp på innehavda aktier. Dessa aktier är efterställda de utestående preferensaktierna, vilka klassificeras som skuld i balansräkningen (se not 7(g)).

Vid handuppräknning har aktieinnehavare som närvarar, antingen genom personlig närvaro eller genom fullmakt, rätt till en röst, och vid omröstning har varje aktie rätt till en röst.

IAS1p79(a)(i)

Företaget har inte någon begränsning av beslutat aktiekapital.

IAS1p79(a)(ii)

Den 31 december 2015 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 2016.

(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, istället för att erhålla utdelningen kontant. Aktier som emitteras genom denna plan gör det med 2,5 % rabatt på marknadspriset.

(v) Optioner

IAS1p79(a)(vii)

Information om IFRS Värdeets aktieoptionsplan, inklusive ytterligare detaljer om emitterade, utnyttjade och förfallna optioner under räkenskapsåret, samt utestående optioner vid räkenskapsårets slut, återfinns i not 21.

(vi) Nyemission som riktats till nuvarande aktieägareIAS1p106(d)(iii),
112(c)

Den 10 oktober 2016 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 2016. Nyemissionen blev fulltecknad.

(vii) Återköp av aktier

IAS1p106(d)(iii)

I oktober/november 2016 återköpte företaget och löste in samtliga 500 000 7-procentiga ej inlösbare preferensaktier på marknaden för att förenkla företagens kapitalstruktur. Förfarandet godkändes av aktieägarna vid förra årets ordinarie 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 inlösbare preferensaktierna hade rätt till utdelning om 7 % per år om tillräckliga medel fanns (icke-ackumulerat). De skulle ha haft samma rätt till likvid som stamaktierna i händelse av likvidation av företaget.

[∞] Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 9.

IAS1p106(d)

9(b) Övrigt kapital[∞]

| | Not | 2016 Aktier | 2015 Aktier | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|--------|------|
| IAS32p28 | | | | | |
| Värdet av konverteringsrätt för konvertibelt skuldebrev | (i) | | | 3 500 | - |
| IAS12p81(a) | | | | -1 050 | - |
| Uppskjuten skatt | | | | | |
| IAS1p79(a)(vi) | | | | | |
| IAS32p34 | | | | | |
| Egna aktier ² | (ii) | -120 641 | -99 280 | -676 | -550 |
| | | | | 1 774 | -550 |

(i) Konverteringsrätt avseende konvertibla skuldebrev

IAS1p79(a)(v) Belopp som visas i övrigt kapital avser värdet av konverteringsrätt på de sju procentiga konvertibla skuldebrev, som beskrivs ytterligare i not 7(g).

(ii) Egna aktier ²

IAS1p79(a)(vi) Egna aktier är aktier i IFRS Värde AB som ägs av IFRS Värde personalstiftelse i syfte att utfärda aktier under IFRS Värdes aktieplan för anställda samt ledningens korta incitamentsprogram (STI) (se not 21 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 2015 | -46 916 | -251 |
| | Aktier förvärvade av stiftelsen | -52 364 | -299 |
| | Per 31 december 2015 | -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 2016 | -120 641 | -676 |

[∞] Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 9.

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.

IAS16p77(f)
IAS21p52(b)IAS16p77(f)
IFRS7p20(a)(ii),
23(e)
IAS12p81(ab),
IAS1p90
IAS16p77(f)IAS12p81(ab),
IAS1p90
IAS16p41IAS12p81(ab),
IAS1p90
IAS28p10IAS12p81(ab),
IAS1p90
IAS1p92, 95
IFRS7p23(d)IAS12p81(ab),
IAS1p90IFRS7p23(e)
IAS12p81(ab),
IAS1p90
IAS28p10IAS12p81(ab),
IAS1p90
IAS21p52(b)

| | Not | Omvärderings-reserv materiella tillgångar | Finansiella tillgångar som kan säljas | Kassa-flödes-säkringar | Aktie-relaterade ersättningar [∞] | Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande [∞] | Valuta-omräkning | Summa reserver |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Per 1 januari 2015 | | 3 220 | 1 173 | -203 | 1 289 | - | 1 916 | 7 395 |
| Omvärdering – brutto | 8(a),7(c) 12(a) | 5 840 | -1 378 | 1 785 | - | - | - | 6 247 |
| Uppskjuten skatt | 8(d) | -1 752 | 413 | -535 | - | - | - | -1 874 |
| Omvärdering hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande – brutto | | -178 | - | - | - | - | - | -178 |
| Uppskjuten skatt | 8(d) | 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) | - | 548 | -195 | - | - | - | 353 |
| Uppskjuten skatt | 8(d) | - | -164 | 59 | - | - | - | -105 |
| Överföring till varulager – brutto | 12(a) | - | - | 52 | - | - | - | 52 |
| Uppskjuten skatt | 8(d) | - | - | -16 | - | - | - | -16 |
| Valutaomräkning intresseföretag | 16(e) | - | - | - | - | - | 15 | 15 |
| Uppskjuten skatt | | - | - | - | - | - | -5 | -5 |
| Övriga valutakursdifferenser | | - | - | - | - | - | 243 | 243 |
| Valutakursdifferenser hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande | | - | - | - | - | - | -133 | -133 |
| Övrigt totalresultat | | 3 800 | -581 | 1 150 | - | - | 120 | 4 489 |
| Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare | | | | | | | | |
| Kostnader för aktierelaterade ersättningar | 21 | - | - | - | 555 | - | - | 555 |
| Per 31 december 2015 | | 7 020 | 592 | 947 | 1 844 | - | 2 036 | 12 439 |

[∞] Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 9.

IAS1p106(d)

9(c) Reserver, forts[∞]IAS16p77(f)
IAS21p52(b)IAS16p77(f)
IFRS7p20(a)(ii),
23(e)
IAS12p81(ab),
IAS1p90
IAS16p77(f)IAS12p81(ab),
IAS1p90
IAS16p41IAS12p81(ab),
IAS1p90IAS28p10
IAS12p81(ab),
IAS1p90IAS1p92, 95
IFRS7p23(d)IAS12p81(ab),
IAS1p90
IFRS7p23(e)IAS12p81(ab),
IAS1p90

IAS28p10

IAS12p81(ab),
IAS1p90

IAS21p52(b)

IAS1p92, 95
IAS21p52(b)

IAS21p52(b)

IFRS10p23

| | Not | Omvärderings-reserv materiella tillgångar | Finansiella tillgångar som kan säljas | Kassa-flödes-säkringar | Aktie-relaterade ersättningar [∞] | Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande [∞] | Valuta-omräkning | Summa reserver |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Per 31 december 2015 | | 7 020 | 592 | 947 | 1 844 | - | 2 036 | 12 439 |
| Omvärdering – brutto | 8(a),7(c) 12(a) | 7 243 | 880 | 77 | - | - | - | 8 200 |
| Uppskjuten skatt | 8(d) | -2 173 | -264 | -23 | - | - | - | -2 460 |
| Omvärdering hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande – brutto | | -211 | - | - | - | - | - | -211 |
| Uppskjuten skatt | 8(d) | 63 | - | - | - | - | - | 63 |
| Överföring av avskrivning – brutto | 9(d) | -320 | - | - | - | - | - | -320 |
| Uppskjuten skatt | 8(d) | 96 | - | - | - | - | - | 96 |
| Omvärdering i joint venture | 16(e) | 300 | - | - | - | - | - | 300 |
| Uppskjuten skatt | 8(d) | -90 | - | - | - | - | - | -90 |
| Omklassificering till resultaträkningen – brutto | 12(a) 7(c) | - | -646 | -155 | - | - | - | -801 |
| Uppskjuten skatt | 8(d) | - | 194 | 47 | - | - | - | 241 |
| Överföring till varulager – brutto | 12(a) | - | - | 161 | - | - | - | 161 |
| Uppskjuten skatt | 8(d) | - | - | -48 | - | - | - | -48 |
| Valutaomräkning intresseföretag | 16(e) | - | - | - | - | - | 20 | 20 |
| Uppskjuten skatt | | - | - | - | - | - | (6) | (6) |
| Övriga valutakursdifferenser | | - | - | - | - | - | (617) | (617) |
| Omklassificering till resultaträkningen vid avyttring av avvecklad verksamhet | 15 | - | - | - | - | - | 170 | 170 |
| Säkring av nettoinvestering | | - | - | - | - | - | 190 | 190 |
| Valutakursdifferenser hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande | | - | - | - | - | - | 247 | 247 |
| Övrigt totalresultat | | 4 908 | 164 | 59 | - | - | 4 | 5 135 |
| Transaktioner med ägare i deras egenskap av ägare | | | | | | | | |
| Kostnader för aktierelaterade ersättningar | 21 | - | - | - | 2 018 | - | - | 2 018 |
| Överlåtelse av egna aktier till anställda | 9(b) | - | - | - | -1 091 | - | - | -1 091 |
| Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande | 16(d) | - | - | - | - | -333 | - | -333 |
| Per 31 december 2016 | | 11 928 | 756 | 1 006 | 2 771 | -333 | 2 040 | 18 168 |

[∞] Enligt svensk sed presenteras eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 9.

IAS1p106(d)

9(c) Reserver, forts[∞]**(i) Komponenternas syfte och karaktär^{6,7}**

IAS16p77(f)

Omvärderingsreserv – materiella anläggningstillgångar

Omvärderingsreserv för materiella anläggningstillgångar används för att registrera ökning och minskningar vid omvärderingar av anläggningstillgångar.

Vid försäljning av en tillgång kommer saldoto i reserven tillhörande tillgången att omföras till balanserade vinstmedel, se redovisningsprinciperna not 25(r) för ytterligare information.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Förändringar i verkligt värde samt valutakursdifferenser som uppstår vid omvärdering av investeringar som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas (t.ex. aktier) redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat reserv inom eget kapital. Belopp omklassificeras till resultaträkningen när den berörda tillgången säljs eller skrivs ned, se redovisningsprinciperna not 25(o) för ytterligare information.

Kassaflödessäkringar

Säkringsreserven används för att redovisa vinster och förluster på identifierade derivat som kvalificerar att användas för säkringsredovisning, och som redovisas i övrigt totalresultat enligt beskrivning i not 25(p). Belopp omklassificeras till resultaträkningen när den underliggande säkrade transaktionen påverkar resultatet.

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 Värdeets 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.

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.

IAS1p106(d)

9(d) Balanserad vinst[∞]

IAS1p106(d)

Förändringar i balanserad vinst följer nedan:

| | Not | 2016 | 2015 Omräknat * |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|---------|--------------------|
| Per 1 januari | | 35 588 | 21 214 |
| Årets resultat | | 33 957 | 25 906 |
| Poster i övrigt totalresultat som redovisats direkt mot balanserad vinst | | | |
| Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen, efter skatt | 8(g) | 83 | -637 |
| Utdelning | 13(b) | -22 837 | -11 029 |
| Överföring från aktiekapital vid återköp av preferensaktier | 9(a) | 143 | - |
| Överföring av avskrivning, efter skatt | 9(c) | 224 | 234 |
| Per 31 december | | 47 258 | 35 688 |

* Beloppen är efter omräkning på grund av rättelse av fel (se not 11(b)).

[∞] Svenska företag presenterar vanligen eget kapital fördelat på annat sätt, se kommentarerna till balansräkningen punkt 9.

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 Värde 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 Värde AB har valt att presentera aktierna som Övrigt kapital, men det är också möjligt att presentera dessa som en separat post i balansräkningen, som ett avdrag från balanserad vinst eller som en separat komponent i posten Reserver

Reserver

IAS1p106(d)

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 Värde 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, vid borttagande från balansräkningen eller nedskrivning av en finansiell tillgång som kan säljas samt när en säkrad prognosticerad transaktion påverkar resultatet.

Syfte och karaktär

IAS1p79(b)

6. En beskrivning av syftet med och karaktären hos varje reserv under eget kapital ska lämnas antingen i balansräkningen eller i noterna.
7. 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)

- (a) omvärderingsreserv för materiella anläggningstillgångar: upplysning ska lämnas om eventuella begränsningar i möjligheten att dela ut saldot till aktieägare

IAS38p124(b)

- (b) 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

8. Redovisningsstandarderna skiljer inte mellan olika komponenter av eget kapital. Trots att IFRS 2 *Aktierelaterade ersättningar* tillåter överföring av belopp från en komponent inom eget kapital till en annan vid inlösen av optioner, finns det inget krav att göra detta. IFRS Värde AB har etablerat en reserv för aktierelaterade ersättningar men för inte över belopp från denna reserv vid inlösen eller förfall av optioner. Beloppet kan emellertid även redovisas direkt mot balanserad vinst eller mot aktiekapitalet. Val av metod kan bero på skattelagstiftning och bolagslagstiftning i det land man verkar. Företag med väsentliga aktierelaterade ersättningar bör förklara sin tillämpade princip.

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

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

| Ej illustrerad frågeställning | Relevant upplysning eller referens |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Företag utan aktiekapital | Upplysningar krävs i enlighet med IAS 1 punkt 79(a) |
| Inlösbara finansiella instrument | Diverse upplysningar krävs, se IAS 1 (136A) och (80A) för ytterligare information. |
| Företag med begränsad livslängd | Upplys om företagets livslängd. |
| Företag som har emitterat egetkapitalinstrument för utsläckning av finansiella skulder | Särredovisning ska ske av resultatavräknad vinst eller förlust som en separat post i rapporten över totalresultatet eller i bokslutskommentarer och noter |

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningar som krävs avseende företagets egna kapital hänvisas till kapitel 23 *Share capital and reserves*: Disclosure requirements i PwC Manual of Accounting.

IAS1p80

IAS1p136A, 80A

IAS1p138(d)

IFRIC19p11

10 Kassaflöde

10(a) Kassaflöde från den löpande verksamheten ¹

IAS7p18(b), 20

| | Not | 2016 | 2015 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|---------------|
| Resultat före skatt från | | | |
| Kvarvarande verksamhet | | 52 853 | 39 313 |
| Avvecklad verksamhet | 15 | 1 151 | 570 |
| Resultat före skatt inklusive avvecklad verksamhet | | 54 004 | 39 883 |
| Justeringar för | | | |
| Avskrivningar | 5(c) | 10 985 | 8 880 |
| Nedskrivning av goodwill | 4 | 2 410 | - |
| Nedskrivning av tillgångar som förstörts vid brand | 4 | 1 210 | - |
| Aktierelaterade ersättningar till anställda | | 2 156 | 1 353 |
| Ersättningar till anställda efter avslutad anställning | | -15 | -135 |
| Vinst(-)/förlust(+) vid försäljning av anläggningstillgångar | | -1 620 | 530 |
| Vinst vid avyttring av maskinteknisk division | 15 | -760 | - |
| Verkligt värde-förändringar avseende förvaltningsfastigheter | 8(b) | -1 350 | -1 397 |
| Verkligt värde-förändringar avseende derivat | | -11 | 621 |
| Vinst(-)/förlust(+) vid försäljning av finansiella tillgångar som kan säljas | 7(c) | -646 | 548 |
| Verkligt värde-vinster vinster(-)/förluster(+) avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 7(d) | -835 | 690 |
| Vinstandel från intresseföretag och joint ventures | 16(e) | -340 | -355 |
| Justering av tilläggsköpeskilling - att betalas | 14 | -135 | - |
| Justering av tilläggsköpeskilling - att erhålla | 15 | -130 | - |
| Erhållen utdelning och ränta hänförlig till investeringsverksamheten | | -3 3515 | -4 501 |
| Finansiella poster - netto | 5(d) | 5 557 | 5,319 |
| Valutakursdifferenser netto | | 604 | 479 |
| Förändringar i rörelsekapitalet, efter effekter av rörelseförvärv samt försäljning av maskinteknisk division: | | | |
| Ökning(-) av kundfordringar | | -5 383 | -5 382 |
| Ökning(-) av varulager | | -1 135 | -2 119 |
| Minskning(+)/ökning(-) av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | 465 | -1 235 |
| Minskning(+)/ökning(-) av övriga rörelsetillgångar | | -150 | 5 450 |
| Ökning av leverantörsskulder | | 2 233 | 385 |
| Minskning(-) av övriga rörelseskulder | | 357 | 85 |
| Ökning av övriga avsättningar | | 1 432 | 571 |
| Kassaflöde från verksamheten | | 65 388 | 49 670 |

10(b) Investeringar och finansieringsverksamhet som inte medför betalningar^{2,3}

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|
| IAS7p43 Förfärfv av maskiner och andra tekniska anläggningar genom finansiellt leasingavtal (not 7(g)) | - | 3 000 |
| Erhållen förmån i form av butiksinredning vid tecknande av leasingkontrakt (not 18) | - | 950 |

Uppskjuten delbetalning avseende försäljningen av den maskintekniska divisionen visas i not 15, utdelning som återinvesteras i aktier som del av planen för återinvestering av utdelning visas i not 13(b) och optioner och aktier som tilldelats anställda enligt IFRS Värkets aktieoptionsprogram och aktieplan för anställda utan kontant ersättning visas i not 21.

Frivillig upplysning

10(c) Avstämning av nettoskuld^{4,5}

Nedan analyseras nettoskulden och förändringar av nettoskulden för de presenterade perioderna.

| Nettoskuld | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Likvida medel | 55,310 | 34,843 |
| Kortfristiga placeringar * | 11,300 | 10,915 |
| Låneskulder – förfaller inom ett år (inklusive checkräkningskredit) | (8,980) | (8,555) |
| Låneskulder – förfaller efter ett år | (91,464) | (79,525) |
| Nettoskuld | (33,834) | (42,322) |
| Likvida medel och kortfristiga placeringar | 66,610 | 45,758 |
| Bruttoskuld – bunden ränta | (43,689) | (22,150) |
| Bruttoskuld – rörlig ränta | (56,755) | (65,930) |
| Nettoskuld | (33,834) | (44,322) |

* Kortfristiga placeringar handlas på en aktiv marknad, och avser koncernens finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

IAS7Rp44a-44e

Jämförelsetal frivilligt första året

| | Övriga tillgångar | | Skulder hänförliga till finansieringsverksamheten | | | | Summa |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------|
| | Likvida medel/ check- räknings- kredit [∞] | Kort- fristiga place- ringar (i) | Finan- siella leasing- avtal som förfaller inom 1 år | Finan- siella leasing- avtal som förfaller efter 1 år | Låne- skulder som förfaller inom 1 år | Låne- skulder som förfaller efter 1 år | |
| Nettoskuld per 1 januari 2015 | 23 973 | 10 370 | - | - | -4 249 | -76 250 | -46 156 |
| Kassaflöde | 8 404 | 1 235 | - | - | -1 496 | 535 | 8 678 |
| Förvärv – finansiella leasingavtal och erhållen leasingförmån | - | - | -755 | -3 195 | - | - | -3 950 |
| Valutakursdifferenser | 216 | - | - | - | - | -420 | -204 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | - | -690 | - | - | - | - | -690 |
| Nettoskuld per 31 december 2015 | 32 593 | 10 915 | -755 | -3 195 | -5 745 | -76 135 | -42 322 |
| Kassaflöde | 20 315 | -465 | 805 | - | -5 | -12 564 | 8 086 |
| Valutakursdifferenser | -248 | 15 | - | - | - | -31 | -264 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster | - | 835 | -805 | 556 | - | 80 | 666 |
| Nettoskuld per 31 december 2016 | 52 660 | 11 300 | -755 | -2 639 | -5 750 | -88 650 | -33 834 |

[∞] Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en reduktion av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 6.

Kassaflöde

Avstämning av kassaflöde från den löpande verksamheten

1. Företag som upprättar sin kassaflödesanalys enligt direkt metod behöver inte visa en avstämning av årets resultat till kassaflöde från den löpande verksamheten. Bilaga B visar kassaflödesanalys för IFRS Värde AB enligt direkt metod.

Investerings och finansieringsverksamhet som inte medför betalningar – upplysningskrav

2. Företag ska upplysa om investerings- och finansieringstransaktioner som inte medför in- och utbetalningar på så sätt att all relevant information framkommer om transaktionerna.
3. Andra exempel på transaktioner eller händelser som kräver upplysningar enligt punkt 44 i IAS 7 inkluderar:
 - (a) Förvärv av tillgångar genom att antingen en till tillgången direkt relaterad skuld övertas, eller genom att ett finansiellt leasingavtal ingås
 - (b) förvärv av ett företag genom apportemission
 - (c) konvertering av skuld till eget kapital.

Avstämning av nettoskuld

4. Från och med 1 januari 2017 måste företag förklara förändringar i skulder för vilka kassaflöden har varit eller kommer att klassificeras inom finansieringsverksamheten i kassaflödesanalysen. IFRS Värde AB har beslutat sig för att tillämpa detta tillägg till IAS 7 i förtid. Upplysningen i not 10(c) är dock utförligare än vad IAS 7 kräver, genom att den även inkluderar tillgångar som koncernen inte anser ingå i nettoskulden.
5. IASB har bekräftat synen att avstämning av nettoskulden är värdefull när företaget hanterar skulder på nettobasis. IASB:s styrelse ville dock inte fördröja projektet genom att diskutera hur nettoskulden ska definieras och vad som ska inkluderas i nettoskulden. Därför inkluderar det obligatoriska kravet endast poster i balansräkningen där kassaflödena klassificeras inom finansieringsverksamheten. I de fall där företag inkluderar andra poster i avstämningen, måste de separera förändringarna i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten.
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.
7. Första året reglerna tillämpas, behöver företag inte lämna jämförelsesiffror. Då IFRS Värde AB redan lämnat en avstämning av nettoskuld tidigare räkenskapsår, finns informationen till jämförelseåret tillgänglig.

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningar avseende kassaflöde hänvisas till kapitel 30 *Statement of cash flows*: Notes to the cash flow statement i PwC Manual of Accounting.

Risker

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 | 108 |
| 12 | Finansiell riskhantering | 111 |
| 13 | Hantering av kapital | 124 |

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 noterna 1 till 10 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 ¹⁻⁵

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 - not 6(b)
- Verkligt värde för vissa finansiella tillgångar som kan säljas – not 7(c)
- Verkligt värde för byggnader, mark och förvaltningsfastigheter – not 8(a) och 8(b)
- Nedskrivningsbehov för goodwill – not 8(c)
- Nyttjandeperiod för immateriella anläggningstillgångar – not 8(c)
- Förmånsbestämda pensionsförpliktelser – not 8(g)
- Avsättningar för garantiåtaganden – not 8(h)
- Verkligt värde för eventualförpliktelser och villkorad köpeskilling vid ett rörelseförvärv – not 14
- Intäktsredovisning – not 3
- Redovisning av uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag – not 8(d)
- Nedskrivningsbehov för finansiella tillgångar som kan säljas – not 7(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.

11(b) Rättelse av fel gällande redovisning av leasingkontrakt

IAS8p49(a)

I september 2016 gjorde ett dotterföretag en detaljerad översyn av sina leasingkontrakt och upptäckte att villkoren för ett leasingkontrakt för inventarier hade blivit feltolkat. Som en konsekvens av detta hade kontraktet blivit felaktigt redovisat som ett finansiellt leasingkontrakt när det skulle ha varit ett operationellt leasingkontrakt.

IAS8p49(b)(i),(c)

Felet har rättats genom att samtliga påverkade poster räknats om retroaktivt.

| Balansräkning (utdrag) | 31 december 2015 | Ökning/ Minskning | 31 december 2015 efter rättelse | 31 december 2014 | Ökning/ Minskning | 1 januari 2015 efter rättelse |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Materiella anläggningstillgångar | 106 380 | -1 300 | 105 080 | 94 495 | -1 350 | 93 145 |
| Uppskjutna skattefordringar | 5 087 | -108 | 4 979 | 3 766 | -85 | 3 681 |
| Långfristig upplåning | -80 814 | 1 289 | -79 525 | -77 580 | 1 330 | -76 250 |
| Kortfristig upplåning | -8 793 | 238 | -8 555 | -8 104 | 235 | -7 869 |
| Nettotillgångar | 117 123 | 119 | 117 242 | 95 837 | 80 | 95 917 |
| Balanserad vinst | -35 569 | -119 | -35 688 | -21 134 | -80 | -21 214 |
| Summa eget kapital | -117 123 | -119 | -117 242 | -95 837 | -80 | -95 917 |

11(b) Rättelse av fel gällande redovisning av leasingkontrakt, forts

| | 2015 | Ökning/ Minskning | 2015 (efter rättelse) |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------------|--------------------------|
| Resultaträkning (utdrag) | | | |
| Kostnader för sålda varor | -47 555 | -25 | -47 580 |
| Finansiella kostnader | -6 196 | 76 | -6 272 |
| Resultat före skatt | 39 262 | 51 | 39 313 |
| Inkomstskatt | -11 475 | -12 | -11 487 |
| Resultat från avvecklad verksamhet | 399 | - | 399 |
| Årets resultat | 28 186 | 39 | 28 225 |
| Resultat hänförligt till: | | | |
| IFRS Värde ABs aktieägare | 25 867 | 39 | 25 906 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 2 319 | - | 2 319 |
| | 28 186 | 39 | 28 225 |
| Rapport över totalresultat (utdrag) | | | |
| Årets resultat | 28 186 | 39 | 28 225 |
| Övrigt totalresultat för året | 4 343 | - | 4 343 |
| Summa totalresultat för året | 32 529 | 39 | 32 568 |
| Summa totalresultat för året hänförligt till: | | | |
| IFRS Värde ABs aktieägare | 29 953 | 39 | 29 992 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 2 576 | - | 2 576 |
| | 32 529 | 39 | 32 568 |

IAS8p49(b)(ii)

Resultat per aktie före utspädning och resultat per aktie efter utspädning har räknats om. Rättelsebeloppet för resultat per aktie både före och efter utspädning är 0,1 kr per aktie.

Rättelsen påverkade även några av beloppen i not 5(b) och not 18. Avskrivningarna för tidigare år minskade med 250 tkr och periodens kostnadsförda leasingavgifter ökade med 275 tkr.

11(c) Ändrad uppskattning avseende nyttjandeperioder för materiella anläggningstillgångar

IAS8p39

IAS16p76

Under året har ett dotterföretag gjort en ändrad uppskattning avseende de bedömda nyttjandeperioderna för vissa materiella anläggningstillgångar som används 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

| | |
|------|-----|
| 2017 | 740 |
| 2018 | 610 |
| 2019 | 460 |
| 2020 | 430 |

Viktiga uppskattningar, bedömningar och fel

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

Osäkerhetsfaktorer

1. Ytterligare ett exempel på område där det finns betydande risk för väsentliga justeringar av redovisade värden men som inte är relevant för IFRS Värde AB, är:

Intäktsredovisning

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

IFRIC14p10

2. 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

3. Exempel på viktiga uppskattningar och bedömningar som kan kräva upplysningar är uppskattningar som gjorts för att bedöma:
 - (a) om finansiella tillgångar är investeringar som hålls till förfall
 - (b) om företaget i allt väsentligt har överfört de risker och fördelar som är förknippade med innehavet av en finansiell tillgång till ett annat företag
 - (c) om försäljningen av vissa varor i allt väsentligt är finansieringslösningar och därför inte ger upphov till intäkter
 - (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).

IAS1p123

4. Upplysningen för en av dessa bedömningar kan utformas på följande sätt (visas inte för IFRS Värde AB då det inte är relevant):

Investeringar som hålls till förfall

Koncernen följer vägledningen i IAS 39 och klassificerar finansiella instrument som inte är derivat med fastställda eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som investeringar som hålls till förfall. Denna klassificering kräver en noggrann avvägning. Genom att göra bedömningen, uppskattar koncernen sin avsikt och förmåga att hålla sådana investeringar till förfall.

Om koncernen misslyckas med att hålla dessa investeringar till förfall, av andra anledningar än de omständigheter som finns beskrivna i IAS 39, kommer den att bli tvungen att omklassificera hela posten till finansiella tillgångar som kan säljas. Investeringarna skulle i sådant fall värderas till verkligt värde och inte till upplupet anskaffningsvärde.

Vid en sådan omklassificering skulle det verkliga värdet öka med 2 300 tkr med en motsvarande redovisning mot verkligt värde-reserven inom eget kapital. Företaget skulle dessutom inte kunna klassificera några finansiella tillgångar som investeringar som hålls till förfall under de kommande två räkenskapsåren.

Ändrade uppskattningar och bedömningar i den sista delårsrapporten

IAS34p26

5. 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.

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningskraven gällande väsentliga uppskattningar, bedömningar och fel hänvisas till Kapitel 4 *Presentation of Financial Statements: Accounting policies, judgements and estimates* i PwC Manual of Accounting.

12 Finansiell riskhantering

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.

IFRS7p31, 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 | Valutaterminskontrakt |
| Marknadsrisk – ränterisk | Långfristig upplåning med rörlig ränta | Känslighetsanalys | Ränteswappar |
| Marknadsrisk - prisrisk | Placeringar i aktier | Känslighetsanalys | Portföljdiversifiering |
| Kreditrisk | Likvida medel, kundfordringar, derivatinstrument, finansiella tillgångar som kan säljas och investeringar som hålls till förfall | Åldersanalys Kreditbetyg | Diversifiering av banktillgodohavanden, kreditlimiter och rembursar Placeringsriktlinjer för finansiella tillgångar som kan säljas och investeringar som hålls till förfall |
| Likviditetsrisk | Upplåning och övriga skulder | Rullande kassaflödesprognoser | Tillgång till bindande kreditlöften och krediter |

Koncernens riskhantering sköts av en central finansavdelning (Koncernfinans) enligt policys som fastställts av styrelsen. Koncernfinans identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policys såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivatinstrument och finansiella instrument som inte är derivat samt placering av överlikviditet.

12(a) Derivatinstrument ^{3,4}

Derivatinstrument används endast för affärsmässiga säkringsändamål och inte som spekulativa investeringar. Om derivatinstrument inte uppfyller kriterierna för säkringsredovisning klassificeras de som "innehas för handel" för redovisningsändamål nedan. Koncernen har följande derivatinstrument:

| | | 2016 | 2015 |
|------------------------------|-------------------------------------------------------|-------|-------|
| Omsättningstillgångar | | | |
| IAS1p77, IFRS7p22(a),(b) | Ränteswappar – kassaflödessäkringar ((b)(ii)) | 145 | 97 |
| IAS1p77, IFRS7p22(a),(b) | Valutaterminskontrakt – kassaflödessäkringar ((b)(i)) | 1 709 | 1 320 |
| | Summa kortfristiga derivatinstrument | 1 854 | 1 417 |
| Anläggningstillgångar | | | |
| IAS1p77, IFRS7p22(a),(b) | Ränteswappar – kassaflödessäkringar ((b)(ii)) | 308 | 712 |
| | Summa långfristiga derivatinstrument | 308 | 712 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| | Valutaterminskontrakt – innehas för handel ((b)(i)) | 610 | 621 |
| IAS1p77, IFRS7p22(a),(b) | Valutaterminskontrakt – kassaflödessäkringar ((b)(i)) | 766 | 777 |
| | Summa kortfristiga derivatinstrument | 1 376 | 1 398 |

12(a) Derivatinstrument, forts

IAS1p117

(i) Klassificering av derivatinstrumentIAS1p66, 68
IAS39p9, 46, 47

Derivatinstrument klassificeras som innehas för handel och värderas till verkligt värde via resultaträkningen om de inte är identifierade som säkringar. De klassificeras som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder om de förväntas bli reglerade inom tolv månader efter rapportperiodens slut.

IAS39p98(b)

Koncernens redovisningsprinciper för kassaflödessäkringar framgår i not 25(p). För säkrade prognostiserade flöden som resulterar i redovisning av en icke-finansiell tillgång har koncernen valt att inkludera hänförliga säkringsvinster och -förluster i det första anskaffningsvärdet för tillgången.

(iii) Värderingar tillverkligt värde

För information om de metoder och antaganden som ligger till grund för att fastställa derivatinstrumentens verkliga värde görs hänvisning till not 7(h).

IFRS7p33

12(b) Marknadsrisk**(i) Valutarisk^{5,6}**

IFRS7p33(b), 22(c)

Koncernföretag ska säkra sin exponering mot valutarisk genom att använda terminskontrakt som tecknas med Koncernfinans.

IFRS7p22(c)

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

Banklån i USD förväntas återbetalas med inbetalningar från försäljning i USD. Exponeringen mot valutarisk för dessa lån har därför inte säkrats.

Derivatinstrument som används av koncernen

IFRS7p22, 23(a)

Verksamheten i Europa använder material som köps in från USA. För att skydda sig mot valutakursförändringar har koncernen ingått valutaterminskontrakt för att köpa USD. Dessa avtal säkrar mycket sannolika prognostiserade inköp för det påföljande räkenskapsåret. Kontrakten förfaller tidsmässigt samtidigt som när betalningarna för större transporter av komponenter är planerade.

IFRS7p7

Koncernen har även ingått terminsavtal i förhållande till prognosticerad försäljning för de kommande 12 månaderna som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning eftersom prognostiserade framtida transaktioner ej bedöms som mycket sannolika (affärsmässiga 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

IFRS7p22, 24(c)

Under 2016 har moderföretaget tecknat ett banklån i valutan Kinesiska Renminbi (RMB) om 1 222 tkr. Detta lån, vilket tecknades för att tillskjuta ytterligare kapital till det kinesiska dotterföretaget, har designats att säkra nettoinvesteringen i nämnda dotterföretaget. Det redovisade värdet på lånet den 31 december 2016 var 1 509 tkr (2015: noll).

Valutakursvinsten om 190 tkr (2015: noll) på omräkning av upplåningen till svenska kronor redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i valutaomräkningsreserven i eget kapital (not 9 (c)). Det fanns ingen ineffektivitet som ska redovisas från säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet

Exponering

IFRS7p31, 34(c)

Koncernens riskexponering i utländsk valuta vid utgången av rapportperioden, uttryckt i svenska kronor (tkr), var följande:

| | 31 December 2016 | | | 31 December 2015 | | |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------|--------|------------------|-----|-----|
| | 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) | 21 519 | - | - | 18 613 | - | - |
| Försäljning av utländsk valuta (innehas för handel) | 12 073 | - | - | 11 422 | - | - |

12(b) Marknadsrisk, forts

Belopp som redovisats i resultaträkningen och övrigt totalresultat

Under året har följande valutarelaterade belopp redovisats i resultaträkningen respektive övrigt totalresultat:

| | | 2016 | 2015 |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| | <i>Belopp redovisade i resultaträkningen</i> | | |
| IAS21p52(a) | Netto valutakursvinst(+)/-förlust(-), ingår i övriga intäkter/övriga kostnader | 518 | -259 |
| IAS23p6(e) | Valutakursförluster(-) på valutaupplåning, ingår i finansiella kostnader | -1 122 | -810 |
| IAS21p52(a) | Total nettovalutakursförluster(-) redovisas i resultatet före skatt för perioden | -604 | -1 069 |
| IFRS7p20(a)(i) | Nettovinst(+)/-förlust(-) på valutaderivat som inte kvalificerar som säkringsinstrument, ingår i övriga intäkter/övriga kostnader | 11 | -621 |
| IFRS7p24(b) | Nettoförlust(-) för ineffektivitet för kassaflödessäkringar | -40 | - |
| IAS21p52(b) | <i>Nettovinster(+)/-förluster(-) redovisade i övrigt totalresultat (not 9(c))</i> | | |
| | Kassaflödessäkringar | 327 | 877 |
| | Omräkning av utlandsverksamheter och säkringar av nettoinvesteringar | -427 | 243 |
| IFRS7p23(d),(e) | <i>Förlust(+)/vinst(-) som omklassificerats från övrigt totalresultat</i> | | |
| | - ingår i anskaffningskostnaden för komponent i varulager(not 9(c)) | 161 | 52 |
| | - ingår i vinst vid avyttring av avvecklad verksamhet (not 15) | 170 | - |

Känslighet

IFRS7p40(a),(b),(c) Som framgår av exponeringstabellen ovan, är koncernen främst exponerad för förändringar i växelkursen USD/SEK. Känslighet i resultatet avseende förändringar i växelkurser uppstår främst genom finansiella instrument noterade i US-dollar. Påverkan på andra komponenter i eget kapital härrör från utländska valutaterminskontrakt som används för kassaflödessäkring.

| | Påverkan på resultat efter skatt | | Påverkan på andra komponenter i eget kapital | |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|------|----------------------------------------------------|--------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| USD/SEK valutakurser – ökning 9% (10%) * | -2 194 | -894 | 1 506 | 1 311 |
| USD/SEK valutakurser – minskning 9% (10%) * | 1 795 | 747 | -1 232 | -1 045 |

* Alla andra variabler konstanta

Resultatet är mer känsligt för förändringar i USD kursen 2016 jämfört med 2015 på grund av ökad upplåning i USD. Eget kapital är mer känsligt för förändringar i USD kursen under 2016 än under 2015 på grund av den ökade mängden valutaterminer. Koncernens exponering för andra valutakursförändringar är inte väsentlig.

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden ⁷

| | |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS7p33(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. Under 2016 och 2015 var koncernens upplåning till rörlig ränta främst i svenska kronor och i USD. |
| IFRS7 Bilaga A | Koncernens upplåning till fast ränta samt fordringar till fast ränta redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Lånen sätts periodvis om (se nedan) och exponeras därför för risken att marknadsräntorna i framtiden kan förändras. |
| IFRS7p22 | Koncernen hanterar ränterisken avseende kassaflödet genom att använda ränteswappar. Ränteswapparna innebär att koncernen kommer överens med andra parter att, med angivna intervaller (främst kvartalsvis), utväxla skillnaden mellan räntebelopp enligt fast kontraktsränta och det rörliga räntebeloppet, beräknade på kontrakterade nominella belopp. Generellt tar koncernen sina långfristiga lån till rörlig ränta och byter dem sedan till en fast ränta som är lägre än om koncernen hade lånat till fast ränta direkt. |

12(b) Marknadsrisk, forts

IFRS7p34(a)

Koncernens exponering, avseende upplåning, för förändringar i ränta och kontraktsenliga tidpunkter för ränteomförhandling är vid rapportperiodens slut följande:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------------|----------------|---------------|
| Lån till rörlig ränta | 43 689 | 40 150 |
| Fast ränta – räntejusterings tidpunkter: | | |
| 6 månader eller mindre | 4 500 | 3 050 |
| 6 – 12 månader | 12 640 | 14 100 |
| 1 – 5 år | 28 615 | 19 780 |
| Över 5 år | 11 000 | 11 000 |
| | 100 444 | 88 080 |

Instrument som används av koncernen

IFRS7p22

Utestående swappar täcker ungefär 11% (8%) av det variabla utestående lånekapitalet. De fasta räntorna varierar mellan 7,8 % och 8,3 % (9,0 % och 9,6 %) och den rörliga ränta är mellan 0,5 % och 1,0 % över räntan på 90 dagars bankväxel som i slutet av rapportperioden uppgick till 8,2 % (9,4 %).

IFRS7p23(a)

Avtalen kräver avräkning av räntefordran eller ränteskuld var 90:e dag. Avräkningarna sammanfaller med de datum då ränta skall betalas på den underliggande skulden och avräkning sker på nettobasis.

Vid slutet av rapportperioden hade koncernen följande utestående upplåning till rörlig ränta samt ränteswaptal:

| | 31 December 2016 | | | 31 December 2015 | | |
|----------------------------------------------------|------------------------------|---------------|-----------------------|------------------------------|---------------|-----------------------|
| | Vägd genom- snittsränta % | Balans | % av totala lån | Vägd genom- snittsränta % | Balans | % av totala lån |
| Checkräkningskrediter och banklån | 8,9% | 43 689 | 44% | 10,4% | 40 150 | 46% |
| Ränteswappar (nominella belopp) | 8,1% | <u>-5 010</u> | | 9,3% | <u>-3 440</u> | |
| Nettoexponering för ränterisk avseende kassaflödet | | <u>38 679</u> | 39% | | <u>36 710</u> | 42% |

En analys av löptider lämnas i not 12 (d) nedan. Procentandelen av den totala upplåningen visar andelen lån som för närvarande är till rörlig ränta i förhållande till det totala lånebeloppet.

Belopp som redovisas i resultaträkningen samt i övrigt totalresultat

Under året har följande vinster(+)/förluster(-) hänförlig till ränteswappar redovisas i resultaträkningen samt i övrigt totalresultat.

IFRS7p23(d), 24(b)

IFRS7p20(a)(ii)

IFRS7p23(d),(e)

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|------|
| Förlust(-)/vinst(+) som redovisas i övrigt totalresultat (se not 9(c)) | -250 | 908 |
| Vinster som omklassificerats från övrigt totalresultat | | |
| - till resultaträkningen (finansiella kostnader; se not 5(b) and 9(c)) | -155 | -195 |

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.

| | Påverkan på årets resultat efter skatt | | Påverkan på andra komponenter i eget kapital | |
|----------------------------------------------|----------------------------------------|------|----------------------------------------------|------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Ränta – ökning med 70 punkter(60 bps) * | 131 | 74 | -187 | -51 |
| Ränta – minskning med 100 punkter (80 bps) * | -116 | -43 | 267 | 68 |

* Alla andra variabla konstanta

(iii) Priskrisk**Exponering**

IFRS7p33(a)

Koncernens exponering för priskrisk avseende aktier uppstår från placeringar som innehas av koncernen och som i koncernen klassificeras antingen som finansiella instrument som kan säljas (not 7 (c)) eller som tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen (not 7 (d))

IFRS7p33(b)

För att hantera priskrisken som uppstår genom placeringar i aktier sprider koncernen sina placeringar. Spridningen i portföljen görs i enlighet med de limiter som fastställts av koncernen.

IFRS7p40(a),(b)

Huvuddelen av koncernens aktieplaceringar är noterade och ingår antingen i Nasdaq OMX Nordic 120 eller NYSE International 100 Index.

Känslighet

I tabellen nedan sammanfattas effekten av ökning/minskningar av dessa två index på koncernens egna kapital och på årets resultat för perioden. Analysen är baserad på antagandet att aktieindex har ökat med 9 % respektive 7 % eller minskat med 6 % och 5 % med alla andra variabler oförändrade och att alla koncernens egetkapitalinstrument ändras i enlighet med index.

| | Påverkan på årets resultat | | Påverkan på andra komponenter i eget kapital | |
|-----------------------------------------------|----------------------------|------|----------------------------------------------|------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Nasdaq OMX Nordic 120 – ökning 9 % (7.5%) | 385 | 361 | 336 | 280 |
| NYSE International 100 – ökning 7 % (6.5%) | 254 | 184 | - | - |
| Nasdaq OMX Nordic 120 – minskning 6 % (4 %) | -257 | -193 | -224 | -180 |
| NYSE International 100 – minskning 5 % (3.5%) | -182 | -99 | - | - |

Årets resultat efter skatt skulle öka/minska till följd av vinster/förluster på aktier värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Andra komponenter i eget kapital skulle öka/minska till följd av vinster/förluster på aktier som klassificerats som tillgångar som kan säljas. Eftersom det verkliga värdet av de finansiella tillgångarna som kan säljas fortfarande skulle överstiga anskaffningsvärdet, skulle ingen nedskrivning behöva redovisas i resultaträkningen som en följd av minskningen i indexet.

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, investeringar som hålls till förfall, förmånliga derivatinstrument och tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar gentemot grossister och detaljister, inklusive utestående fordringar.

(i) Riskhantering

Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras.

IFRS7p34(c)

Om grossister kreditbedömts av oberoende värderare, används dessa bedömningar. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, 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.

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.

Investeringar som hålls till förfall består av obligationer och nollkupongsobligationer, vilka anses vara lågriskinvesteringar. Kreditvärdigheten för dessa investeringar följs upp med avseende på eventuella kreditförsämringar.

IFRS7p15(b), 36(a),(b)

(ii) Säkerheter

För vissa kundfordringar kan koncernen erhålla säkerheter i form av garantier, andra skriftliga åtaganden från företagen eller rembursor som kan tas i anspråk om motparten hamnar i dröjsmål enligt villkoren i avtalet.

12(c) Kreditrisk, forts*(iii) Kreditkvalitet*

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

IFRS7p36(c)

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Kundfordringar | | |
| <i>Motparter med extern kreditrating (Moody's)</i> | | |
| A | 5 700 | 4 031 |
| BBB | 3 100 | 2 100 |
| BB | 1 970 | 600 |
| | 10 770 | 6 731 |
| <i>Motparter utan extern kreditrating *</i> | | |
| Grupp 1 | 750 | 555 |
| Grupp 2 | 2 102 | 2 081 |
| Grupp 3 | 2 300 | 256 |
| | 5 152 | 2 892 |
| Summa kundfordringar | 15 922 | 9 623 |
| Övriga fordringar | | |
| Närstående och ledande befattningshavare ** | 2 017 | 1 306 |
| Fordringar från engångstransaktioner med tredje part | | |
| Motpart med extern kreditrating A (Moody's) | 750 | - |
| Övriga tredje part*** | 814 | 916 |
| | 3 581 | 2 222 |
| Bankmedel och kortfristig bankinlåning | | |
| AAA | 38 835 | 14 690 |
| AA | 16 469 | 10 003 |
| | 55 304 | 24 693 |
| Obligationer som klassificerats som tillgångar som kan säljas | | |
| AAA | 2 600 | 1 300 |
| AA | 900 | 700 |
| BB | 820 | 380 |
| | 4 320 | 2 380 |
| Investeringar som hålls till förfall | | |
| AAA | 750 | - |
| AA | 460 | - |
| | 1 210 | - |
| Derivatinstrument | | |
| AA | 1 327 | 2 129 |
| B | 835 | - |
| | 2 162 | 2 129 |

* Grupp 1 – nya kunder (kundrelationernas varaktighet kortare än 6 månader)
 Grupp 2 – befintliga kunder (kundrelationernas varaktighet längre än 6 månader) utan tidigare betalningsförsummelser.
 Grupp 3 – befintliga kunder (kundrelationernas varaktighet längre än 6 månader) med vissa tidigare uteblivna betalningar. Alla uteblivna betalningar har återvunnits fullt ut.

** Inga av fordringarna på närstående har förfallit till betalning eller är i behov av nedskrivning och återbetalning har historiskt sett skett regelbundet och i tid. Ledningen har tagit fram ett ramverk för riskhantering för närstående företag inklusive förbestämda gränser för beviljade krediter till ledande befattningshavare. Lån till ledande befattningshavare är i allmänhet säkrade genom fastighetsinteckningar (se not 20 (g) för ytterligare information).

*** Koncernen har rutiner för att bedöma om de skall ingå engångs transaktioner med tredje part, inklusive obligatoriska kreditkontroller.

12(c) Kreditrisk, forts*(iv) Nedskrivning av kundfordringar⁸*IFRS7p21, B5(d)
IAS39p59, 63, 64

Individuellt bedömda kundfordringar som bedömts vara ej indrivningsbara skrivs bort genom att direkt reducera det redovisade beloppet. Övriga fordringar bedöms kollektivt för att avgöra om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger. För dessa fordringar redovisas de bedömda nedskrivningarna i en reserv för osäkra kundfordringar. Objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger innefattar bland annat indikationer på att:

- en gäldenär har betydande finansiella svårigheter
- att betalningar har uteblivit eller är försenade (mer än 30 dagar) eller
- att det är sannolikt att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå annan finansiell rekonstruktion.

Fordringar för vilka en nedskrivningsreserv tidigare redovisats, skrivs bort mot reserven då koncernen inte längre förväntas återvinna ytterligare likvida medel.

Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen som en övrig kostnad. Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultaträkning. Se not 25(o) för ytterligare information om hur nedskrivningsbehov beräknas.

IFRS7p37(b)

Individuellt bedömda fordringar där nedskrivningsbehov föreligger avser i huvudsak fyra möbelgrossister som oväntat hamnat i ekonomiska svårigheter (2015: två kunder i konsultverksamheten). Bedömningen är att en del av fordringarna förväntas kunna återvinnas och koncernen har redovisat en reserv för osäkra kundfordringar som uppgår till 200 tkr (130 tkr). Åldersanalysen av dessa är som följer:⁸

| Långfristiga fordringar | Redovisade belopp | |
|-------------------------|-------------------|------------|
| | 2016 | 2015 |
| 1 till 3 månader | 20 | 10 |
| 3 till 6 månader | 60 | 20 |
| Mer än 6 månader | 151 | 128 |
| | 231 | 158 |

IFRS7p16

Förändringar i reserven för osäkra kundfordringar är som följer:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Per 1 januari | 300 | 100 |
| Reservering för osäkra fordringar | 580 | 540 |
| Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara | -330 | -285 |
| Återförda outnyttjade belopp | -25 | -55 |
| Per 31 december | 525 | 300 |

Belopp som redovisats i resultaträkningen

Under räkenskapsåret har följande vinster och förluster avseende kundfordringar redovisats i resultaträkningen.

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------------------------|------|------|
| Nedskrivningar | | |
| - individuellt bedömda nedskrivna fordringar | -200 | -130 |
| - förändringar i reserven för osäkra kundfordringar | -580 | -540 |
| Återföring av tidigare nedskrivna belopp | 35 | 125 |

IFRS7p20(e)

IFRS7p20(e)

(v) Förfallna men inte nedskrivna fordringar

IFRS7p37(a), 36(c)

Per 31 december 2016 var kundfordringar uppgående till 1 277 tkr (1 207 tkr) förfallna utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga. De förfallna fordringarna avser ett antal kunder vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter. Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Mindre än 3 månader | 1 177 | 1 108 |
| 3 till 6 månader | 100 | 99 |
| | 1 277 | 1 207 |

IFRS7p37(a),(b)

Övriga kategorier av kundfordringar och andra fordringar innehåller inte några tillgångar för vilka nedskrivningsbehov föreligger. Baserat på kredithistorik förväntas beloppen erhållas vid förfalldatumet. Koncernen har ingen pant som säkerhet för dessa fordringar.

12(d) LikviditetsriskIFRS7p33(a),(b),
39(c), B11E

Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behovet 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 penningmarknadsfonder på 44 657 tkr (2015: 24 093 tkr) som snabbt kan omsättas i kassamedel, för hantering av likviditetsrisken. På grund av koncernens dynamiska verksamheter, behöver koncernen ha flexibel finansiering med möjlighet till utnyttjande av avtalade kreditlimiter

IFRS7p34(a)

Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv (inklusive outnyttjade kreditfaciliteter) och likvida medel 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 upprättar skuldfinansieringsplaner.

(i) Finansiella överenskommelser ¹³IFRS7p7, 39(c)
IAS7p50(a)

Koncernen har följande ej utnyttjade kreditfaciliteter per 31 december:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------|---------------|--------|
| Rörlig ränta | | |
| - Löper ut inom ett år (checkräkningskredit) | 12 400 | 10 620 |
| - Löper ut 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 (2015: 6,9 år). ¹⁴

(ii) Löptidsanalys för finansiella skulder ⁹⁻¹²

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 (2015: 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.

12(d) Likviditetsrisk, forts

IFRS7p39(b),(c), B11

| Avtalsenliga löptider för finansiella skulder ⁹⁻¹² Per 31 december 2016 | Mindre än 6 månader | Mellan 6 och 12 månader | Mellan 1 och 2 år | Mellan 2 och 5 år | Mer än 5 år | Summa avtalsenliga kassaflöden | Redovisat värde fordringar/skulder |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|
| Finansiella skulder (exkl derivat) | | | | | | | |
| Leverantörsskulder | 15 130 | - | - | - | - | 15 130 | 15 130 |
| Upplåning (exklusive skulder avseende finansiell leasing) | 4 439 | 4 639 | 9 310 | 46 195 | 40 121 | 104 704 | 97 050 |
| Skulder avseende finansiell leasing | 427 | 428 | 855 | 2 365 | - | 4 075 | 3 394 |
| Summa finansiella skulder | 19 996 | 5 670 | 10 165 | 48 560 | 40 121 | 123 909 | 115 574 |
| Derivat | | | | | | | |
| Derivatinstrument som innehas för handel | 610 | - | - | - | - | 610 | 610 |
| Bruttoredoisade 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 2015 | | | | | | | |
| Finansiella skulder (exkl. derivat) | | | | | | | |
| Leverantörsskulder | 11 270 | - | - | - | - | 11 270 | 11 270 |
| Upplåning (exklusive skulder avseende finansiell leasing) | 4 513 | 4 118 | 9 820 | 44 476 | 30 235 | 93 162 | 84 130 |
| Skulder avseende finansiell leasing | 427 | 428 | 855 | 2 515 | 655 | 4 880 | 3 950 |
| Summa finansiella skulder | 16 210 | 4 546 | 10 678 | 46 991 | 30 900 | 109 312 | 99 350 |
| Derivat | | | | | | | |
| Derivatinstrument som innehas för handel | 621 | - | - | - | - | 621 | 621 |
| Bruttoredoisade valutaterimer – 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)

Av de 46 195 tkr i upplåning, som anges i intervallet "mellan 2 och 5 år" 2016, har koncernen för avsikt att i förtid återbetala 5 000 tkr under första kvartalet 2017 (2015: 0).

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 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

IAS1pBC38B, BC38C, IAS1p66, 69

3. Klassificeringen av derivatinstrument som innehas för handel i enlighet med IAS 39 innebär inte att de alltid måste redovisas som omsättningstillgångar i balansräkningen. Om en finansiell skuld primärt innehas för handel ska den redovisas som kortfristig skuld. Om den inte innehas för handel, ska den redovisas som antingen långfristig eller kortfristig skuld baserat på den säkrade postens återstående löptid. Finansiella tillgångar ska endast redovisas som omsättningstillgångar om företaget väntar sig att avyttra dem inom 12 månader.
4. Klassificeringen av säkringsinstrument liknar den för derivatinstrument som innehas för handel. I de fall en andel av en finansiell tillgång förväntas bli realiserad inom 12 månader från rapportperiodens slut, ska den andelen redovisas som omsättningstillgång; den återstående delen av den finansiella tillgången ska redovisas som anläggningstillgång. 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.

Marknadsrisk

Valutakursrisk

IFRS7pB23

5. 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 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.

IFRS7pB23

6. För upplysningsändamål i enlighet med IFRS 7 uppstår inte heller någon valutarisk från icke-monetära finansiella instrument. IFRS Värde AB har därför uteslutit sina aktieinvesteringar som är noterade i US dollar från analysen av valutakursrisk. Exponeringen mot utländska valutor som uppkommer genom investeringar i icke-monetära finansiella instrument ingår i upplysningarna avseende andra prisrisker som en del av redovisade vinster och förluster vid omvärdering.

Ränterisk

7. 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 dockföretaget för ränterisk avseende verkligt värde.

Finansiell riskhantering

Kreditrisk*Nedskrivna kundfordringar*

IFRS7p37(b)

8. Företag måste lämna en analys av finansiella tillgångar som individuellt bedömts ha minskat i värde. Det finns dock inga krav att lämna en åldersanalys av dessa tillgångar. Analysen kan även lämnas på andra sätt.

Likviditetsrisk*Löptidsanalys*

IFRS7pB11B

9. 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 istället för de avtalade förfallotidpunkter under förutsättning att de avtalade förfallotidpunkterna inte är väsentliga för att förstå tidpunkterna för kassaflödena. Exempelvis är detta fallet för derivatinstrument som innehåller 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.

IFRS7p3, B11D

10. 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)

11. Tidsintervallen som analysen är uppdelad i är inte reglerad i standarden, utan baseras på tidsintervall i de interna rapporterna till ledningen. För finansiella garantiavtal, ska garantins maximala belopp fördelas till den tidigaste perioden som garantin kan återopas.
12. 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.

*Finansiella överenskommelser*IAS7p50(a)
IFRS7p39(b)

13. Tillgängliga kreditlöften är en viktig del av likviditetshanteringen. Företagen ska därför överväga att lämna information om sina outnyttjade kreditmöjligheter. IAS 7 *Kassaflödesanalys* rekommenderar också upplysning om outnyttjade krediter som kan vara tillgängliga för den framtida löpande verksamheten och för att reglera investeringsåtaganden, med angivande av eventuella restriktioner för att lyfta dessa krediter.

Karaktär och omfattning av risker som härrör från finansiella instrument

IFRS7p7, 31

14. 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.

Finansiell riskhantering

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

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

| | 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. |
| IFRS7p23(b) | Säkringsredovisning – prognostiserade transaktioner som inte längre väntas inträffa | Lämna en beskrivning av transaktionen |
| IFRS7p24(a) | Säkringar av verkligt värde | Lämna upplysningar för vinster och förluster på säkringsinstrumentet och på den säkrade post som är hänförlig till den säkrade risken |
| IFRS7p35, 42 | Kvantitativa uppgifter är inte representativa för företagets riskexponering | Lämna ytterligare uppgifter som är representativa. |
| IFRS7p39(a), B10(c), B11C(c) IAS39p9 | 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. |
| IFRS7p20(d),(e), 37(b) | Nedskrivningar av andra finansiella tillgångar än kundfordringar | Lämna upplysning om nedskrivningsbelopp separat för varje klass av finansiella tillgångar, ränteintäkter från nedskrivna finansiella tillgångar och en analys av finansiella tillgångar som är individuellt bestämda såsom nedskrivningsbara. |
| | Omförhandlade tillgångar som i annat fall skulle ha varit förfallna eller nedskrivna | Lämna information om kreditkvalitet och redovisningsprincip. |

Säkringar av verkligt värde

16. IFRS Värdet AB har inga säkringar av verkligt värde. En redovisningsprincip för detta kan utformas på följande sätt:

Förändringar i det verkliga värdet av säkringar som klassificeras och kvalificeras som säkringar av verkligt värde redovisas i resultaträkningen tillsammans med omvärderingar av den säkrade tillgången eller skulden. Den ineffektiva delen avseende ränteswappar avsedda att säkra upplåning till fast ränta redovisas i resultaträkningen inom finansiella poster tillsammans med omvärderingar av det säkrade föremålet hänförligt till ränterisken. Den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen inom övriga intäkter eller övriga kostnader.

Om säkringen inte längre uppfyller kraven för säkringsredovisning, amorteras säkringsredovisningens värdejustering som en del av den effektiva räntan.

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningskraven gällande finansiell riskhantering hänvisas till Kapitel 6.9 *Financial instruments: Presentation and disclosure*: Financial instrument risk disclosures i PwC Manual of Accounting.

13 Hantering av kapital

(a) Riskhantering¹

IAS1p134, p135, 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 2016 var koncernens strategi, som var oförändrad jämfört med 2015, att upprätthålla en skuldsättningsgrad på mellan 20% och 40% och kreditrating B. Kreditratingen på B var oförändrad och skuldsättningsgraden per 31 december 2016 och 2015 var som följer:

| | 2016 | 2015 Omräknat |
|---------------------------|------------|------------------|
| Nettoskuld | 33 834 | 42 322 |
| Totalt eget kapital | 159 716 | 117 242 |
| Skuldsättningsgrad | 21% | 36% |

(i) Lånevillkor¹

IAS1p135(d)

Enligt villkoren för de huvudsakliga lånefaciliteterna är koncernen förpliktigad att uppfylla följande finansiella lånevillkor:

- skuldsättningsgraden får inte överstiga 50%, och
- förhållandet mellan finansiella poster netto och EBITDA får inte överstiga 10%.

Koncernen har uppfyllt lånevillkoren under hela perioden. Den 31 december 2016 uppgick förhållandet mellan finansiella poster- netto och EBITDA till 8% (10% den 31 december 2015).

(b) Utdelningar²⁻⁴

(i) Stamaktier

IAS1p107

Utdelning för räkenskapsåret 2015 uppgick till 22 öre (2014 - 10 öre)

| 2016 | 2015 |
|--------|-------|
| 11 586 | 5 455 |

IAS1p107

Utdelning under verksamhetsåret 2016 uppgick till 21 öre (2015 - 10 öre)

| | |
|--------|-------|
| 11 144 | 5 467 |
|--------|-------|

(ii) Ej obligatoriskt inlösbare preferensaktier (7%)

IAS1p107

Årlig utdelning på 7 öre (7 öre) per aktie

| | |
|-----|-----|
| 107 | 107 |
|-----|-----|

IAS1p107

Totalt skuldförda eller utbetalda utdelningar

| | |
|--------|--------|
| 22 837 | 11 029 |
|--------|--------|

Kontanta utdelningar och utdelningar i form av emission av aktier i enlighet med planen för återinvestering av utdelning under 2015 och 2016 uppgick till följande:

IAS7p43

Kontanter

| | |
|--------|--------|
| 22 271 | 10 470 |
|--------|--------|

Tilldelning av aktier

| | |
|-----|-----|
| 566 | 559 |
|-----|-----|

| | |
|--------|--------|
| 22 837 | 11 029 |
|--------|--------|

2016

2015

(iii) *Utdelningar som inte redovisats som värdeöverföring till ägare under perioden*IAS1p137(a)
IAS10p12Datum är en frivillig
uppgift

Utöver de ovan nämnda utdelningarna har styrelsen föreslagit en utdelning på 22 öre per stamaktie (22 öre). Det sammanlagda beloppet av den föreslagna utdelningen är inte redovisad som en skuld per 31 december 2016 men förväntas regleras med balanserade vinstmedel den 10 april 2017.

11 989

11 586

Hantering av kapital**Hantering av kapitalrisker**

IAS1p134, 135

- Kapital definieras inte i någon standard enligt IFRS. Företag är skyldiga att rapportera vad de hanterar som kapital baserat på den information som lämnas internt till ledande befattningshavare. Huruvida kapital inkluderar räntebärande skulder eller inte är således upp till varje företag att bestämma. Om sådana poster inkluderas och låneavtalen innehåller villkor avseende kapitalkrav måste detta emellertid uppges om i enlighet med IAS 1 p.135.

Utdelningar*Moderföretag vs koncerninformation*

- Utdelningar som redovisas i denna not är enbart utdelningar som betalas av moderföretaget och inkluderar inte utdelningar från dotterföretag till innehav utan bestämmande inflytande. Enligt IAS 1 p 107 ska ett företag ange utdelning som är redovisad som värdeöverföring till ägare under perioden och tillhörande utdelning per aktie.

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

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

IAS1p137(b)

IFRIC17p15-17

| Ej illustrerad frågeställning | Relevanta upplysningar och hänvisningar |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| Eventuell ej redovisad kumulativ företrädesrätt till utdelning | Upplysning om belopp |
| Värdeöverföring av icke-kontanta tillgångar genom utdelning | Diverse upplysningar, se IFRIC 17 och det illustrativa exemplet nedan för mer information. |

- I förekommande fall kan följande illustrativa upplysningar vara relevanta:

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 2016 överförde XYZ Plc samtliga aktier i sitt dotterföretag, ABC Limited, till sitt moderföretag som en icke-kontant utdelning. Utdelningen värderades till dotterföretagets verkliga värde (2 500 tkr). Skillnaden mellan det verkliga värdet och det bokförda värdet på aktierna (1 800 tkr) redovisas i resultaträkningen som en övrig intäkt (700 tkr).

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningar avseende hantering av kapitalrisker hänvisas till kapitel 23 *Share capital and reserves: Capital disclosures of the PwC Manual of Accounting* (länken fungerar bara för registrerade användare).

Koncernens sammansättning

Denna del av noterna är avsedd att ge upplysningar som hjälper läsaren att förstå hur koncernens sammansättning påverkar koncernens samlade ställning och resultat. Framförallt 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 | 127 |
| 15 | Avvecklad verksamhet | 130 |
| 16 | Innehav i andra företag | 133 |

14 Rörelseförvärv

14(a) Sammanfattning av förvärv

| IFRS3pB64(a)-(d) | Den 1 april 2016 förvärvade moderföretaget 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): | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <table> <tr> <td>Likvida medel</td><td>3 000</td></tr> <tr> <td>Stamaktier som emitterats</td><td>9 765</td></tr> <tr> <td>Villkorad köpeskilling</td><td>135</td></tr> <tr> <td></td><td><hr/></td></tr> </table> | Likvida medel | 3 000 | Stamaktier som emitterats | 9 765 | Villkorad köpeskilling | 135 | | <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Likvida medel | 3 000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Stamaktier som emitterats | 9 765 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Villkorad köpeskilling | 135 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IAS7p40(a) | Summa köpeskilling <hr/> 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 2016 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: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <table> <tr> <th></th><th>Verkligt värde</th></tr> <tr> <td>Likvida medel</td><td>1 550</td></tr> <tr> <td>Kundfordringar</td><td>780</td></tr> <tr> <td>Varulager</td><td>840</td></tr> <tr> <td>Byggnader och mark</td><td>4 200</td></tr> <tr> <td>Maskiner och inventarier</td><td>7 610</td></tr> <tr> <td>Uppskjuten skattefordran</td><td>2 389</td></tr> <tr> <td>Immateriella tillgångar: varumärken</td><td>3 020</td></tr> <tr> <td>Immateriella tillgångar: kundkontrakt</td><td>3 180</td></tr> <tr> <td>Leverantörsskulder</td><td>- 470</td></tr> <tr> <td>Checkräkningskredit</td><td>-1 150</td></tr> <tr> <td>Eventualförpliktelse</td><td>450</td></tr> <tr> <td>Uppskjutna skatteskulder</td><td>-2 304</td></tr> <tr> <td>Förpliktelser avseende ersättningar efter avslutad anställning</td><td>-1 914</td></tr> <tr> <td>Andra förpliktelser avseende ersättningar till anställda</td><td>-415</td></tr> <tr> <td></td><td><hr/></td></tr> <tr> <td>Förvärvade identifierbara nettotillgångar</td><td>16,836</td></tr> <tr> <td>IFRS3pB64(o)(i)</td><td>Innehav utan bestämmande inflytande</td></tr> <tr> <td></td><td>-5 051</td></tr> <tr> <td></td><td>Goodwill</td></tr> <tr> <td></td><td>1,115</td></tr> <tr> <td></td><td><hr/></td></tr> <tr> <td></td><td>Förvärvade nettotillgångar 12 900</td></tr> </table> | | Verkligt värde | Likvida medel | 1 550 | Kundfordringar | 780 | Varulager | 840 | Byggnader och mark | 4 200 | Maskiner och inventarier | 7 610 | Uppskjuten skattefordran | 2 389 | Immateriella tillgångar: varumärken | 3 020 | Immateriella tillgångar: kundkontrakt | 3 180 | Leverantörsskulder | - 470 | Checkräkningskredit | -1 150 | Eventualförpliktelse | 450 | Uppskjutna skatteskulder | -2 304 | Förpliktelser avseende ersättningar efter avslutad anställning | -1 914 | Andra förpliktelser avseende ersättningar till anställda | -415 | | <hr/> | Förvärvade identifierbara nettotillgångar | 16,836 | IFRS3pB64(o)(i) | Innehav utan bestämmande inflytande | | -5 051 | | Goodwill | | 1,115 | | <hr/> | | Förvärvade nettotillgångar 12 900 |
| | Verkligt värde | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Likvida medel | 1 550 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kundfordringar | 780 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Varulager | 840 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Byggnader och mark | 4 200 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Maskiner och inventarier | 7 610 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Uppskjuten skattefordran | 2 389 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Immateriella tillgångar: varumärken | 3 020 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Immateriella tillgångar: kundkontrakt | 3 180 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Leverantörsskulder | - 470 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Checkräkningskredit | -1 150 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eventualförpliktelse | 450 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Uppskjutna skatteskulder | -2 304 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Förpliktelser avseende ersättningar efter avslutad anställning | -1 914 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Andra förpliktelser avseende ersättningar till anställda | -415 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Förvärvade identifierbara nettotillgångar | 16,836 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS3pB64(o)(i) | Innehav utan bestämmande inflytande | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | -5 051 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Goodwill | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1,115 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <hr/> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Förvärvade nettotillgångar 12 900 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS3pB64(e),(k) | Goodwill är hänförlig till de anställda och den höga lönsamheten i den förvärvade verksamheten. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IAS1p38 | Det förekom inga rörelseförvärv under räkenskapsåret 2015 ¹ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS3pB64(g) | <i>(i) Väsentliga uppskattningar: villkorad köpeskilling</i> I händelse av att vissa förutbestämda försäljningsvolymerna uppnås av dotterföretaget under räkenskapsåret som avslutas den 31 december 2016 kan tilläggsköpeskilling på upp till 1 000 tkr komma att betalas kontant den 1 september 2017. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS3pB67(b)(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. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

14(a) Sammanfattning av förvärv, forts

| | |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS3pB67(b) | Den 31 december 2016 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. |
| IFRS3pB64(j) IAS37p85 | (ii) Väsentliga bedömningar: eventualförpliktelser 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 2017. 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 diskonteringsseffekt på 27 tkr) för avsättningen per april 2016, 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. |
| IFRS3pB64(o)(i) | (iv) Val av redovisningsprincip för innehav utan bestämmande inflytande Koncernen redovisar innehav utan bestämmande inflytande i ett förvärvat företag antingen till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade företags 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. |
| IFRS3pB64(q) | (v) Intäkter och resultat i förvärvad rörelse 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 2016. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2016 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat per den 31 december 2016 på 212 030 tkr respektive 38 070 tkr. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för: <ul style="list-style-type: none"> • 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 2016, tillsammans med hänförliga skatteeffekter. |

14(b) Köpeskilling – kassautflöde

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------|------|
| Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel | | |
| IAS7p40(b) Kontant köpeskillning | 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 övriga kostnader i resultaträkningen samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen. |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

[∞] Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en reduction av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 6.

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(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. |

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om rörelseförvärv och upplysningskrav se kapitel 25 *Business combinations*: Disclosure i PwC Manual of Accounting

15 Avvecklad verksamhet

15(a) Beskrivning

| | |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS5p41(a),(b),(d) | Den 30 oktober 2015 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 2015. |
| IFRS5p30 | Dotterföretaget såldes den 28 februari 2016 med effekt från 1 mars 2016 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 2016 (kolumn 2016) och året som avslutades den 31 december 2015.

| | | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| IFRS5p33(b)(i) | Intäkter (not 3) | 4 200 | 26 460 |
| IFRS5p33(b)(i) | Övriga intäkter (omvärdering av tilläggsköpeskilling, se (c) nedan) | 130 | - |
| IFRS5p33(b)(i) | Kostnader | -3 939 | -25 890 |
| IFRS5p33(b)(i) | Resultat före skatt | 391 | 570 |
| IFRS5p33(b)(ii) IAS12p81(h)(ii) | Inkomstskatt | -117 | -171 |
| | Resultat från avvecklad verksamhet efter skatt | 274 | 399 |
| | Vinst vid försäljning av dotterföretag efter skatt (se (c) nedan) | 481 | - |
| | Resultat från avvecklade verksamhet | 755 | 399 |
| IFRS5p33(c) | Förändringar i verkligt värde av tilläggsköpeskilling, se (c) nedan | -40 | - |
| IFRS5p38 | Valutakursdifferenser vid omräkning av avvecklad verksamhet | 170 | 58 |
| | Övrigt totalresultat från avvecklad verksamhet | 130 | 58 |
| IFRS5p33(c) | Nettokassaflöde från den löpande verksamheten | 1 166 | 710 |
| IFRS5p33(c) | Nettokassaflöde från investeringsverksamheten | | |
| | (2016 ingår ett inflöde av 3 110 tkr från försäljningen av divisionen) | 3 110 | -190 |
| IFRS5p33(c) | Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten | - | -280 |
| | Nettöökning av likvida medel som genererats av dotterföretaget | 4 276 | 240 |

15(c) Uppgifter om försäljningen av dotterföretaget

| | | 2016 | 2015 |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|----------|
| | 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 | - |
| | Resultat vid försäljning efter skatt | 481 | - |

15(c) Uppgifter om försäljningen av dotterföretaget, forts

IAS32p11
IAS39p9

I händelse av att verksamheten i dotterföretaget uppnår vissa lönsamhetsmått under perioden 1 mars 2016 till 28 februari 2018, 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 kan säljas (se not 7 (c)).

IAS39pAG8,
IAS39p55(b)

Vid årets slut omvärderades det verkliga värdet och beräknades till 1 290 tkr. Av denna förändring i verkligt värde hänför sig 130 tkr till omvärdering av de förväntade kassaflödena och redovisas i resultaträkningen, netto efter skatt. Vinsten har redovisats inom avvecklade verksamheter, se analys i avsnitt (a) ovan. Resterande 40 tkr avser en förlust i verkligt värde hänförlig till en förändring i marknadsräntan. Förlusten har redovisats i övrigt totalresultat och ingår i reserven för finansiella tillgångar som kan säljas i eget kapital, efter avdrag för hänförlig skatt.

IAS7p40(d)

De redovisade värdena på tillgångar och skulder vid tidpunkten för försäljningen (28 februari 2016) var:

| | 28 februari 2016 |
|----------------------------------------------------|------------------|
| 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 2015

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|
| Tillgångar som innehas för försäljning | | |
| Materiella anläggningstillgångar | - | 1 995 |
| Kundfordringar | - | 1 570 |
| Varulager | - | 1 390 |
| Totala tillgångar i avyttringsgrupp som innehas för försäljning | - | 4 955 |
| Skulder direkt hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning | | |
| Leverantörsskulder | - | -450 |
| Förpliktelser avseende ersättningar till anställda | - | -50 |
| Totala skulder i avyttringsgrupp som innehas för försäljning | - | -500 |

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.

IFRS5p40

2. I balansräkningen däremot räknas inte föregående år om.

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

3. Följande upplysningskrav har inte illustrerats i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värde AB:

IFRS5p35

| Ej illustrerad frågeställning | Relevanta upplysningar eller hänvisningar |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Undanröjda osäkerheter rörande villkor för försäljningen | Lämna separat upplysning om karaktären och beloppen för justeringarna. |
| Tillgångar eller avyttringsgrupper som upphör att klassificeras som att de innehas för försäljning | Omklassificera de resultat som tidigare har redovisats som avvecklad verksamhet och lämna lämpliga förklaringar. |
| Vinster och förluster som redovisats till följd av omvärdering till verkligt värde, med avdrag för försäljningskostnader. | Upplys om den vinst eller förlust som redovisats i samband med omvärderingen och var vinsten eller förlusten har redovisats i resultaträkningen. |
| Information om utdelning i form av icke-kontanta tillgångar | Lämna de upplysningar som krävs enligt IFRIC17. |

IFRS5p36, 42

IFRS5p41(c)

IFRIC17

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om de upplysningar som krävs avseende avvecklad verksamhet hänvisas till Kapitel 26 *Disposal of subsidiaries, businesses and non-current assets*: Presentation and disclosure i PwC Manual of Accounting.

16 Innehav i andra företag

16(a) Väsentliga dotterföretag ¹

IFRS12p10(a)

Koncernens största dotterföretag per 31 december 2016 anges nedan. Om inget annat anges, har de ett aktiekapital enbart bestående av stamaktier som innehas direkt av koncernen, och ägarandelen är densamma som röstandelen.

IFRS12p10(a)(i),(ii)
IAS24p13
IFRS12p12(a)-(d)

| Namn på företag | Registrerings- och verksamhets- land | Ägarandel som innehas av koncernen | | Ägarandel som innehas av innehav utan bestämmande inflytande | | Huvudsaklig verksamhet |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------|
| | | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | |
| | | % | % | % | % | |
| 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

(i) Väsentliga bedömningar: konsolidering av företag i vilka koncernen har mindre än 50 % ägande

IFRS12p7(a), 9(b)

Styrelsen har kommit fram till att koncernen har det bestämmande inflytandet i VALUE IFRS Overseas Ltd, trots att den innehar mindre än hälften av rösterna i dotterföretaget. Koncernen är den största aktieägaren med en ägarandel på 45 % medan resterande aktier ägs av åtta investerare. Ett avtal har upprättats mellan aktieägarna i VALUE IFRS Overseas Ltd som ger IFRS Värde AB rätt att utse och avsätta ledande befattningshavare samt fastställa ersättning till ledande befattningshavare. En ändring av detta avtal kan endast göras med 67 % majoritet. Detta kan inte uppnås utan koncernens samtycke.

(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.

| Balansräkning i sammandrag | VALUE IFRS Manufacturing AB | | VALUE IFRS Overseas Ltd | | VALUE IFRS Electronics Group AB | |
|----------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------------------------|-------------|
| | 31 dec 2016 | 31 dec 2015 | 31 dec 2016 | 31 dec 2015 | 31 dec 2016 | 31 dec 2015 |
| 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)

Akkumulerat 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 | |
|-----------------------------|------|-------------------------|------|---------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |

| | | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---|
| 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 | |
|-----------------------------|------|-------------------------|------|---------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |

| | | | | | | |
|-------------------------------------------|--------------|------------|------------|------------|-------------|---|
| 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 2016 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:

| | 2016 | 2015 |
|------------------------------------------------------------------|-------|------|
| 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 2015.

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.

IFRS12p7(c)

(i) Väsentliga bedömningar: klassificering av gemensam verksamhet

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 15 (b) (iii).

16(e) Andelar i intresseföretag och joint ventures

Nedan visas de intresseföretag och joint ventures som är väsentliga för koncernen per 31 december 2016. 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 % 2016 | 2015 | Karaktären av företagets förbindelse | Värderingsmetod | Noterat pris/verkligt värde 2016 | 2015 | Redovisat värde 2016 | 2015 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|------|--------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|------|-------------------------|--------------|
| Big Hide Pet SA | Frankrike | 15 | 15 | Intresseföretag (1) | Kapitalandelsmetoden | 615 | 560 | 600 | 540 |
| Cuddly Bear AB | Sverige | 35 | 35 | Intresseföretag (2) | Kapitalandelsmetoden | 570 | 505 | 550 | 490 |
| Squirrel AB | Sverige | 40 | 40 | Joint Venture (3) | Kapitalandelsmetoden | - * | - * | 2 250 | 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.

IFRS12p9(e)

(i) Väsentliga bedömningar: förekomsten av betydande inflytande

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*(i) Åtaganden och eventualförpliktelser avseende intresseföretag och joint ventures***2016****201**

| | | | |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----|
| 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 |

(ii) Finansiell information i sammandrag för intresseföretag och joint venture ³

IFRS12p21(b)(ii), B14 Nedanstående tabell visar finansiell information i sammandrag för de joint venture-företag och intresseföretag som koncernen har bedömt som väsentliga. Informationen visar de belopp som redovisats i de finansiella rapporterna för respektive intresseföretag och joint venture-företag och inte IFRS Värde ABs andel av dessa belopp. De har justerats för att återspegla justeringar som gjorts av koncernen vid tillämpning av kapitalandelsmetoden, inklusive justeringar till verkligt värde vid tiden för förvärvet samt justeringar för skillnader i redovisningsprinciper.

| IFRS12pB12,(B13) | | Big Hide Pet SA | | Cuddly Bear AB | | Squirrel AB | |
|--------------------|----------------------------------------------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 31 dec 2016 | 31 dec 2015 | 31 dec 2016 | 31 dec 2015 | 31 dec 2016 | 31 dec 2015 |
| | Balansräkning i sammandrag | | | | | | |
| 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 | 5 967 | 5 083 | 2 000 | 1 800 | 7 125 | 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 | 4 000 | 3 600 | 1 572 | 1 400 | 5 625 | 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 | 534 | 400 | 200 | 171 | 400 | 550 |
| | Övrigt totalresultat | 133 | 767 | - | - | 750 | - |
| | Utbetald utdelning | -267 | -534 | -28 | -57 | -275 | -300 |
| | Utgående nettotillgångar | 4 000 | 3 600 | 1 572 | 1 400 | 5 625 | 4 750 |
| | Koncernens andel i % | 15% | 15% | 35% | 35% | 40% | 40% |
| | Koncernens andel i tkr | 600 | 540 | 550 | 490 | 2 250 | 1 900 |
| | Goodwill | - | - | - | - | - | - |
| | Redovisat värde | 600 | 540 | 550 | 490 | 2 250 | 1 900 |

16(e) Innehav i intresseföretag och joint ventures, forts

| IFRS12pB12,(B13) | Totalresultat i sammandrag | Big Hide Pet SA | | Cuddly Bear AB | | Squirrel AB | |
|---------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------|------------|----------------|------------|-------------|------------|
| | | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| IFRS12pB12(b)(v) | Intäkter | 8 733 | 8 400 | 2 657 | 2 457 | 10 038 | 9 800 |
| IFRS12(B13)(d) | Avskrivningar | * | * | * | * | -2 800 | -1 890 |
| IFRS12pB13(e) | Ränteintäkter | * | * | * | * | - | - |
| IFRS12pB13(f) | Räntekostnader | * | * | * | * | -340 | -280 |
| IFRS12pB13(g) | Inkomstskatt | * | * | * | * | - | - |
| IFRS12pB12(b)(vi) | Resultat från kvarvarande verksamheter | 534 | 400 | 200 | 171 | 400 | 550 |
| IFRS12pB12(b)(vii) | Resultat från avvecklad verksamhet | - | - | - | - | - | - |
| | Resultat för perioden | 534 | 400 | 200 | 171 | 400 | 550 |
| IFRS12pB12(b)(viii) | Övrigt totalresultat | 133 | 767 | - | - | 750 | - |
| IFRS12pB12(b)(ix) | Summa totalresultat | 667 | 1 167 | 200 | 171 | 1 150 | 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

(iii) 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.

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------------------------------------|------|------|
| 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)
IFRS12p4

- 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 kap 8§.

Gemensam verksamhet – upplysning om tillgångar och skulder

IAS1p112(c)

- 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

- 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

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

4. 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. |
| IFRS12p10(b)(iv), 19 IAS1p106(d), 97 | Avyttring eller förlust av bestämmande inflytande över ett dotterföretag | Lämna information om vinst och förlust som har redovisats i samband med förlusten av det bestämmande inflytandet. Överväg också kravet på att omklassificera eventuella komponenter i övrigt totalresultat som är hänförliga till dotterföretaget, från eget kapital till resultaträkningen eller direkt till balanserade vinstmedel. Eventuella belopp som överförts från reserver i eget kapital vid förlust av kontroll av ett dotterföretag måste återspeglas i avstämningen av reserver genom omklassificeringsjusteringar (se not 9 (c)). Om de belopp som omklassificerats är väsentliga, bör företaget överväga att lämna ytterligare förklaringar. |
| 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. |
| IFRS12(B15) | Innehav i intresseföretag och joint venture, värderade till verkligt värde i enlighet med IAS 28 | Den finansiella information i sammandrag som krävs för varje väsentligt joint venture-företag eller intresseföretag får redovisas enligt andra värderingsgrunder än IFRS. Detta gäller i de fall de finansiella rapporterna i intresseföretag eller joint ventures inte är upprättade enligt IFRS och det skulle vara opraktiskt eller leda till oskäligen kostnader att upprätta bokslutet på dessa grunder. |
| IFRS12pB17 | Innehav i dotterföretag, intresseföretag eller joint venture som klassificerats som avsett för försäljning i enlighet med IFRS 5 | Finansiell information i sammandrag behöver inte lämnas |
| IFRS12pB19(b) | Åtagande att förvärva en annan parts ägarintresse i ett joint venture | Upplys om förhållandet som en del av oredovisade åtaganden. |
| IFRS12(24)-(31) | Information om icke-konsoliderade strukturerade företag | Olika upplysningar, se IFRS 12 punkterna 24-31 för ytterligare information |

Oredovisade poster

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 | 140 |
| 18 | Åtaganden | 141 |
| 19 | Händelser efter rapportperioden | 142 |

17 Eventualförpliktelser och eventualtillgångar

17(a) Eventualförpliktelser ¹

Koncernen hade eventualförpliktelser per 31 december 2016 härrörande från:

(i) Skadeståndsanspråk

IAS37p86, 91

Ett skadeståndsanspråk gällande ospecificerade skador framfördes mot VALUE IFRS Retail AB i december 2015. 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 2016 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 2016. 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, 91

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 2016 då beloppets storlek är beroende av utfallet i skiljedomsförfarandet.

Eventualförpliktelser och eventualtillgångar

Definitioner

IAS37p10

Tillämpningsområde

- Varje potentiell eventualförpliktelse eller eventualtillgång måste noggrant utvärderas. Till exempel i de fall ett företag har:
 - Skulder för vilka företaget är solidariskt ansvarigt för i egenskap av förvaltare av en stiftelse: Om skulderna i stiftelsen är oväsentliga i jämförelse med tillgångarna i stiftelsen och sannolikheten att förpliktelsen blir infriad är ytterst liten, behöver företaget inte upplysa om några eventualförpliktelser. Det är troligt att sannolikheten för ett utflöde av resurser är ytterst liten om företaget agerar förvaltare för en stiftelse som inte har några skulder och som innehar placeringar som lätt kan omvandlas till kassamedel för att möta eventuella skulder som uppkommer. Det omvända gäller om stiftelsen bedriver en verksamhet och förvaltaren ådrar sig skulder och tar risker förknippade med rörelsen. Då är det inte troligt att sannolikheten för ett utflöde av resurser är ytterst liten och således bör upplysning lämnas.
 - Tillhandahållit en garanti eller gottgörelse till en annan part: Det kan vara svårt att visa på att sannolikheten för att behöva reglera potentiella skulder är ytterst liten eftersom behovet av en garanti eller gottgörelse hos denna part indikerar förekomst av kommersiella risker.

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

- Följande upplysningskrav visas inte i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värdet AB:

| Frågeställning som inte förklaras | Relevanta upplysningar eller referenser |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Avsättningar och eventualförpliktelser som uppstår på grund av likartade omständigheter | Upplysningar lämnas på ett sätt som visar sambandet mellan avsättningen och eventualförpliktelsen. |
| Information kan inte lämnas på grund av att det inte är praktiskt genomförbart. | Förhållandet ska anges. |
| Uppgifterna väntas ha en menlig inverkan på företagets förhandlingsläge i en tvist med andra parter rörande det som avsättningen/förpliktelsen en gäller. | Upplys om tvistens allmänna karaktär tillsammans med det faktum att uppgifterna inte lämnats och skälet härtill. |
| Eventualförpliktelser som härrör från förpliktelser beträffande ersättningar efter avslutad anställning. | Lämna upplysningar om dessa eventualförpliktelser. |

IAS37p88

IAS37p91

IAS37p92

IAS19p152

Eventualförpliktelser och eventualtillgångar

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningskraven gällande eventualförpliktelser och eventualtillgångar hänvisas till Kapitel 21 *Provisions, contingent liabilities and contingent assets: Disclosure requirements – contingent liabilities* i PwC Manual of Accounting.

18 Åtaganden

18(a) Investeringsåtaganden

Kontrakterade investeringar vid rapportperiodens slut som ännu inte redovisas i de finansiella rapporterna uppgår till följande belopp:

| | | 2016 | 2015 |
|--------------|------------------------------------|-------|-------|
| 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 (2015: noll) (se not 16(d)). |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

18(b) Åtaganden avseende operationell leasing

| | |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IAS17p35(d) | Koncernen hyr ett antal butikslokaler, kontor och lager enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal där de kvarvarande leasingperioderna varierar mellan 2 och 8 år. Leasingvillkoren, indexklausulerna och förekomsten av villkor som ger möjlighet att förlänga avtalen varierar. När avtalen förlängs, omförhandlas leasingvillkoren. Tomma lagerlokaler vidareuthyrs enligt icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal. |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | | 2016 | 2015 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| IAS17p35(a) | Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer: | | |
| IAS17p35(a)(i) | Inom 1 år | 850 | 750 |
| IAS17p35(a)(ii) | Mellan 1 och 5 år | 2 300 | 2 300 |
| IAS17p35(a)(iii) | Mer än 5 år | 3 940 | 3 770 |
| | | 7 090 | 6 820 |

Vidareuthyrning

| | | | |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|
| IAS17p35(b) | Framtida sammanlagda minimileaseavgifter som förväntas erhållas för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal för objekt som vidareuthyrs: | 850 | 920 |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|

| | |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IAS17p35(d)(i) | I ovanstående åtaganden har variabla leasingavgifter gällande vissa leasade tillgångar inte inkluderats. Dessa variabla avgifter kan uppkomma om antalet producerade enheter överstiger en viss förutbestämd produktionskapacitet. Den variabla leasingavgiften uppgår till 1 % av försäljningsintäkterna från den andel av produktionen som överstiger den avtalade nivån. |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

| | |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SIC15p5 | Ett antal av leasingavtalen för butikslokaler inkluderar butksinredning bekostad av leasegivaren som ett incitament. Dessa tillgångar har redovisats till verkligt värde inom posten inventarier och skrivs av linjärt över den kortaste av nyttjandeperioden och leasingperioden. Incitamentet redovisas som en del av leasingkulden (se not 7 (g)) och återförs linjärt över leasingperioden. |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Periodens leasingintäkter avseende objekt som vidareuthyrts uppgick till 310 tkr (280 tkr)

| | | | |
|-------------|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| IAS17p35(c) | Periodens kostnadsförda leasingavgifter | | |
| | | 2016 | 2015 |
| | Minimileaseavgifter | 1 230 | 1 530 |
| | Variabla avgifter | 430 | - |
| | Leaseavgifter för objekt som vidareuthyrs | 290 | 270 |
| | Periodens totala kostnadsförda leasingavgifter | 1 950 | 1 800 |

18(c) Reparationer och underhåll: förvaltningsfastigheter

| | | 2016 | 2015 |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| IAS40p75(h) | Avtalsenliga förpliktelser att utföra reparationer och underhåll – ej redovisat som skuld | 540 | 389 |

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

Avtal innehållande leasingavtal där betalningar inte kan avskiljas

IFRIC4p15(b)

1. Om en affärssuppgörelse innehåller ett operationellt leasingavtal där köparen kommer fram till att det är praktiskt ogenomförbart att skilja betalningarna åt på ett tillförlitligt sätt ska köparen redovisa alla betalningar enligt avtalet som leasingavgifter, men
 - (a) lämna separat upplysning om dessa betalningar, skilt från minimileaseavgifter avseende andra avtal som inte innefattar betalningar för delar som inte omfattas av leasingavtal, och
 - (b) ange att de betalningar för vilka upplysning lämnats också innefattar betalningar för delar som inte omfattas av leasingavtal i avtalet.

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningskraven gällande eventalförpliktelser och eventualtillgångar hänvisas till kapitel 22 *Events after the reporting period and financial commitments*: Financial commitments i PwC Manual of Accounting.

19 Händelser efter rapportperioden**19(a) Förvärv av Better Office Furnishings Limited**

IAS10p21(a),(b)
IFRS3p59(b)
IFRS3pB64, B66

Den 15 februari 2016 förvärvade IFRS Värde AB 87,5 % av de emitterade aktierna i Better Office Furnishings Limited, ett företag som tillverkar kontorsmöbler och kontorsutrustning, för 12 030 tkr. Förvärvet förväntas öka koncernens marknadsandel och minska kostnader genom synergieffekter.

De finansiella effekterna av denna transaktion har inte redovisats per den 31 december 2016.

Rörelseresultatet samt tillgångar och skulder tillhörande det förvärvade företaget konsolideras från och med 15 februari 2016.

(i) Köpeskilling

IFRS3pB64(f)

Sammanfattning av erlagd köpeskilling:

Köpeskilling

Likvida medel

11 750

Villkorad köpeskilling

280

Summa erlagd köpeskilling

12 030

19(a) Förvärv av Better Office Furnishings Limited, forts

IFRS3pB64(i)

Redovisade belopp (preliminära verkliga värden) på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i Better Office Furnishings Limited per förvärvsdatumet:

| | Verkligt värde |
|--------------------------------------------------|----------------|
| Likvida medel | 575 |
| Materiella anläggningstillgångar | 12 095 |
| Immateriella anläggningstillgångar: kundregister | 2 285 |
| Immateriella anläggningstillgångar: kundavtal | 1 180 |
| Varulager | 1 010 |
| Kundfordringar och andra fordringar | 685 |
| Leverantörsskulder och andra skulder | -2 380 |
| Pensionsförpliktelser | -230 |
| Upplåning | -3 250 |
| Uppskjutna skattefordringar | 420 |
| Summa identifierbara nettotillgångar | 12 390 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 1 720 |
| Goodwill | 1 360 |
| Summa | 12 030 |

IFRS3pB64(e),(k)

Den goodwill som uppstår genom förvärvet hänförs 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 2016, 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 ingår i administrativa kostnader i koncernens resultaträkning för räkenskapsåret 2016.

(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, och
- (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 eventalförpliktelser i det förvärvade företaget.

19(b) Upplåning

IAS10p21

I början av februari 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 2022. Då villkoren i kreditfaciliteterna i allt väsentligt inte förändrades, kommer omförhandlingen inte leda till att någon intäkt eller kostnad redovisas i samband med omförhandlingen

19(c) Andra händelser

IAS10p21

Se not 13(b) för upplysningar om den av styrelsen föreslagna utdelningen som ska betalas 9 april 2017.

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

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

IAS10p21, 22(c)
IFRS3pB64IAS10p21, 22(c)
IFRS5p12, 41(a),(b),(d)

IAS1(76)

| Frågeställning som inte förklaras | Relevanta upplysningar eller referenser |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Upplysningar om rörelseförvärv | Information om förvärvade fordringar, redovisade eller oredovisade eventalförpliktelser, utgivna eller utgivningsbara egetkapitalinstrument, transaktioner som är redovisade skilt från förvärvet, köp till lågt pris och rörelseförvärv som genomförts i flera steg. |
| 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 eller de omständigheter som kommer att leda fram till den förväntade avyttringen och det förväntade sättet och tidpunkten för den avyttringen och i tillämpliga fall den rörelsegren eller det geografiska område där anläggningstillgången eller avyttringsgruppen redovisas. |
| Händelser efter rapportperioden som hade kunnat påverka klassificeringen av ett kortfristigt lån om händelsen hade inträffat innan rapportperiodens slut | Följande händelser kan kräva upplysningar: <ul style="list-style-type: none"> - Långfristig refinansiering - Korrigering avseende ett brott mot ett långfristigt låneavtal - Beviljande av anstånd från långgivaren för att korrigera ett brott mot ett långfristigt låneavtal som förfaller minst tolv månader efter rapportperioden. |

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningskraven gällande händelser efter rapportperioden hänvisas till kapitel 22 *Events after the reporting period and financial commitments*: Non-adjusting events och Financial commitments i PwC Manual of Accounting.

Annan information

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 | 146 |
| 21 | Aktierelaterade ersättningar | 155 |
| 22 | Resultat per aktie | 159 |
| 23 | Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder | 162 |
| 24 | Ställda säkerheter | 164 |
| 25 | Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper | 165 |
| 26 | Ändrade redovisningsprinciper | 188 |

20 Upplysningar om närstående

20(a) Moderföretag

IAS1p138(c)

Följande företag har bestämmande inflytande i koncernen:

IAS24p13,
IAS1p138(c)
IAS24p13
IAS1p138(c)

| Namn | Typ | Land | Ägarandel | |
|-------------------|-----------------------|----------|-----------|---------------------|
| | | | 2016 | 2015 ^{7,8} |
| Lion (Sverige) AB | Moderföretag | Sverige | 60 % | 63.7 % |
| Lion AG | Högsta moderföretaget | Tyskland | 60 % | 63.7 % |

20(b) Dotterföretag

Innehav i dotterföretag redovisas i not 16(a).

IAS24p17
RFR1[IAS19]p1c,d
(Råd från Börsen) [∞]

20(c) Ersättningar till ledande befattningshavare ³

| | | 2016 | 2015 ^{7,8} |
|-------------|-------------------------------------------|--------------|---------------------|
| 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)

Utöver ovanstående belopp, är koncernen förpliktigad att betala upp till 250 tkr till VD och till finanschefen om kontrollen över koncernen ändras. ^{7,8}

ÅRL 6:1a
Råd från börsen rörande
ledande
befattningshavares
förmåner

Riktlinjer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans 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 och 12(c).

20(c) Ersättningar till ledande befattningshavare, forts

RFR1[IAS19]p1c,d
Råd från börsen rörande
ledande
befattningshavares
förmåner, IAS 24 p.9

Ersättningar och övriga förmåner 2016

| | Grundlön /Styrelse- arvode | Rörlig ersätt- ning | Övriga för- måner | 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 2015

| | Grundlön /Styrelse- arvode | Rörlig ersätt- ning | Övriga för- måner | 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 (2015: x tkr) för konsultuppdrag avseende miljöförbättringar inom koncernen.

Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2016 (2015) kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2016 (2016). 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

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 2016 motsvarade x% av grundlönen (2015: 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 2016 med motsvarande x-x% av grundlönen (2015: 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 ⁶

IAS24p18(a)

Följande transaktioner har skett med närstående:

2016 2015 ^{7,8}*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 ⁵

IAS24p19(g)

Betalningar hänförliga till pensionsåtaganden *

3 719 3 287

Andra transaktioner

IAS24p19(a)

Utdelningar till det svenska moderföretaget

13 313 6 553

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(g) för information om IFRS Värde ABs förvaltningsstillgångar

(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:

2016 2015 ^{7,8}

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

| | | 2016 | 2015 ^{7,8} |
|-------------|--------------------------------------------------|--------|---------------------|
| IAS24p19(f) | <i>Lån till ledande befattningshavare</i> | | |
| IAS24p18(b) | Vid årets början | 606 | 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 |
| IAS24p18(b) | Vid årets slut | 717 | 606 |
| IAS24p19(g) | <i>Lån till andra närstående</i> | | |
| IAS24p18(b) | Vid årets början | 700 | 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 |
| IAS24p18(b) | Vid årets slut | 1 300 | 700 |
| IAS24p19(a) | <i>Lån från Lion (Sverige) AB (moderföretag)</i> | | |
| IAS24p18(b) | Vid årets början | 4 000 | - |
| IAS24p18(a) | Upptagna lån | 7 150 | 4 100 |
| IAS24p18(a) | Amorteringar | -2 050 | -100 |
| IAS24p18(a) | Räntekostnader | 185 | 104 |
| IAS24p18(a) | Betald ränta | -185 | -104 |
| IAS24p18(b) | Vid årets slut | 9 100 | 4 000 |
| IAS24p19(d) | <i>Lån från intresseföretag</i> | | |
| IAS24p18(b) | Vid årets början | - | - |
| IAS24p18(a) | Upptagna lån | 6 285 | 800 |
| IAS24p18(a) | Amorteringar | -200 | -800 |
| IAS24p18(a) | Räntekostnader | 245 | 84 |
| IAS24p18(a) | Betald ränta | -245 | -84 |
| IAS24p18(b) | Vid årets slut | 6 085 | - |

IAS24p18(c),(d)
RFR 1 p.1

Koncernen har inte några avsättningar för osäkra fordringar hänförliga till närstående. Koncernen har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioden. Inget av lånen till ledande befattningshavare avser en styrelseledamot.

20(g) Villkor

IAS24p18(b)(i)

Transaktioner avseende utdelningar, delbetalningar av stamaktier och nyteckning av stamaktier har skett på samma villkor som för övriga aktieägare.

Lånen till ledande befattningshavare löper generellt på 10 år och amorteras kvartalsvis med en årsränta på 5 %. Lånen säkras genom botteninteckningar på låntagarnas bostäder. En blancokredit på 60 tkr betalades ut till en person i ledningen. Lånets löptid var två år med en årsränta på 8 %. Lånet återbetalades i sin helhet 30 september 2016.

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 % (2015 – 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. Den genomsnittliga räntesatsen för övriga lån under året var 9,5 % (2015 – 9,75 %).

IAS24p18(b)(i)

Utestående mellanhavande, 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.

Upplysningar om närstående

Definition av begreppet närstående

4. 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 företags intresseföretag eller ett joint venture (samriskföretag) 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 personnel services") åt det rapporterande företaget eller till dess moderföretag.

I definitionen av närstående inbegrips dotterföretag till intresseföretag i ett intresseföretag och dotterföretag till ett joint venture i ett joint venture.

Ersättning efter avslutad anställning

- 5. 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.

IAS24p9
IAS24p1E4-IE26

IAS24p12

IAS24p9(b)(v)
IAS19p151

Upplysningar om närstående

Transaktioner med närstående

IAS24p9,(21)
IAS37p3

6. 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

7. 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.

IAS1p38

8. IAS 1 anger också att jämförande information även ska lämnas för de kommenterande och beskrivande avsnitten om detta är av betydelse för förståelsen av den aktuella periodens finansiella rapporter. Gällande upplysningar om närstående, är det sannolikt att jämförande information är relevant för samtliga kommenterande och beskrivande avsnitt. Den jämförande informationen ska omfatta transaktioner med parter som var närstående då transaktionen inträffade, men behöver inte omfatta information om transaktioner med parter som inte var närstående vid den tidpunkten.

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

IAS24p18, 18A

9. Följande upplysningar är inte relevanta för IFRS Värde AB och visas därför inte i exemplet:

IAS24p25-27

- a) Reserveringar avseende kostnader för anskaffandet av tjänster som brukar utföras av nyckelpersoner i ledande ställning, vilka tillhandahållits av ett särskilt ledningsföretag, eller andra transaktioner med ledningsföretaget.
- b) Upplysningar om tillämpade undantag avseende staten närstående företag.
- c) I de fall då ett investmentföretag är undantaget från kravet att konsolidera vissa dotterföretag och i stället värderar dem till verkligt värde via resultaträkningen, ska företaget upplysa om transaktioner och utestående mellanhavanden med dessa företag eftersom de inte elimineras i koncernredovisningen.

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningskraven gällande upplysningar om närstående hänvisas till Kapitel 29 *Related party disclosures* i PwC Manual of Accounting.

Upplysningar om närstående

Svenska upplysningskrav

Råd från börsen
rörande ledande
befattningshavares
förmåner

10. Till följd av den lagreglering inom området som trädde ikraft den 1 juli 2010 utgick NBKs regel och därmed även deras "exempel". I syfte att bibehålla den goda utvecklingen av informationskvaliteten inom området har OMX Nordic Exchange Stockholm AB, i Råd från börsen rörande ledande befattningshavares förmåner, inkluderat ett exempel som ett råd i "Börsregler". Exemplet är endast avsett att visa hur upplysningar kan lämnas i årsredovisningen och ska inte ses som en mall eller en beskrivning av hur lagen ska tolkas. Omständigheterna i det enskilda fallet kan givetvis också påverka hur företaget väljer att redovisa informationen. Som ett alternativ till nedan presentation kan informationen ges på annat sätt, exempelvis i den tabellform som visas i exemplet under p 20(c) ovan.

Råd från börsen
rörande ledande
befattningshavares
förmåner

| Program från tidigare år | Årets program | | | | | | | |
|-----------------------------------------|-----------------------------|-------|-------|------------------------|----------------------------|-------|-------|------------------------|
| | Teckningsoptioner 2002/2006 | | | | Personaloptioner 2002/2008 | | | |
| | Antal | Antal | Värde | För- värvs- pris | För- mån | Antal | Värde | För- värvs- pris |
| | | | | | | | | |
| 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]p1d

11. 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

21(a) Personaloptionsprogram

IFRS2p44, 45(a)

IFRS Vårdets personaloptionsprogram godkändes av aktieägarna på årsstämman 2011. Personaloptionsprogrammet är uppbyggt för att ge långsiktiga incitament för seniora ledare (inklusive företagsledningen) att leverera långsiktigt aktieägarvärde. Genom planen tilldelas deltagarna optioner som endast blir intjänade om vissa prestationskrav är uppfyllda. Deltagande i planen beslutas av styrelsen och ingen individ har kontraktssenlig rätt att delta i planen eller få några garanterade förmåner. Antalet optioner som kommer intjänas beror på IFRS Värde ABs totala avkastning till aktieägarna (TSR), inklusive aktieprisökning, utdelning och avkastning på kapital, rankat inom en jämförelsegrupp på 20 utvalda företag noterade på OMX över en treårsperiod. När optionerna är intjänade kan de lösas in under en tvåårsperiod.

Optionerna tilldelas vederlagsfritt och berättigar inte till utdelning eller rösträtt.

När optionerna blir inlösbara, kan de konverteras till en ordinarie aktie fjorton 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.

Nedan är en sammanställning över tilldelade optioner i planen:

IFRS2p45(b)(i),(ii),(iii),(iv),(vii),(d)

| | 2016 | | 2015 | |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|----------------|------------------------------------------|----------------|
| | 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 (2015 – 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 2016 | Aktieoptioner 31 december 2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 november 2013 | 30 oktober 2018 | 5,28 | 263 000 | 546 000 |
| 1 november 2014 | 30 oktober 2019 | 5,51 | 569 000 | 709 000 |
| 1 november 2015 | 30 oktober 2020 | 5,78 | 641 000 | 801 000 |
| 1 november 2016 | 30 oktober 2021 | 6,18 | 728 000 | - |
| Total | | | 2 201 000 | 2 056 000 |
| Återstående vägd genomsnittlig kontraktstid för utestående optioner vid slutet av perioden | | | 3,67 år | 3,96 år |

21(a) forts Personaloptionsprogram**(i) Verkligt värde på tilldelade optioner**

IFRS2p46, 47(a)(i)

Det beräknade verkliga värdet på tilldelningsdagen avseende optioner tilldelade under 2016 var 1,80 kr per option (2015 – 1,75 kr). Verkligt värde på tilldelningsdagen beräknas med hjälp av en anpassad version av Black-Scholes värderingsmodell. Denna inkluderar en Monte Carlo simuleringsmodell som tar hänsyn till lösenpris, optionens löptid, utspädningsseffekt (om väsentlig), aktiepris på tilldelningsdagen och förväntad volatilitet i aktiepris, förväntad direktavkastning, riskfri ränta för optionens löptid samt korrelation och volatilitet för en grupp jämförelseföretag.

IFRS2p47(a)(i)

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) lösenpris: 6,18 kr (2015 – 5,78 kr)
- (c) tilldelningsdatum: 1 november 2016 (2015 – 1 november 2015)
- (d) förfalldatum: 30 oktober 2020 (2015 – 30 oktober 2019)
- (e) aktiepris på tilldelningsdagen: 6,12 kr (2015 – 5,83 kr)
- (f) förväntad volatilitet i företagets aktiekurs: 35% (2015 – 30%)
- (g) förväntad direktavkastning: 3,8% (2015 – 3,2%)
- (h) riskfri ränta: 6% (2015 – 5,5%)

IFRS2p47(a)(ii)

Den förväntade volatiliteten i aktiekursen är baserad på den historiska volatiliteten (baserat på kvarstående löptid på optionen), justerat för de förväntade förändringarna i framtida volatilitet till följd av tillgänglig offentlig information.

21(b) Ledningens kortsiktiga incitamentsprogram (STI)

IFRS2p45(a)

Enligt koncernens kortsiktiga incitamentsprogram (STI), erhåller personer i företagsledningen 50% av den årliga STI i kontanter och 50% i form av rättigheter till aktier. Aktierätterna tilldelas 28 februari nästkommande år och är intjänade två år efter tilldelningsdagen. De konverteras automatiskt till en vanlig aktie på intjänandedagen till ett lösenpris på noll. Deltagarna erhåller ingen utdelning och är inte berättigade till att rösta under intjänandeperioden. Om deltagaren under denna period avslutar sin anställning i koncernen, kommer rätten att förfalla, förutom i begränsade fall som godkänns av styrelsen från fall till fall.

Aktierna administreras av IFRS 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 tilldelningstidpunkten.

IFRS12p14, 17

IFRS2p47(b)

Antalet aktierätter att tilldela bestäms baserat på värdet av uppnådd STI delat med vägld genomsnittskurs som företagets aktier handlas för på OMX, under veckan före inklusive dagen för tilldelning (5,94 kr för aktierätter tilldelade i februari 2016 samt 6,08 kr för aktierätter tilldelade 2015).

| | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Antalet aktierätter tilldelade 28 februari 2016 (28 februari 2015) | 57 636 | 52 364 |
| Verkligt värde på aktierätterna på tilldelningsdagen | 5,50 | 5,71 |

IFRS2p47(b)

Aktierätternas verkliga värde på tilldelningsdagen 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.

21(c) Aktieplan för anställda

IFRS2p44, (45)(a)

Aktieägarna godkände på årsstämman 2011 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 Värkets personalstiftelse. Stiftelsen konsolideras i enlighet med not 25(b)(i). Aktier som stiftelsen tilldelar de anställda förvärvas på marknaden före tilldelning. Aktier som innehåses av stiftelsen vid bokslutsdagen och som ännu ej tilldelats de anställda visas som innehav av egna aktier i de finansiella rapporterna (se not 9(b)).

IFRS2p47(b)

Enligt planen kan berättigade anställda årligen tilldelas upp till 1 tkr i värde motsvarande fullt betalda ordinarie aktier i IFRS Värde AB vederlagsfritt. Antalet aktier till deltagare i planen utgörs av incitamentsbeloppet delat med vägd genomsnittskurs som aktierna handlats för på OMX under veckan före tilldelning inklusive dagen för tilldelning. Aktierna redovisas till aktiens stängningskurs på tilldelningsdagen (verkligt värde på tilldelningsdagen) som en emission av egna aktier av stiftelsen (för 2015 som aktiekapital) och som personalkostnad i perioden som aktierna tilldelas.

IFRS2p46

Erbjudande enligt planen ankommer på företaget att besluta om. Erbjudande får lämnas endast om den årliga vinstökningen avseende räkenskapsåret före erbjudandet var minst 3 % större än ökningen av konsumentprisindex.

Aktier som ges ut enligt planen får inte säljas tidigare än tre år efter utgivandet eller upphörande av anställning i koncernen. I alla övriga aspekter rankas aktierna likvärdigt med övriga fullt betalda ordinarie aktier som emitteras (se not 9(a)).

IFRS2p45(a)

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------|
| | 2016 | 2015 |
| Antal tilldelade aktier till deltagare i planen den 1 juni 2016 (2 juni 2015) | 145 902 | 142 857 |

IFRS2p47(b)

Varje deltagare erhöi aktier till ett värde om 1 tkr baserat på det vägda genomsnittspriset på 6,42 kr (2015 – 5,50 kr). Aktierna hade ett verkligt värde på 6,18 kr (2015 – 5,59 kr) på tilldelningsdagen.

21(d) Syntetiska optioner (Stock Appreciation Rights – SAR)

IFRS2p44, (45)(a)

I september 2016 beslutade ersättningskommittén att belöna divisionschefer för deras bidrag till koncernens resultat genom att tilldela dem 200 000 syntetiska optioner. Optionerna ger de anställda rätt till kontant betalning efter tre års tjänstgöring. Beloppet som utbetalas bestäms av ökningen av IFRS Värde ABs aktiekurs mellan tilldelningsdagen (25 september 2016: 5,43 kr) och intjänandedatumet (25 september 2018). Optionerna måste lösas in på intjänandedagen och förfaller om de inte lösas in på det datumet.

IFRS2p46

Optionernas verkliga värde beräknades med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell med följande indata 31 december 2016:

**31 december
2016**

| | |
|------------------------------|----------------|
| Aktiekurs på värderingsdagen | 6,19 kr |
| Förväntad volatilitet | 32% |
| Förväntad direktavkastning | 3,8% |
| Risikfri ränta | 6% |

IFRS2p51(b)(i)

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Bokfört värde på skulden – inkluderad i förpliktelse avseende ersättning till anställda (not 8(g)) | 138 000 kr |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|

IFRS2p51(b)(ii)

Inga syntetiska optioner tilldelades under tidigare år och inga optioner var intjänade per 31 december 2016.

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:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 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 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

1. Följande upplysningskrav har inte tagits med i detta exempel då de inte är tillämpliga på IFRS Värdet AB:

IFRS2p47(b)

IFRS2p47(c)

IFRS2p49

IFRS2p52

| Händelse som inte tagits med i exemplet | Relevanta upplysningar och referenser |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Verkligt värde på egetkapitalinstrument värderades inte utifrån observerbart marknadspris | Förklara hur verkligt värde beräknades |
| Förändring av avtal avseende aktierelaterade ersättningar | Förklara förändringarna, upplys om tillkommande verkligt värde som tilldelats och hur detta beräknades (se nedan) |
| Vederläggande av antagandet att verkligt värde på varor och tjänster som erhållits från andra än anställda kan mätas på ett tillförlitligt sätt | Upplys om detta och förklara varför värdet inte kan mätas på ett tillförlitligt sätt |
| Informationen som inkluderats uppfyller inte principerna i IFRS 2 punkt 44, 46 och 50 | Lämna ytterligare upplysningar som behövs. |

2. Följande exempel på upplysningar kan vara värdefulla när de är relevanta för ett företag:

Förändringar av avtal avseende aktierelaterade ersättningar

IFRS2p47(c)

I maj 2016 förlängde IFRS Värdet AB intjänandeperioden för personaloptionerna som tilldelades i oktober 2015 från tre till fem år. Samtidigt reducerades lösenpriset till 4,00 kr för att återspegla den senaste tidens nedgång av aktiekursen. Verkligt värde på optionerna på ändringsdagen beräknades till 2,05 kr. Det tillkommande verkliga värdet på 0,25 kr kommer att redovisas som en kostnad under perioden från datumet för ändringen till slutet på intjänandeperioden. Kostnaden för den ursprungliga tilldelade optionen kommer att redovisas fortsättningsvis som om villkoren inte hade ändrats.

Verkligt värde på de förändrade optionerna bestämdes med hjälp av samma modeller och principer som beskrivet ovan, med följande indata: [lämna upplysningar].

PwC Manual of Accounting

För mer information om upplysningskrav avseende aktierelaterade ersättningar se Kapitel 12 *Share-based payment: Disclosure* i PwC Manual of Accounting.

22 Resultat per aktie

| | | 2016 Kronor | 2015 Kronor |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| | 22(a) Resultat per aktie före utspädning | | |
| | Från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets aktieägare | 0,549 | 0,432 |
| IAS33p68 | Från avvecklad verksamhet | 0,011 | 0,007 |
| | Totalt resultat per aktie före utspädning hänförligt till moderföretagets aktieägare | 0,56 | 0,439 |
| | 22(b) Resultat per aktie efter utspädning | | |
| | Från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets aktieägare | 0,54 | 0,43 |
| IAS33p68 | Från avvecklad verksamhet | 0,011 | 0,007 |
| | Totalt resultat per aktie efter utspädning hänförligt till moderföretagets aktieägare | 0,551 | 0,437 |
| | 22(c) Resultatmått som använts i beräkningen av resultat per aktie | | |
| | | 2016 | 2015 |
| IAS33p70(a) | <i>Resultat per aktie före utspädning</i> | | |
| | Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare: | | |
| | Från kvarvarande verksamheter | 33 202 | 25 507 |
| | Från avvecklad verksamhet | 755 | 399 |
| | | 33 957 | 25 906 |
| IAS33p70(a) | <i>Resultat per aktie efter utspädning</i> | | |
| | Resultat från kvarvarande verksamheter hänförligt till moderföretagets aktieägare: | | |
| | Använt i beräkningen av resultat per aktie före utspädning | 33 202 | 25 507 |
| IAS33p70(a) | Räntekostnad för konvertibla skuldebrev | 435 | - |
| | Använt i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning | 33 637 | 25 507 |
| | Resultat från avvecklad verksamhet | 755 | 399 |
| | Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare använt i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning | 34 392 | 25 906 |
| | 22(d) Vägt genomsnittligt antal stamaktier | | |
| | | 2016 Antal | 2015 Antal |
| IAS33p70(b) | Vägt genomsnittligt antal stamaktier vid beräkning av resultat per aktie före utspädning | 60 783 138 | 59 102 882 |
| IAS33p70(b) | Justeringar för beräkning av resultat per aktie efter utspädning: | | |
| | Utestående belopp på icke fullt betalda aktier och obetalda aktier | 101 322 | 90 512 |
| | Optioner | 95 904 | 87 341 |
| | Aktierätter | 101 053 | 82 311 |
| | Konvertibla skuldebrev | 1 452 018 | - |
| IAS33p70(b) | Vägt genomsnittligt antal stamaktier och potentiella stamaktier använts som nämnare vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning | 62 533 435 | 59 363 046 |

22(e) Information avseende klassificering av värdepapper**(i) Icke fullt betalda stamaktier**

IAS33p72

Icke fullt betalda stamaktier har rätt till utdelning i proportion till betalt belopp jämfört med emissionskurs. Den betalda delen har bedömts vara likställd med stamaktier vid fastställandet av resultat per aktie före utspädning. Obetalade belopp avseende icke fullt betalda aktier samt obetalda aktier likställs med optioner att förvärva stamaktier och inkluderas som potentiella stamaktier vid fastställandet av resultat per aktie efter utspädning.

(ii) Optioner

IAS33p72

Optioner som tilldelats anställda under IFRS Värkets aktieoptionsprogram har bedömts vara potentiella stamaktier. De har inkluderats i fastställandet av resultat per aktie efter utspädning om de till optionerna knutna prestationsvillkoren, total avkastning för aktieägarna, skulle ha uppnåtts baserat på företagets prestationer fram till balansdagen, och till den omfattning de ger upphov till en utspädningseffekt. Optionerna har inte inkluderats vid fastställandet av resultat per aktie före utspädning. Ytterligare information kring optionerna finns i not 21.

IAS33p70(c)

De 818 000 optionerna som tilldelades den 1 november 2016 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 2016. Optionerna kan dock komma att ha en utspädningseffekt på resultat per aktie i kommande perioder.

(iii) Aktierätter

IAS33p46, 72

Rättigheter till aktier som har tilldelats personer i företagsledningen i enlighet med koncernens korta incitamentsprogram inkluderats i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning under antagandet att samtliga utestående rättigheter kommer att bli intjänade. Rättigheterna inkluderats inte i fastställandet av resultat per aktie före utspädning. Ytterligare information kring rättigheterna finns i not 21.

(iv) Konvertibla skuldebrev

IAS33p72

Under räkenskapsåret emitterade konvertibla skuldebrev har bedömts vara potentiella stamaktier och har inkluderats i beräkningen av resultat per aktie efter utspädning från emitteringstidpunkten. Skuldebreven har inte inkluderats i beräkningen av resultat per aktie före utspädning. För ytterligare information om skuldebreven hänvisas till not 7(g).

(v) Ej inlösbare preferensaktier (7 %)

IAS33p72

Samtliga ej inlösbare sjuprocentiga preferensaktier var klassificerade som eget kapital och var en separat kategori av aktier 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)). De har inte inkluderats i beräkningen av resultat per aktie före eller efter utspädning.

(vi) Ackumulativa inlösbare preferensaktier (6 %)

IAS33p72

De sexprocentiga inlösbare preferensaktierna med ackumulativ vinstudelningsrätt är inte stamaktier eller potentiella stamaktier och har inte inkluderats i beräkningen av resultat per aktie före eller efter utspädning. Dessa aktier klassificeras som skulder (se not 7(g)).

Resultat per aktie

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

1. Följande upplysningskrav är inte illustrerade i detta exempel då de inte är tillämpliga för IFRS Värde 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. |
| IAS33p64 | Antalet stamaktier eller potentiella stamaktier ändras till följd av en fondemission, aktiesplit eller sammanslagning av aktier | Beräkningen för resultat per aktie före och efter utspädning ska justeras retroaktivt för samtliga presenterade perioder, och förklaring ska lämnas till de genomförda ändringarna. Detta är tillämpligt oavsett om förändringen sker under räkenskapsåret eller efter balansdagen men innan de finansiella rapporterna har godkänts för utfärdande. |

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningar som krävs avseende resultat per aktie hänvisas till kapitel 14 *Earnings per share: Presentation and disclosure* i PwC Manual of Accounting.

23 Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

IAS32p42
IFRS7p13A, 13B

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell ställning när IFRS Värde AB har en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen, och har för avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Nedanstående tabell visar redovisade finansiella instrument som kvittats, eller omfattas av rättsligt bindande ramavtal om kvittning eller liknande avtal men inte kvittats per 31 december 2016 och 31 december 2015. Kolumnen "nettobelopp" visar effekten på koncernens rapport över finansiell ställning om samtliga kvittningsrätter hade utnyttjats.

IFRS7p13C

| 2016 | Effekter av kvittning i balansräkningen | | | Finansiella instrument som inte redovisas netto i balansräkning | | |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
| | Brutto-belopp | Bruttobelopp som kvittas i balans-räkningen | Nettobelopp redovisade i balans-räkningen | Belopp som omfattas av ramavtal om kvittning | Finansiella säkerheter | Nettobelopp |
| Finansiella tillgångar | | | | | | |
| Likvida medel (c) | 55 304 | - | 55 304 | - | -24 678 | 30 626 |
| Kundfordringar och andra fordringar (a)(i),(c) | 18 329 | -999 | 17 330 | - | -12 410 | 4 920 |
| 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 |
| Totalt | 88 095 | -1 999 | 86 096 | -308 | -49 476 | 36 312 |
| Finansiella skulder | | | | | | |
| Leverantörsskulder och andra skulder (a)(i) | 12 589 | -999 | 11 590 | - | - | 11 590 |
| Upplåning (a)(ii),(c) | 101 444 | -1 000 | 100 444 | - | -52 726 | 47 718 |
| Derivatinstrument (b) | 1 376 | - | 1 376 | -308 | - | 1 068 |
| Totalt | 115 409 | -1 999 | 113 410 | -308 | -52 726 | 60 376 |
| 2015 | | | | | | |
| Finansiella tillgångar | | | | | | |
| Likvida medel (c) | 24 693 | - | 24 693 | - | -11 154 | 13 539 |
| Kundfordringar och andra fordringar (a)(i),(c) | 11 317 | -450 | 10 867 | - | -9 542 | 1 325 |
| 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 |
| Totalt | 50 054 | -1 450 | 48 604 | -621 | -32 251 | 15 732 |
| Finansiella skulder | | | | | | |
| Leverantörsskulder och andra skulder (a)(i) | 9 670 | -450 | 9 220 | - | - | 9 220 |
| Upplåning (a)(ii),(c) | 71 080 | -1 000 | 70 080 | - | -32 251 | 37 829 |
| Derivatinstrument (b) | 1 398 | - | 1 398 | -621 | - | 777 |
| Totalt | 82 148 | -1 450 | 80 698 | -621 | -32 251 | 47 826 |

23(a) Kvittningsarrangemang

(i) Kundfordringar och andra fordringar

IFRS7p13B

VALUE IFRS Manufacturing AB ger volymbaserade rabatter till utvalda grossister. Enligt villkoren i leveransavtalen, ska de belopp som ska betalas av VALUE IFRS Manufacturing AB kvittas mot kundfordringar på grossisterna och det är enbart nettobeloppen som regleras. De aktuella beloppen har därför presenterats netto i balansräkningen.

(ii) Upplåning

IFRS7p13B

IFRS Värde AB har krav på sig att upprätthålla banktillgodohavanden på 1 000 tkr med hänsyn till sin upplåning. Kontanter kan inte tas ut eller användas av företaget för likviditetsändamål medan upplåningen är utestående. Vid förfall av upplåningen har företaget och långivaren för avsikt att reglera beloppen netto. IFRS Värde ABs upplåning har därför presenterats netto av banktillgodohavanden, eftersom kraven enligt IFRS för kvittning har uppfyllts.

PwC

IFRS Värde AB
2016-12-31

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 nettosition i skuld/fordran mot en enskild motpart i samma valuta endast upptas som skuld om vissa kredithändelser inträffar (såsom fallissemang) och det relevanta avtalet avslutas. I och med att IFRS Värde AB för närvarande inte har någon legal kvittningsrätt har dessa belopp inte kvittats i balansräkningen, men har presenterats separat i tabellen ovan.

23(c) Säkerhet mot upplåning ⁶

IFRS7p13C

IFRS Värde AB har ställt finansiella instrument som säkerhet för ett antal av sina lån. Se not 24 för ytterligare information om finansiella och icke- finansiella säkerheter använda som säkerhet för upplåning.

Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder**Omfattning**

1. Till följd av det breda tillämpningsområdet för kvittningskraven, så är dessa upplysningar relevanta både för finansiella institut och övriga företag.
2. Upplysningskraven gäller alla finansiella instrument som är föremål för ett rättsligt bindande ramavtal för kvittning eller liknande avtal oavsett om de redovisas netto i enlighet med punkt 42 i IASp32 eller inte. Det finns ingen definition av vad som avses med "ramavtal för kvittning" men ett ramavtal om kvittning bör ha följande egenskaper:
 - (a) innebär en nettoavräkning för alla finansiella instrument som omfattas av avtalet i händelse av fallissemang eller avslutande av något av instrumenten under ramavtalet.
 - (b) används av finansiella institutioner för att minska effekterna av att motparten inte kan fullgöra sina skyldigheter i samband med konkurs eller liknande.
 - (c) rätten att kvitta påverkar bara realisering eller avräkning av specifika finansiella tillgångar och finansiella skulder i händelse av specifika fallissemang eller i händelse av andra specifika omständigheter som inte förväntas uppstå under normal verksamhet.
3. Upplysningskraven för kvittning är inte tillämbart 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)

Upplysningsgarnas placering

4. Om upplysningar lämnas i mer än en not i årsredovisningen ska hänvisningar göras mellan dessa noter. Företag med betydande kvittningsrätter bör överväga att visa denna information mer framträdande, till exempel tillsammans med information om finansiell riskhantering eller som en del av sina upplysningar av finansiella tillgångar/finansiella skulder.

Ramavtal utan kvittning

5. Ett företag kan ha ingått ett eller flera ramavtal för kvittning som syftar till att minska dess exponering mot kreditförluster, men som inte uppfyller förutsättningarna för kvittning. När ett ramavtal för kvittning väsentligt minskar kreditrisken hos finansiella tillgångar som inte kvittats mot finansiella skulder med samma motpart, måste företaget lämna ytterligare information om effekten av avtalet.

Avtal om säkerheter

6. Om ett företag har ställt finansiella säkerheter (inklusive kontantsäkerheter) som säkerhet, är det krav på upplysningar som en del av kvittningsupplysningarna om det finns andra kvittningsarrangemang på plats avseende samma instrument. Det innebär att upplysningar inte krävs om den enda potentiella effekten av kvittningen avser ett avtal om säkerheter. IFRS Värde AB visar ett exempel där kontanter har kvittats mot upplåning som innehas av företaget. På grund av detta är det nödvändigt att upplysa om andra finansiella säkerheter som ställts som säkerhet för upplåningen.

Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om kvittning av finansiella tillgångar och skulder hänvisas till kapitel 6.9 *Financial Instruments – Presentation and Disclosures: Balance sheet disclosures - Other sundry balance sheet disclosure – Offsetting of the PwC Manual of Accounting.*

24 Ställda säkerheter

Redovisade belopp för tillgångar som ställts som säkerhet för kortfristig och långfristig upplåning:

| | | Noter | 2016 | 2015 |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------|---------|--------|
| Omsättningstillgångar | | | | |
| | Överförda kundfordringar | | 3 250 | - |
| <i>Företagsinteckningar</i> | | | | |
| IFRS7p14(a) | Likvida medel | 7(e) | 24 678 | 11 154 |
| IFRS7p14(a) | Fordringar | 7(a) | 12 410 | 9 542 |
| 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 | | 52 726 | 32 251 |
| Anläggningstillgångar | | | | |
| <i>Botteninteckning på fastighet</i> | | | | |
| IAS16p74(a) | Byggnader och mark | 8(a) | 24 950 | 23 640 |
| IAS40p75(g) | Förvaltningsfastigheter | 8(b) | 13 300 | 10 050 |
| | | | 38 250 | 33 690 |
| <i>Finansiell leasing</i> | | | | |
| IAS16p74(a) | Maskiner och inventarier | 8(a) | 2 750 | 2 950 |
| <i>Företagsinteckningar</i> | | | | |
| IFRS7p14(a) | Långfristiga fordringar | 7(a) | 1 300 | 700 |
| IFRS7p14(a) | Finansiella tillgångar som kan säljas | 7(c) | 11 110 | 5 828 |
| IFRS7p14(a) | Investeringar som hålls till förfall | 7(b) | 1 210 | - |
| IFRS7p14(a) | Derivatinstrument | 12(a) | 308 | 712 |
| IAS16p74(a) | Maskiner och inventarier | 8(a) | 6 150 | 4 100 |
| | | | 20 078 | 11 340 |
| | Summa pantsatta anläggningstillgångar | | 61 078 | 47 980 |
| | Summa pantsatta tillgångar | | 113 804 | 80 231 |

IAS1p117

25 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

IAS1p112(a),(b), 51(b)

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats, i den mån de inte redan har angetts i tidigare noter. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar IFRS Värde AB och dess dotterföretag.

IAS1p112(a), p117

(a) Grund för rapporternas upprättande

(i) Överensstämmelse med IFRS

IAS1p16

Koncernredovisningen för IFRS Värde AB har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 *Kompletterande regler för koncerner*, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

(ii) Anskaffningsvärdemetoden

IAS1p117(a)

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden, förutom:

- finansiella tillgångar som kan säljas, finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument), vissa slag av materiella anläggningstillgångar och förvaltningsfastigheter – värderade till verkligt värde
- tillgångar som innehas för försäljning – värderade till verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader, och
- förmånsbestämda pensionsplaner – förvaltningstillgångar värderade till verkligt värde.

Uppdaterat krav

IAS8p28

(iii) Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen ⁶

Följande standarder tillämpas av koncernen för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2016:

- *Accounting for acquisitions of interests in joint operations – Amendments to IFRS 11*
- *Clarification of acceptable methods of depreciation and amortization – Amendments to IAS 16 and IAS 38*
- *Årliga förbättringar av IFRS-standarder, förbättringscykeln 2012-2014, och*
- *Disclosure Initiative: Amendments to IAS 1.*

Tillämpningen av dessa förändringar har inte haft någon inverkan på koncernens redovisningsprinciper eller upplysningar för det aktuella räkenskapsåret eller föregående räkenskapsår och förväntas inte heller ha någon inverkan på kommande perioder.

Koncernen har även valt att tillämpa följande ändringar i förtid: ⁶

- *Disclosure Initiative: Amendments to IAS 7.*

Denna förändring kräver ytterligare upplysningar för skulder som hör till finansieringsverksamheten, se not 10 (c).

IAS1p112(a), 117

25(a) Grund för rapporternas upprättande, forts

(iv) *Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen 7-9*

IAS8p30

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2016 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningarna väntas påverka koncernens finansiella rapporter på följande sätt:

| Standard | Väsentliga krav | Påverkan | Gäller fr o m |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS 9 <i>Finansiella instrument</i> | IFRS 9 hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder och inför nya regler för säkringsredovisning. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument och introducerar en ny nedskrivningsmodell. | <p>Även om koncernen ännu inte gjort en detaljerad utvärdering av de skuldinstrument som för närvarande klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas, tycks de uppfylla villkoren för att värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat baserat på företagets affärsmodell för dessa tillgångar. Därför kommer redovisningen av dessa tillgångar inte att förändras.</p> <p>Andra finansiella tillgångar som koncernen innehåller inkluderar:</p> <ul style="list-style-type: none"> Egetkapitalinstrument som för närvarande klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas och som uppfyller villkoren för att värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat. Egetkapitalinstrument som för närvarande värderas till verkligt värde över resultaträkningen och där koncernen förväntar sig att kunna redovisa på samma sätt enligt IFRS 9, och Skuldinstrument som för närvarande klassificeras som tillgångar som hålls till förfall och värderas till upplupet anskaffningsvärde vilka förefaller att uppfylla villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9. <p>Koncernen förväntar sig därför ingen väsentlig påverkan på klassificeringen, värderingen eller redovisningen av koncernens finansiella tillgångar och skulder.</p> <p>Koncernens redovisning av finansiella skulder kommer inte heller att ändras, då de nya kraven endast påverkar redovisningen av finansiella skulder som redovisas till verkligt värde över resultaträkningen och koncernen inte har några skulder av det slaget. Reglerna för borttagande från balansräkningen har överförts från IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering och har inte ändrats.</p> <p>De nya säkringsredovisningsreglerna i IFRS 9 är mer förenliga med</p> | <p>1 januari 2018</p> <p>Enligt övergångsreglerna i den fullständiga versionen av IFRS 9 var förtida tillämpning i etapper tillåten för räkenskapsår som påbörjats före 1 februari 2015. Efter detta datum måste reglerna tillämpas i sin helhet.</p> <p>Koncernen avser inte att förtidstillämpa IFRS 9.</p> |

| | | | | |
|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| | | | <p>företagets riskhantering i praktiken. Generellt sett kommer det bli lättare att tillämpa säkringsredovisning eftersom standarden inför en mer principbaserad ansats för säkringsredovisningen. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna i detalj, men förväntar sig att koncernens nuvarande säkringsförhållanden även i fortsättningen kvalificerar för säkringsredovisning och kan redovisas på samma sätt under IFRS 9. Koncernen förväntar sig därför ingen väsentlig påverkan i koncernens säkringsredovisning.</p> <p>Den nya modellen för beräkning av kreditförlustreserv utgår från förväntade kreditförluster, i stället för inträffade kreditförluster i enlighet med IAS 39, vilket kan medföra en tidigare redovisning av kreditförluster. Modellen ska appliceras på finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde, skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat, avtalstillgångar enligt IFRS 15 <i>Intäkter från avtal med kunder</i>, leasefordringar, lån och vissa finansiella garantier.</p> <p>Koncernen har ännu inte utvärderat hur koncernens reserveringar för kreditförluster kommer att påverkas av de nya reglerna. De kan innebära att kreditförluster redovisas tidigare jämfört med nuvarande principer.</p> <p>Den nya standarden inför även utökade upplysningskrav och förändringar i presentationen.</p> | |
|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

IAS1p112(a), 117

25(a) Grund för rapporternas upprättande, forts

| Standard | Väsentliga krav | Påverkan | Gäller fr o m |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS 15 <i>Intäkter från avtal med kunder</i> | <p>IFRS 15 är den nya standarden för intäktsredovisning. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal.</p> <p>IFRS 15 bygger på principen att intäkter redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänsten – en princip som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen.</p> <p>Ett företag kan välja mellan "full retroaktivitet" eller framåtriktad tillämpning med ytterligare upplysningar.</p> | <p>Ledningen utvärderar för närvarande effekten av den nya standarden och har identifierat följande områden som sannolikt kommer att påverkas:</p> <ul style="list-style-type: none"> IT-konsulttjänster där de nya reglerna kan leda till att separata prestationsåtaganden identifieras, vilket kan påverka tidpunkten för intäktsredovisningen Redovisningen av kundlojalitetsprogrammet där IFRS 15 kräver att ersättningen från kunden ska fördelas på poängen och varorna utifrån relativa fristående försäljningspriser snarare än baserat på residualvärdemetoden. Detta kan påverka beloppen som fördelas på de sålda varorna och tidpunkten för redovisning av en viss del av intäkterna. Redovisningen av vissa kostnader som uppkommer under kontraktets fullgörande kan förändras då vissa kostnader som tidigare kostnadsförts kan komma att redovisas som tillgång enligt IFRS 15, och Redovisningen av returrätter i balansräkningen förändras då de ska bruttoredo visas enligt IFRS 15 (separat redovisning av rätten att återta varorna från kunden och skyldigheten att göra en återbetalning) <p>För närvarande kan koncernen inte uppskatta de nya reglernas kvantitativa inverkan på de finansiella rapporterna. Koncernen kommer att göra en detaljerad utvärdering under det kommande året.</p> | <p>1 januari 2018</p> <p>Förväntas tillämpas av koncernen från 1 januari 2018.</p> |

| Standard | Väsentliga krav | Påverkan | Gäller fr o m |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS 16 Leases | IFRS 16 publicerades i januari 2016. Implementeringen av standarden kommer att innebära att nästan samtliga leasingkontrakt kommer att redovisas i balansräkningen, då ingen åtskillnad längre görs mellan operationella och finansiella leasingavtal. Enligt den nya standarden ska en tillgång (rättigheten att använda en leasad tillgång) och ett finansiellt åtagande att betala leasingavgifter redovisas. Kontrakt med kort löptid och kontrakt av mindre värde undantas. Redovisningen för leasegivare kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. | Standarden kommer främst att påverka redovisningen av koncernens operationella leasingavtal. Vid balansdagen uppgår koncernens icke uppsägningsbara operationella leasingavtal till 7 090 000 kr, se not 18. Koncernen har dock ännu inte utvärderat i hur stor utsträckning dessa åtaganden kommer att redovisas som tillgång och skuld och hur detta kommer att påverka koncernens resultat och klassificering av kassaflöden. Vissa åtaganden kan omfattas av undantaget för korta kontrakt och kontrakt av mindre värde och vissa åtaganden kan avse arrangemang som inte ska redovisas som leasingavtal enligt IFRS 16. | 1 januari 2019 För närvarande avser koncernen inte att förtidstillämpa standarden. |

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

För information:

I juli 2016 publicerade ESMA en rapport ("public statement") avseende hur de ser på upplysningskraven kring implementeringen av IFRS 15. Syftet med uttalandet är att belysa vikten av att företagen är transparenta mot marknaden vad gäller hur implementeringsarbetet av IFRS 15 fortskrider samt de övergångseffekter man förväntas få. ESMA vill främja en konsekvent tillämpning av informationsgivning kring införandet av IFRS 15. Enligt IAS 8 p30 ska företag lämna upplysningar om utgivna men ännu ej tillämpade standarder. Upplysningarna baseras på kvalitativ och/eller kvantitativ känd information eller information som rimligen kan uppskattas. ESMA utvecklar vad de anser att god informationsgivning enligt IAS 8 p30 innebär. ESMA poängterar att upplysningar om IFRS 15-implementeringen ska lämnas i årsredovisningarna 2016 och 2017 men att företag också bör lämna information i delårsrapporter under 2017, allteftersom implementeringsarbetet fortskrider och allteftersom eventuella effekter kvantifieras. ESMA beskriver också vilken typ av information som i förekommande fall bör lämnas. Detta innebär exempelvis information om:

- på vilket sätt kommer intäkterna principiellt att redovisas framöver jämfört med idag,
- hur tidsplanen för implementeringen ser ut
- val av övergångsmetod
- kvantitativ information om möjligt. Är detta inte möjligt så anges detta, men då är den kvalitativa beskrivningen än viktigare. Möjligen lämnas status om hur långt koncernen har kommit i sitt arbete.

Om införandet av IFRS 15 förväntas innebära en väsentlig effekt föranleder detta ett större behov av att lämna utförliga upplysningar.

I november 2016 publicerade ESMA en liknande rapport avseende upplysningskrav kring implementeringen av IFRS 9.

| | |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 Värde AB har både gemensamma verksamheter och joint ventures. |
| | <i>Gemensamma verksamheter</i> |
| IFRS11p20 | IFRS Värde AB redovisar sina direkta rättigheter till tillgångar, skulder, intäkter och kostnader från gemensamma verksamheter och sin andel av gemensamt ägda tillgångar och skulder eller uppkomna intäkter och kostnader. Dessa har inkluderats i de finansiella rapporterna under respektive relevant post. Detaljer om de gemensamma verksamheterna finns i not 16(d). |
| | <i>Joint ventures</i> |
| 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 ventures vägnar. |
| IAS28p28, 30 | Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess intresseföretag och joint ventures elimineras till omfattningen av koncernens innehav i intresseföretag och joint ventures. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen utgör en indikation på nedskrivning av tillgången som överförs. Redovisningsprinciperna för intresseföretag och joint ventures har justeras om nödvändigt för att säkerställa överensstämmelse med koncernens redovisningsprinciper. |
| IAS28p42 | Det redovisade värdet av investeringar som redovisas i eget kapital nedskrivningsprövas i enlighet med principerna beskrivna i not 25(j). |

| | |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IAS1p119 | 25(b) Koncernredovisning, forts |
| IFRS10p23, B96 | <p>(v) Förändringar i ägarandel i ett dotterföretag utan förändring av bestämmande inflytande</p> <p>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. Vinst och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.</p> |
| IFRS10p25, B97-B99 IAS28p22 | <p>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.</p> |
| IAS28p25 | <p>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.</p> |
| IAS1p119 | 25(c) Segmentrapportering |
| IFRS8p5, 7 | <p>Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren.</p> <p>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.</p> |
| IAS1p119, 120 | 25(d) Omräkning av utländsk valuta |
| IAS1p119 | (i) Funktionell valuta och rapportvaluta |
| IAS21p9, 17, 18 IAS1p51(d) | <p>Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr) som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.</p> |
| IAS1p119 | (ii) Transaktioner och balansposter |
| IAS21p21, 28, 32 IAS39p95(a), 102(a) | <p>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 vinst/förluster redovisas i övrigt totalresultat.</p> <p>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 vinst/förluster – netto i resultaträkningen.</p> |
| IAS21p23(c), 30 | <p>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-vinst/-förluster. Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar värderade till verkligt värde, såsom aktier som klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas, förs till omvärderingsreserven för tillgångar som kan säljas, vilken ingår i övrigt totalresultat.</p> |

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.

IAS39p102

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

Intäkter värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, och motsvarar de belopp som erhålls för sålda varor efter avdrag för rabatter, returer och mervärdesskatt.

Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan. Koncernen grundar sina bedömningar av returer på historiska utfall och beaktar då typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

De specifika redovisningsprinciperna för koncernens huvudintäkter förklaras i not 3.

IAS1p119

25(f) Offentliga bidrag

IAS20p7, 39(a)

Offentliga 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 offentliga 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. Den aktuella skattekostnaden justeras med förändringar i uppskjutna skattefordringar och -skulder som hänför sig till temporära skillnader och utnyttjade 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 självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

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 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. 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.

IAS1p119, 120

25(g) Aktuell och uppskjuten inkomstskatt, forts

IAS12p39, 44

Uppskjutna skatter som hänför sig till temporära skillnader avseende innehav i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures, redovisas endast i den omfattning moderföretaget kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna samt att det är sannolikt att en sådan återföring inte sker inom en överskådlig framtid.

IAS12p71, 74

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns 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

(i) Investeringsavdrag och andra liknande skatteincitament

Koncernföretag kan vara berättigade till speciella skattelättnader för investeringar i vissa kvalificerade tillgångar eller hänförliga till kvalificerade 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.

IAS1p119

25(h) Leasing

IAS17p20, 25, 27

Leasing av materiella anläggningstillgångar där koncernen som leasetagare i allt väsentligt innehar de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet, klassificeras som finansiell leasing (not 8(a)). Vid leasingperiodens början redovisas finansiell leasing i balansräkningen till det lägre av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Motsvarande betalningsförpliktelser, efter avdrag för finansiella kostnader, ingår i balansräkningens poster långfristig upplåning och kortfristig upplåning. Varje leasingbetalning fördelas mellan ränta och amortering av skulden. Räntan redovisas i resultaträkningen fördelat över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Anläggningstillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal skrivs av över nyttjandeperioden eller under den kortare perioden av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden, såvida inte det med rimlig grad av säkerhet kan fastställas att äganderätten övergår till leasetagaren vid slutet av leasingperioden.

IAS17p33
SIC15p5

Leasing där en väsentlig del av risker och fördelar med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing (not 18). Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

IAS17p49, 50

Leasingintäkter från operationell leasing där koncernen är leasegivare redovisas som intäkt linjärt över leasingperioden (not 8(b)). De leasade tillgångarna fördelas i balansräkningen på slag av tillgångar.

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 köpeskillning
- tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och övertagna eventalförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas, med ett fåtal undantag, inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv, dvs förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade 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[∞]

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

IFRS7p21
IAS39p46(a)

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. 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 kostnader 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 individuella artiklar i varulagret fördelas utifrån vägda genomsnittskostnader. Anskaffningsvärdet för handelsvaror fastställs efter avdrag för rabatter. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

[∞] Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en reduction av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 6.

| | |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 |
| IFRS5p6, 15 | Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) klassificeras som tillgångar som innehas för försäljning när deras redovisade värde huvudsakligen kommer att återvinnas genom en försäljningstransaktion och en försäljning anses mycket sannolik. De redovisas till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. Uppskjutna skattefordringar, tillgångar hänförliga till ersättningar till anställda, finansiella tillgångar, förvaltningsfastigheter och avtalsenliga rättigheter i försäkringsavtal är dock undantagna från detta värderingskrav. |
| IFRS5p20-22 | Koncernen redovisar en förlust på grund av värdenedgång för varje första eller efterföljande nedskrivning av tillgången (eller avyttringsgruppen) till motsvarande verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader. En vinst redovisas för varje efterföljande ökning av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader, men inte till högre belopp än det ackumulerade värdet för nedskrivningar som tidigare redovisats. En vinst eller förlust som inte tidigare redovisats när en anläggningstillgång (eller avyttringsgrupp) säljs, ska redovisas per det datum när tillgången eller avyttringsgruppen tas bort ur rapporten över finansiell ställning. |
| 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 rörelsegrän eller en verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område, ingår i en enda samordnad plan för att avyttra en självständig väsentlig rörelsegrän eller en verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område eller är ett dotterföretag som förvärvats uteslutande i syfte att vidareförsäljas. Resultatet från avvecklade verksamheter redovisas separat i resultaträkningen. |
| IAS1p119 IFRS7p21 | (o) Investeringar och andra finansiella tillgångar¹⁰ |
| | (i) Klassificering |
| IAS39p45 | Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: <ul style="list-style-type: none"> finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, investeringar som hålls till förfall, och finansiella tillgångar som kan säljas <p>Klassificeringen beror på syftet med förvärvet av den finansiella tillgången. Ledningen fastställer klassificeringen av investeringar vid det första redovisningstillfället och, i de fall en investering klassificeras som en investering som hålls till förfall, utvärderar klassificeringen vid varje rapportperiods slut. Se not 7 för upplysningar om varje typ av finansiella tillgångar.</p> |
| | (ii) Omklassificering |
| IAS39p50-50E | Koncernen kan välja att omklassificera en icke-derivat finansiell tillgång som innehas för handel från kategorin tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen om den finansiella tillgången inte längre innehas i syfte att säljas på kort sikt. Finansiella tillgångar, exklusive lånefordringar och kundfordringar, får endast omklassificeras från kategorin tillgångar som innehas för handel under exceptionella omständigheter som är ovanliga och som högst osannolikt kommer att uppkomma igen under överskådlig tid. Dessutom kan koncernen välja att omklassificera finansiella tillgångar som uppfyller definitionen på lånefordringar och kundfordringar från kategorierna tillgångar som innehas för handel och från kategorin tillgångar som kan säljas, om koncernen vid omklassificeringstidpunkten avser och har förmåga att behålla den finansiella tillgången under förutsebar framtid eller till förfall. |

IAS1p119
IFRS7p21
IAS39p50F

(o) Investeringar och andra finansiella tillgångar, forts

Omklassificering görs till verkligt värde på dagen för omklassificeringen. Verkligt värde blir nytt anskaffningsvärde respektive upplupet anskaffningsvärde, beroende på vad som är tillämpligt, och inga verkligt värdevinster eller -förluster som redovisats i resultatet före omklassificeringen återförs därefter. Effektivräntesatser för finansiella tillgångar som omklassificerats till kategorierna lånefordringar och kundfordringar och investeringar som hålls till förfall fastställs på dagen för omklassificeringen. Andra ökningarna i beräknade kassaflöden justerar räntesatserna framåtriktat.

IAS39p38
IFRS7p21, B5(c)

(iii) Redovisning och borttagande från balansräkningen

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 överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

När värdepapper, som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas avyttras, förs ackumulerade justeringar av verkligt värde i övrigt totalresultat till resultaträkningen som vinster och förluster från finansiella instrument.

IFRS7p21
IAS39p43

(iv) Värdering¹⁰

Finansiella tillgångar redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen.

IAS39p46(a),(b)

Låne- och kundfordringar samt investeringar som hålls till förfall redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden

IAS39p46, 55(a),(b)
IFRS7p21, B5(e)

Finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde redovisas enligt följande:

- finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen – i resultaträkningen som övriga intäkter och kostnader
- monetära värdepapper noterade i en utländsk valuta som är finansiella tillgångar som kan säljas – omräkningsdifferenser hänförliga till förändringar av instrumentets upplupna anskaffningsvärde redovisas i resultaträkningen och andra förändringar i redovisat värde redovisas i övrigt totalresultat
- andra monetära och icke monetära värdepapper som klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas – i övrigt totalresultat.¹¹

Utdelning på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen och aktieinstrument som kan säljas redovisas i resultaträkningen som en del av intäkter från kvarvarande verksamheter när koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts.¹¹

Ränteintäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen inkluderas i nettovinster/(förluster). Ränta på värdepapper som kan säljas, investeringar som hålls till förfall och låne- och kundfordringar som beräknats med effektivräntemetoden redovisas i resultaträkningen som en del av intäkter från kvarvarande verksamheter.¹¹

IFRS13p91

Detaljer avseende fastställande av finansiella instrumentens verkliga värde på framgår av not 7(h).

IAS39p58, 59

(v) Nedskrivning

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången (en "förlusthändelse") och att denna händelse (eller händelser) har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. För egetkapitalinstrument klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas betraktas en betydande eller utdragen nedgång i verkligt värde, till en nivå som ligger under dess anskaffningsvärde, som en indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger.

IAS1p119
IFRS7p21

(o) Investeringar och andra finansiella tillgångar, forts

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

IAS39p63

För lånefordringar och kundfordringar beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden (exklusive framtida kreditförluster som inte har inträffat), diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i resultaträkningen. Om ett lån eller en investering som hålls till förfall har rörlig ränta, används den aktuella effektiva ränta som fastställts enligt avtalet som diskonteringsränta när nedskrivningsbehov fastställs. Som en praktisk utväg kan koncernen fastställa nedskrivningsbehovet på basis av instrumentets verkliga värde med hjälp av ett observerbart marknadspris.

IAS39p65

Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades (som exempelvis en förbättring av gäldenärens kreditvärdighet), redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i resultaträkningen.

Nedskrivningsprövning av kundfordringar beskrivs i not 12(c).

Tillgångar klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas

IAS39p67-70

Om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång som kan säljas tas den ackumulerade förlusten – beräknad som skillnaden mellan anskaffningsvärdet och aktuellt verkligt värde, med avdrag för eventuella tidigare nedskrivningar som redovisats i resultaträkningen – bort från eget kapital och redovisas i resultaträkningen.

Nedskrivningar av egetkapitalinstrument, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen, återförs inte över resultaträkningen i en efterföljande period.

Om det verkliga värdet för en obligation som kan säljas ökar i en efterföljande period och denna ökning objektivt kan hänföras till en händelse efter det att nedskrivningen skedde, återförs nedskrivningen via resultaträkningen.

(vi) Intäktsredovisning

IAS1p119

Ränteintäkt

IAS18p35(a)
IAS39pAG93

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

IAS1p119

Utdelningar

IAS18p35(a)
IAS27p12

Utdelningar redovisas som intäkter när rätten att erhålla betalning har fastställts. Detta gäller även om utdelningarna utbetalas från vinster uppkomna före förvärvstidpunkten. Som en konsekvens kan emellertid investeringen behöva testas för nedskrivning, se **not 25 (o)**.

IAS1p119
IFRS7p21

(p) Derivat och säkringsåtgärder

IAS39p46

Derivat redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen 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 antingen:

IAS39p86

- säkring av verkligt värde avseende en redovisad tillgång eller skuld eller ett bindande åtagande (verkligt värde-säkring),
- säkring av en risk som är kopplad till kassaflödena av en redovisad tillgång eller skuld eller en mycket sannolik prognostiserad transaktion (kassaflödessäkring), eller
- säkring av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet (säkring av nettoinvestering).

IAS1p119
IFRS7p21
IAS39p88

(p) Derivat och säkringsåtgärder, forts

Då transaktionen ingås, dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även koncernens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner har varit och kommer att fortsätta vara effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument som används för säkringssyften återfinns i not 7(h). Förändringar i säkringsreserven i eget kapital framgår av not 9(c). 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 innehåller för handel klassificeras alltid som omsättningstillgångar eller kortfristig skulder.

IAS1p119
IAS39p95, 97, 98

(i) Kassaflödessäkring

Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på ett derivatinstrument som identifieras som kassaflödessäkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i övrigt totalresultat och ackumulerade belopp i eget kapital. Den vinst eller förlust som hänförs till den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultaträkningen som övriga intäkter eller övriga kostnader.¹¹

IAS39p100

IAS39p98(b)

Ackumulerade belopp i eget kapital omklassificeras till resultaträkningen i de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet (t.ex. när den prognostiserade försäljningen som är säkrad äger rum). Den vinst eller förlust som hänförs till den effektiva delen av en ränteswap som säkrar upplåning med rörlig ränta, redovisas i resultaträkningen som finansiella kostnader/intäkter. Den vinst eller förlust som hänförs till den effektiva delen av en valutaterminsäkring redovisas i rörelseresultatet. Om en säkring av en prognostiserad transaktion leder till redovisning av en icke-finansiell tillgång (t.ex. varulager eller anläggningstillgångar), överförs de vinster och förluster som tidigare har redovisats i eget kapital från eget kapital och inkluderas i det första anskaffningsvärdet för tillgången. Dessa tillgångsförda belopp kommer senare att redovisas i resultaträkningen som kostnader för sålda varor när det gäller varulager eller i avskrivningar eller nedskrivningar när det gäller anläggningstillgångar.

IAS39p101

När ett säkringsinstrument förfaller eller säljs eller när säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning och ackumulerade vinster eller förluster avseende säkringen finns i eget kapital, kvarstår dessa vinster/förluster i eget kapital och resultatförs samtidigt som den prognostiserade transaktionen slutligen redovisas i resultaträkningen. När en prognostiserad transaktion inte längre förväntas ske, överförs den ackumulerade vinst eller förlust som redovisats i eget kapital omedelbart till resultaträkningen.

(ii) Säkring av nettoinvestering

IAS1p119

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter redovisas på liknande sätt som kassaflödessäkringar.

IAS39p102

Den andel av vinst eller förlust på ett säkringsinstrument som bedöms som en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat och ackumulerade belopp i eget kapital. Den vinst eller förlust som hänförs till den ineffektiva delen redovisas direkt i resultaträkningen som övriga intäkter eller övriga kostnader.

Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital omklassificeras till resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

IAS1p119
IAS39p55(a)

(iii) Derivat som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning

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.¹¹

IAS1p119
IFRS7p21
IAS39p47(c)

(q) Finansiella garantiavtal

Finansiella garantiavtal redovisas som en finansiell skuld vid tidpunkten för utgivandet av garantin. Skulden värderas initialt till verkligt värde och, efter det första redovisningstillfället, till det högre av det belopp som redovisas enligt IAS 37 *Avsättningar, eventalförpliktelser och eventuell tillgångar*, och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar.

Det verkliga värdet på finansiella garantiavtal beräknas som nuvärdet av skillnaden mellan framtida kontraktuella nettokassaflöden (enligt skuldebrevet) och de betalningar som skulle krävas utan garantin. Alternativt värderas garantiavtalet till det uppskattade belopp som skulle betalas till tredje part för att denna skulle överta skulden.

I det fall garantier ges utan ersättning avseende lån eller andra skulder i intresseföretag betraktas dess verkliga värden som tillskott och redovisas som en del av investeringens anskaffningsvärde.

IAS1p119

25(r) Materiella anläggningstillgångar

IAS16p73(a), 35(b), 17
IAS39p98(b)

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.

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 tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

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 öknings 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

IAS40(75)(a)

Koncernens redovisningsprinciper för förvaltningsfastigheter förklaras i not 8(b).

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 | 25(t) Immateriella tillgångar, forts |
| IAS1p119 | (ii) Varumärken och licenser |
| IAS38p74, 97, 118(a),(b) | Varumärken och licenser som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. Varumärken och licenser som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Varumärken och licenser har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. |
| IAS1p119 | (iii) Egenutvecklad programvara |
| IAS38p57, 66, 74, 97, 118(a),(b) | 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: <ul style="list-style-type: none"> • 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 <p>Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda och en skäligen andel av indirekta kostnader.</p> <p>Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.</p> |
| IAS1p119 | (iv) Forskning och utveckling |
| IAS38p54, 71 | Forsknings- och utvecklingskostnader som inte uppfyller kriterierna i (iii), kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som kostnadsförts i tidigare perioder redovisas inte som tillgång i efterföljande period. |
| IAS1p119 | (v) Avskrivningsprinciper och nyttjandeperioder |
| | I not 8(c) beskrivs koncernens avskrivningsprinciper och nyttjandeperioder gällande immateriella tillgångar. |
| IAS1p119 | 25(u) Leverantörsskulder och övriga skulder |
| IFRS7p21 IAS39p43 | Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Beloppen är osäkrade och betalas oftast inom 30 dagar. Leverantörsskulder och övriga skulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare (eller under normal verksamhetscykel om denna är längre). 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 |
| IFRS7p21 IAS39p43, 47 | Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Avgifter som betalas för lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och fördelas över det aktuella lånelöftets löptid. |
| IAS32p18 | Preferensaktier, som är obligatoriskt inlösbare vid en specifik tidpunkt, klassificeras som skulder. Utdelning på dessa preferensaktier redovisas i resultaträkning som finansiell kostnad. |
| IAS32p18, 28, AG31(a) | Det verkliga värdet på skulddelen i ett konvertibelt skuldebrev beräknas med en diskonteringsränta som utgörs av marknadsräntan för en skuld med samma villkor men utan konverteringsrätten till aktier. Beloppet redovisas som skuld till upplupet anskaffningsvärde fram tills att skulden konverteras eller förfaller. Konverteringsrätten, redovisas inledningsvis som skillnaden mellan verkligt värde för hela det sammansatta finansiella instrumentet och skulddelens verkliga värde. Denna redovisas i eget kapital netto efter skatt. |

| | |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IAS1p119 | 25(v) Upplåning, forts |
| IAS39p39, 41 | Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelse har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläcks eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i resultatet. |
| IFRIC19p9 | Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas och företaget utfärdar egetkapitalinstrument till en långivare för att utsläcka hela eller en del av en skuld ("debt for equity swap") redovisas skillnaden mellan den finansiella skuldens redovisade värde och egetkapitalinstrumentets verkliga värde i resultaträkningen. |
| IAS1p69 | Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut. |
| IAS1p119 IAS23p8 | 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 | (y) Ersättningar till anställda |
| IAS19p11, 13 | (i) Kortfristiga ersättningar till anställda ¹² 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 Skulderna för långvarig betald frånvaro förväntas inte regleras i sin helhet inom 12 månader efter utgången av den rapportperiod under vilken de anställda utför de tjänster som berättigar till ersättningarna. Dessa 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. |
| IAS1p69(d) | Skulden klassificeras som kortfristig i balansräkningen om företaget inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperioden. |

IAS1p119

(y) Ersättningar till anställda, forts

(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 tillgodo.

Övriga förmåner efter avslutad anställning

IAS19p155

Vissa koncernföretag tillhandahåller sjukvårdsförmåner efter pensioneringen till sina anställda. Rätten till dessa förmåner baseras vanligen på att den anställda kvarstår i tjänst fram till pensioneringen och att anställningen varat ett visst antal år. Den förväntade kostnaden för dessa förmåner periodiseras över anställningstiden med samma redovisningsmetod som för förmånsbestämda planer. Omräkningsvinster och -förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period då de uppstår. Värdering av dessa förpliktelser görs årligen av oberoende aktuarier.

IAS1p119

(iv) Aktierelaterade ersättningar¹³

Koncernen har ett antal aktierelaterade ersättningsplaner där företaget erhåller tjänster från anställda som vederlag för koncernens egetkapitalinstrument. Upplýsingar 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 Värkets personaloptionsprogram redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning i eget kapital. Det totala beloppet att kostnadsföra baseras på det verkliga värdet på de optioner som tilldelas:

IFRS2p21

- inklusive alla marknadsrelaterade villkor (t ex aktiemålkurs)

IFRS2p20

- exklusive eventuell inverkan från tjänstgöringsvillkor och icke marknadsrelaterade villkor för intjänande (t ex lönsamhet, mål för försäljningsökningar och att den anställda 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).

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.

PwC

IFRS Värdet AB
2016-12-31

IAS1p119

(y) Ersättningar till anställda, forts

De sociala avgifter som uppkommer på tilldelningen av aktieoptioner betraktas som en integrerad del av tilldelningen, och kostnaden behandlas som en kontantreglerad aktierelaterad ersättning.

Företagets aktieoptionsplan administreras av IFRS Värde Personalstiftelse, vilken konsolideras i enlighet med principerna i not 25(b)(i). När optionerna löses in, överför stiftelsen det korrekta antalet aktier till den anställde. Mottagna betalningar, efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, krediteras eget kapital.

Aktieplan för anställda

Genom denna plan ger IFRS Värde personalstiftelse ut aktier vederlagsfritt till anställda. Aktierna intjänas omedelbart på tilldelningsdagen. På denna dag kostnadsförs aktiernas verkliga värde som personalkostnad och motsvarande ökning görs i eget kapital.

Aktierätter

IFRS2p15, 16, 19

Det verkliga värdet på aktierätterna som vederlagsfritt tilldelas anställda under koncernens korta incitamentsprogram (STI) kostnadsförs över intjänandeperioden, vilket motsvaras av den period då ersättningen tjänas in och tjänsterna utförs. 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.

Aktierna förvärvas av IFRS Värde Personalstiftelse på tilldelningsdatumet och innehas som egna aktier tills att intjänandevillkoren har uppfyllts (se not 25(z) nedan).

Syntetiska optioner

IFRS2p30

Aktierelaterade ersättningar som regleras med kontanter redovisas som personalkostnader över tiden tjänsten utförs. Det verkliga värdet för skulden omvärderas per varje rapportperiods slut och redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i balansräkningen.

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.

(vii) Omklassificeringar ¹⁴

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 2015 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 2015).

| | |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IAS1p119 | 25(z) Aktiekapital[∞] |
| IAS32p18(a) | Stamaktier klassificeras som eget kapital. Obligatoriskt inlösbare preferensaktier klassificeras som skulder (not 7(g)). |
| 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 Värde Personalstiftelse redovisas som egna aktier och dras av från eget kapital. |
| 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>(i) Resultat per aktie före utspädning</i> |
| IAS33 | Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera: <ul style="list-style-type: none"> • 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)). |
| | <i>(ii) Resultat per aktie efter utspädning</i> |
| IAS33 | För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras beloppen som använts för beräkning av resultat per aktie före utspädning genom att beakta: <ul style="list-style-type: none"> • 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. |
| IAS1p119 | 25(ac) Avrundning |
| IAS1p51(e) | Samtliga redovisade belopp i de finansiella rapporterna presenteras i tusental kronor om inte annat anges. |

[∞] Svenska företag behandlar vanligen inte utnyttjad checkräkningskredit som en reduktion av likvida medel, se kommentarerna till kassaflödesanalysen punkt 6

Sammanfattning av viktiga 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 utgör 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.
3. I vårt exempel har vi angivit företagsspecifika redovisningsprinciper som är relevanta för att få full förståelse för enskilda poster i de finansiella rapporterna tillsammans med notupplysningarna för dessa poster. Andra, generellt utformade redovisningsprinciper, anges i not 25. Då lo-kala regler tillåter det, kan koncerner överväga att flytta dessa generella principer till en bilaga.

Nya standarder, ändringar och tolkningar

IAS8p28

4. 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

5. 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. IFRS Värde AB har lämnat upplysningar om förändringar som hade kunnat påverka redovisningsprinciperna men omnämner inte standarder som inte är relevanta (t.ex. om biologiska tillgångar). En fullständig lista över standarder och tolkningar som träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2016 finns i Bilaga D.

Tidigare tillämpning av redovisningsprinciper

6. IFRS Värde AB tillämpar generellt sett inte redovisningsprinciper i förtid. Ett undantag är förbättringar till standarder som enbart förtydligar befintlig praxis men som inte innebär några väsentliga förändringar. Detta räkenskapsår har IFRS Värde AB börjat tillämpa förändringar i IAS 7 som en effekt av *Disclosure Initiative* i förtid då investerare anser att informationen är värdefull och vi vill visa hur informationen kan presenteras (se not 10(c)). Effekten av standarder och tolkningar som inte tillämpats i förtid finns i not 25(a)(iii).

Standarder och tolkningar som publicerats men ännu inte trätt ikraft

IAS8p30

7. Upplysning ska lämnas om standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av företaget men som förväntas ha väsentlig inverkan på företagets finansiella rapporter och på rimligt förutsägbara framtida transaktioner (t ex IFRS 9 om finansiella instrument). När ett uttalande möjliggör en alternativregel som tidigare inte varit möjlig, ska ledningen ange om företaget förväntas tillämpa denna alternativa regel.
8. 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.
9. Redovisningsprinciperna som illustreras i not 25 innehåller enbart uttalanden som är relevanta för IFRS Värde AB och som inte har tillämpats i förtid. Koncernen gör vissa antaganden gällande väsentlighet som inte nödvändigtvis gäller för alla företag och som måste anpassas till varje enskild omständighet och varje enskilt företag. För en fullständig lista över standarder och tolkningar som publicerats innan 30 september 2016 men som ännu inte trätt i kraft hänvisas till Bilaga G.

Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Finansiella instrument

IFRS7p21, B5

10. Upplysningar om värderingsgrunderna för finansiella instrument kan omfatta följande:
- (a) kriterierna för identifiering av finansiella tillgångar som tillgångar som kan säljas
 - (b) huruvida avistaköp och avistaförsäljningar av finansiella tillgångar redovisas per affärsdag eller likviddag
 - (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
 - (d) de kriterier företaget använder för att fastställa att det finns objektiva omständigheter som talar för att ett nedskrivningsbehov föreligger
 - (e) när villkoren för finansiella tillgångar som annars skulle ha klassificerats som förfallna till betalning eller ha skrivits ned har omförhandlats, principerna för att redovisa de finansiella tillgångarna under förhandlingen.

Finansiella tillgångar och derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen

11. IFRS Värde ABs 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. IAS 39 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.

Ersättningar till anställda

Redovisning av semesterskuld

12. IFRS Värde AB redovisar sina skulder för upplupen semester inom posten kortfristiga förpliktelser avseende ersättningar till anställda. Det kan även vara lämpliga alternativ att redovisa dessa belopp antingen som en avsättning (om tidpunkten och/eller beloppet är osäkra och på så sätt uppfyller definitionen av en avsättning enligt IAS 37) eller som övriga skulder.

Aktierelaterade ersättningar – redovisning av kostnader samt tilldelningsdag

IFRS2pIG4

13. 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.

Omklassificering

IAS1p41

14. Då ett företag har omklassificerat jämförande belopp på grund av en i de finansiella rapporterna ändrad uppställning, ska det lämna upplysningar om omklassificeringens karaktär och anledningen till omklassificeringen. För att illustrera denna not, har vi i detta exempel antagit att IFRS Värde AB under det aktuella året har omklassificerat ersättningar till anställda från avsättningar till en egen post i balansräkningen.

Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

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

IFRS7p28
IAS39pAG76(b)

IAS1p117
IFRS7pB5(a)

IAS29p39

| Ej illustrerad frågeställning | Relevant upplysning eller referens |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Verkligt värde fastställt med hjälp av en värderingsteknik – skillnad vid första redovisningstillfället | Lämna upplysningar (per slag av finansiellt instrument) om tillämpade redovisningsprinciper för redovisning av skillnaden i resultaträkningen |
| Finansiella tillgångar och skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet | Lämna upplysningar om: <ul style="list-style-type: none"> 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 En beskrivande kommentar avseende hur identifieringen till verkligt värde via resultatet är förenlig med företagets dokumenterade strategi för riskhantering eller investeringar. Se kommentarerna till not 7 punkt 14 för exempel. |
| Finansiell rapportering i höginflationsländer | Lämna upplysningar om det faktum att de finansiella rapporterna och jämförelsetalen för tidigare perioder har inflationsjusterats, om de finansiella rapporterna baseras på anskaffningsvärde eller återanskaffningsvärde och information om vilket prisindex som används och prisindexets nivå på balansdagen. |

Branschspecifika upplysningar

16. I Bilaga C finns ett exempel som visar upplysningskraven enligt IFRS 6 *Prospektering efter samt utvärdering av mineraltillgångar*, IAS 11 *Entreprenadavtal* och IAS 41 *Jord- och skogsbruk*. Ytterligare exempel för branschspecifika redovisningsprinciper och andra relevanta upplysningar finns i följande PwC-skrifter:

- IFRS Illustrative Consolidated Financial Statements – Investment property*
- IFRS Illustrative Consolidated Financial Statements – Investment funds*
- IFRS Illustrative Consolidated Financial Statements – Private equity funds*

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningskraven relaterade till företagets redovisningsprinciper hänvisas till kapitel 4 *Presentation of Financial Statements – Accounting policies, judgements and estimates* i PwC Manual of Accounting.

26 Ändrade redovisningsprinciper

IFRS Värdet AB har inte redovisat något byte av redovisningsprincip under perioden.

Ändrade redovisningsprinciper

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

1. Då det inte finns några nya standarder eller ändringar som kräver att IFRS Värdet AB förändrar sina redovisningsprinciper för räkenskapsåret 2016, har vi inte illustrerat de relevanta upplysningarna i årets exempel. För en uttömmande illustration av retroaktiva förändringar i redovisningsprinciper hänvisar vi till 2013 års upplaga av *Koncernredovisning 2013 Exempel enligt IFRS*. Bilaga C visar även vissa utvalda upplysningar för ändrade redovisningsprinciper för producerande biologiska tillgångar (bearer plants).

Effekt av ändringar i den aktuella perioden

2. 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.
3. IASB övervägde att enbart kräva denna upplysning för frivilliga byten av redovisningsprinciper och inte då bytet är ett resultat av förändringar i en standard. Detta tillägg genomfördes dock inte, utan man beslutade i stället att införa lättnadsregler i vissa särskilda fall. Lättnadsregler infördes till exempel vid tillämpningen av de nya reglerna för koncernredovisning och samarbetsarrangemang, IFRS 10 och IFRS 11. Det kommer även att finnas lättnadsregler vid tillämpningen av den nya intäktsstandarden, IFRS 15 *Revenue from contracts with customers*.

Ytterligare jämförande information – rapport över ingående finansiell ställning

4. 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 2015 för företag med balansdag 31 december 2016). 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.

5. 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

6. 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.

PwC Manual of Accounting

För ytterligare information om upplysningskraven gällande ändrade redovisningsprinciper hänvisas till Kapitel 3 *Accounting policies, accounting estimates and errors: Disclosures* i PwC Manual of Accounting.

IAS8p28(f)

IAS1p40A, 40C

IAS1p40D

IAS1p112(c)

IAS10p17
ABL7:11

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 20xx-xx-xx för fastställelse.

Lag om värdepappers-
marknaden 16:9

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

IAS10p17
ÄRL 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: Förvaltningsberättelse – Ledningens kommentarer | 191 |
| Bilaga B: Alternativ presentationsform | |
| • Koncernens kassaflödesanalys – direkt metod | 194 |
| Bilaga C: Områden som inte förekommer i koncernredovisningen för IFRS Värde AB | 196 |
| • Biologiska tillgångar | 196 |
| • Entreprenadavtal | 204 |
| • Tillgångar för olje- och gasprospektering | 206 |
| Bilaga D: Nya standarder och ändringar | 209 |
| Bilaga E: IFRS 9 Finansiella instrument | xxx |
| Bilaga F: IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder | xxx |
| Bilaga G: Förkortningar | 215 |

Bilaga A: Förvaltningsberättelse – Ledningens kommentarer

Förvaltningsberättelse

ÄRL 6:1-2a
ÄRL 6:6
ÄRL 7:4
ÄRL 7:32p2
ABL 8:51

I enlighet med bestämmelserna i ÄRL ska förvaltningsberättelsen i tillämpliga fall innehålla

- Information om utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat
- Kompletterande upplysningar om redovisade belopp
- Viktiga förhållanden (sådana förhållanden som inte redovisas i de finansiella rapporterna men som är viktiga för bedömning av företagets resultat och ställning)
- Väsentliga händelser under räkenskapsåret
- Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång
- Framtida utveckling, inklusive väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
- Forskning och utveckling
- Utländska filialer
- Egna aktier
- Finansiella instrument
- Upplysningar av icke-finansiell karaktär (t ex miljö- och personalfrågor)
- Miljöpåverkan (tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet)
- Förslag till disposition av vinst/förlust
- Styrelsens yttrande över den förslagna vinstutdelningen (kan lämnas i separat handling)
- Förslag till riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare
- Information om aktier, ägare, förhållanden som kan påverkas av ett offentligt uppköps-erbjudande, mm, enligt ÄRL 6:2a
- Bolagsstyrningsrapport

International Organization of Securities Commissions

1. 2010 gav International Organization of Securities Commissions (IOSCO) ut *Principles for Periodic Disclosure by Listed Entities*. Syftet var att tillhandahålla gemensamma övergripande principer vilka kan ge vägledning till lokala jurisdiktioner som tar fram eller vidareutvecklar de krav på upplysningar som ställs på noterade företag. IOSCOs principer och standarder är inte tvingande, men de ingår i allt högre grad i nationella börskrav på innehållet i prospekt och årsredovisningar. Nedan följer en sammanfattning av IOSCOs principer för *operating and financial reviews* (OFRs) eller *management's discussion and analysis* (MD&A) i årsredovisningar och delårsrapporter.
2. Enligt IOSCO ska OFRs/MD & As ge en välbalanserad beskrivning av faktorer som har påverkat företagets finansiella situation och rörelseresultat för de perioder som de finansiella rapporterna avser. Upplysningarna ska ge en helhetsbild inom vilket resultat och ställning kan förstås och som möjliggör för investerare att se företaget från ledningens perspektiv. Exempelvis bör det ingå kompletterande redogörelser avseende segmenten och förklaringar till väsentliga förändringar mellan åren i de olika posterna i de finansiella rapporterna. Framför allt ska OFRs behandla följande:

(a) Rörelseresultat

Beskriva betydande faktorer som haft en väsentlig inverkan på företagets rörelseresultat, inklusive ovanliga eller sällsynta händelser eller ny utveckling, samt i vilken utsträckning resultatet har påverkats av dessa faktorer (t.ex. påverkan av inflation och valutakursfluktuationer, samt eventuella statliga ekonomiska, skatterättsliga, monetära eller politiska regler som på ett väsentligt sätt har påverkat, eller skulle kunna påverka, företagets verksamhet). Information om betydande beståndsdelar i intäkter och kostnader som är nödvändiga för förståelsen av företagets rörelseresultat, kan också vara användbar.

(b) Likviditets- och kapitalförsörjning

Lämna information om företagets likviditet på kort och lång sikt, dvs dess förmåga att generera tillräckliga likvida medel för att klara sina betalningar. Lämna även information om företagets mest betydelsefulla finansiella mål (t.ex. företagets interna och externa likviditetskällor, en redogörelse för likviditetsrisken i eventuella tillgångar som företaget innehar i syfte att reglera sina skulder, eventuella likviditetskällor av betydelse och eventuella väsentliga restriktioner för alla likviditetskällor).

Lämna information om företagets väsentliga åtaganden avseende investeringar vid slutet av det senaste räkenskapsåret, det huvudsakliga syftet med sådana åtaganden samt vilka finansieringskällor företaget räknar med för att fullfölja sådana åtaganden.

(c) Trendinformation

Lämna information om fakta och omständigheter omkring kända trender och om osäkerheter som kan komma att påverka företagets framtidsutsikter (t.ex. möjlig påverkan av i nuläget kända trender, händelser och osäkerheter som rimligen kan tänkas ha en väsentlig inverkan på företagets försäljning eller intäkter, rörelseresultat, lönsamhet, likviditet eller kapitalförsörjning, eller som skulle medföra att rapporterad finansiell information inte nödvändigtvis utgör tillförlitlig grund för bedömning av framtida rörelseresultat eller finansiell ställning).

(d) Arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Upplys om eventuella arrangemang som inte redovisas i balansräkningen och som har, eller rimligen kan tänkas ha, en väsentlig inverkan på företagets finansiella ställning. Sådana arrangemang kan ge upphov till vinster eller förluster som inte framstår tydligt för investerare.

(e) Viktiga uppskattningar för redovisningsändamål

Förklara eventuellt förekommande uppskattningar och antaganden vid tillämpning av redovisningsprinciper som kan ha väsentlig inverkan på företagets redovisade rörelseresultat, finansiella ställning och förändringar i finansiell ställning, liksom på den redovisade informationens jämförbarhet över flera räkenskapsperioder (t.ex. genom den subjektivitet och de bedömningar som erfordras vid redovisning av ytterst osäkra förhållanden, eller att uppskattningar eller antaganden kan ha en väsentlig inverkan på finansiell ställning eller rörelseresultat). Upplys om metod för att fastställa viktiga uppskattningar för redovisningsändamål och förklara varför uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål kan ändras, möjligen tillsammans med en analys av viktiga uppskattningars och bedömningars känslighet för förändringar.

IASBs vägledning beträffande ledningens kommentarer

3. IASB gav i december 2013 ut ett så kallat "practice statement" om ledningens kommentarer, i vilket principer anges för innehållet i en rapport som beskriver företagets finansiella resultat, ställning och kassaflöden.
4. IASBs "practice statement" innehåller ett brett ramverk med principer, kvalitativa upplysningar och faktorer som kan användas för att ge användare av de finansiella rapporterna användbar information. I "practice statement" rekommenderas att kommentarerna är företagsspecifika och att de kan innehålla följande element:
 - (a) En beskrivning av verksamheten, inkluderande en beskrivning av t ex branschen, marknads- och konkurrensposition, tillsyns- och legala krav, macro-ekonomiska förutsättningar, samt företagets organisation och ekonomiska modell.
 - (b) Ledningens mål och strategier, för att hjälpa läsaren att förstå vilka åtgärder som prioriteras och vilka resurser som måste styras för att uppnå resultat.
 - (c) Kritiska finansiella och icke-finansiella resurser som företaget har tillgång till och hur dessa resurser används för att uppnå ledningens mål för företaget.
 - (d) Väsentliga risker, ledningens planer och strategier för att hantera dessa risker, samt dessa strategiers effektivitet.
 - (e) Företagets resultat och utveckling, så att trender och faktorer som påverkar verksamheten belyses och så att läsaren får hjälp att förstå i vilken utsträckning den historiska utvecklingen ger indikation om den framtida utvecklingen.
 - (f) Väsentliga resultatmått som ledningen använder för att utvärdera företagets prestationer i relation till angivna mål, vilket hjälper läsaren att bedöma i vilken grad företaget uppfyller målen.

Upplysningar om alternativa resultatmått (alternative performance measures eller non-GAAP measures)

5. I avsnitt med ledningens kommentarer visar en del företag resultatmått som skiljer sig från periodens resultat eller från sådana delsummor eller poster som föreskrivs i IAS 1. Många tillsynsmyndigheter ger ut vägledning och regler om typ och placering av alternativa resultatmått, t.ex. European Securities and Markets Authority (ESMA) och US Securities and Exchange Commission (SEC). Sammanfattningar av dessa regler återfinns i Kapitel 4 *Presentation of financial statements: Alternative performance measures* i PwC Manual of Accounting.
6. Det krävs bedömningar för att avgöra vad som är acceptabelt. Förutsättningarna för att användare på ett riktigt sätt ska förstå alternativa resultatmått är, enligt vår åsikt, att de:
 - (a) är relevanta för användarens förståelse av de finansiella rapporterna
 - (b) tydligt och klart framgår i de finansiella rapporterna
 - (c) är tydligt och korrekt definierade
 - (d) tillämpas konsekvent över åren
 - (e) tillämpas i enlighet med definitionen, och
 - (f) presenteras på ett sätt som är rättvisande, opartiskt och inte vilseledande.
7. Vissa alternativa resultatmått utgörs av delsummor och andra poster som är hämtade direkt från innehållet i finansiella rapporter som är upprättade enligt IFRS och som normalt förstås av användarna av finansiella rapporter, t.ex. rörelseresultat eller EBIT (earnings before interest and tax, resultat före räntor och skatt). Att hänvisa till sådana resultatmått i ledningens kommentarer ger sannolikt tillräcklig information för att läsaren på ett riktigt sätt ska förstå resultatmättet.
8. Det förekommer dock alternativa resultatmått som inte är hämtade direkt från innehållet i finansiella rapporter som upprättats enligt IFRS och som därmed vanligen kräver ytterligare upplysningar för att kunna förstås på ett riktigt sätt. Sådana resultatmått kan t.ex. vara EBITDA (earnings before interest, tax, depreciation and amortisation, resultat före räntor, skatt och avskrivningar), justerad EBITDA eller en delsumma för rörelseresultat där poster som normalt anses vara av rörelsekaraktär exkluderas, såsom nedskrivningar, omstruktureringsskostnader, andra poster av engångskaraktär eller ej likviditetspåverkande poster. Enligt vår mening ska sådana ytterligare upplysningar innehålla:
 - (a) en beskrivning av grunden för det alternativa resultatmättet och hur det beräknas, vilket vanligen uppnås genom en avstämning mellan måttet och ett resultatmått eller annat mått som definieras i IFRS, och
 - (b) syftet och målet med att upplysa om måttet och, om tillämpligt, ett uttalande om att måttet kan skilja sig från mått (med likartad beskrivning) som används av andra företag.
9. ESMA:s riktlinjer är tillämpliga på uttalanden som görs efter 3 juli 2016 och kräver att företag:
 - a) Definierar alternativa resultatmått på ett tydligt och läsvänligt sätt och namnger dem på ett meningsfullt sätt (nedskrivningar och omstruktureringsskostnader är "sällan...ovanliga eller icke återkommande").
 - b) Stämmer av alternativa resultatmått mot mest direkt avstämbara post i de formella finansiella rapporterna och förklarar större avstämningsposter
 - c) Förklarar användningen av alternativa resultatmått så att användare förstår deras relevans och pålitlighet.
 - d) Inte framhäver alternativa resultatmått på ett sätt att de får större utrymme än andra nyckeltal.
 - e) Presenterar alternativa resultatmått med avstämda jämförelsetal.
 - f) Definierar alternativa resultatmått på ett konsekvent sätt och förklarar förändringar i definitionerna.

Bilaga B: Alternativ presentationsform

Koncernens rapport över kassaflöden (tkr) – direkt metod

| | | Not | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|----------|
| IAS1p10(d) IAS7p1, 10 IAS1p113 IAS7p10, 18(a) IAS7p14(a) IAS7p14(c),(d) | Kassaflöde från den löpande verksamheten | | | |
| | Inbetalningar från kunder (inklusive skatter och avgifter) | | 198 202 | 184 863 |
| | Utbetalningar till leverantörer och anställda (inkl skatter och avgifter) | | -140 320 | -141 442 |
| | | | 57 882 | 43 421 |
| 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 | | 1 301 | 953 |
| IAS7p31-33 | Betald ränta | | -6 617 | -4 044 |
| IAS7p14(f), 35, 36 | Betalda inkomstskatter | | -16 443 | -12 264 |
| | Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 43 628 | 34 315 |
| IAS7p10, 21 IAS7p39 IAS7p16(a) | Kassaflöde från investeringsverksamheten | | | |
| | Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel | 14 | -2 600 | - |
| | Köp av materiella anläggningstillgångar | 8(a) | -25 387 | 17 602 |
| | Köp av förvaltningsfastigheter | 8(b) | -1 900 | - |
| IAS7p16(c) | Köp av finansiella tillgångar som kan säljas | | -4 447 | -2 029 |
| IAS7p16(c) | Köp av investeringar som hålls till förfall | | -1 210 | - |
| IAS7p16(a) | Utvecklingskostnader för mjukvara | | -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 kan säljas | | 1 375 | 820 |
| IAS7p16(f) | Erhållen återbetalning av lån till närstående | | 469 | 626 |
| IAS7p38 | Erhållen utdelning från joint ventures och intresseföretag | 16(e) | 110 | 120 |
| IAS7p31, 33 | Erhållen utdelning | | 3 350 | 4 400 |
| IAS7p31, 33 | Erhållen ränta för finansiella tillgångar som kan säljas | | 215 | 201 |
| | Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -19 390 | -14 275 |
| IAS7p10, 21 IAS7p17(a) | Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | | |
| | Emissioner av aktier och andra aktierelaterade värdepapper | 9(a) | 12 413 | - |
| | Likvid från aktieoptioner | 9(a) | 1 500 | - |
| IAS7p17(c) | Upptagna lån | 10(c) | 45 903 | 25 796 |
| IAS7p17(b) | Återköp av aktier | 9(a) | -1 350 | - |
| IAS7p17(b) | Betalning för aktier förvärvade av IFRS Värde Personalstiftelse | | -1 217 | -299 |
| | Transaktionskostnader för emissioner och återköp | 9(a) | -245 | - |
| IAS7p17(d) | Amortering av lån | 10(c) | -33 334 | -24 835 |
| IAS7p17(e) | Betalningar för finansiell leasing | 10(c) | -805 | - |
| | Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande | 16(c) | -1 500 | - |
| IAS7p31, 34 | Utdelning till företagets aktieägare | 13(b) | -22 271 | -10 470 |
| IAS7p31, 34 | Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande i dotterföretag | 16(b) | -3 017 | -1 828 |
| | Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | -3 923 | -11 636 |

IAS1p10(d)
IAS7p1, 10
IAS1p113

Koncernens rapport över kassaflöden (tkr) – direkt metod, forts

| | Not | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------|--------|
| Minskning/ökning av likvida medel | | 20 315 | 8 404 |
| Likvida medel vid årets början [∞] | | 35 593 | 23 973 |
| Kursdifferens i likvida medel | | -248 | 216 |
| Likvida medel vid årets slut [∞] | 7(e) | 52 660 | 32 593 |
| | | | |
| IAS7p43 IFRS5p33(c) | | | |
| Ej kassapåverkande transaktioner hänförliga till Finansierings- och investeringsverksamheterna | 10(b) | | |
| Kassaflöde från avvecklad verksamhet | 15 | | |

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 6.

Bilaga C: Områden som inte är aktuella för IFRS Värde AB

Biologiska tillgångar

IAS1p10(b), 10A

Koncernens resultaträkning (utdrag)

| | Not | 2016 | 2015 Omräknat * |
|---------------------------------------------------------------|------|----------------|--------------------|
| 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 2016 | 31 dec 2015 Omräknat * | 1 januari 2015 Omräknat * |
|------------------------------------------|------|---------------|---------------------------|------------------------------|
| Anläggningstillgångar | | | | |
| IAS1p60 Materiella anläggningstillgångar | 8(a) | x | x | x |
| IAS1p54(a) Biologiska tillgångar | 8(b) | 4 300 | 5 760 | 3 500 |
| Omsättningstillgångar | | | | |
| IAS1p60 Biologiska tillgångar | 8(b) | 19 188 | 12 437 | 18 920 |

* Se not 26 för detaljer om omräknade belopp till följd av förändrade redovisningsprinciper

2 Segmentinformation

(a) Beskrivning av segment och huvudsakliga aktiviteter

IAS1p138(b)
IAS41p46(a)

Koncernen bedriver fårskötsel, främst för försäljning till köttförädlingsindustrin. I koncernen bedrivs även odling och förvaltning av palmoljaplantager för försäljning av palmolja. Koncernen får sidointäkter genom försäljning av diverse jordbruksprodukter såsom ull.

IFRS8p22(a),(b),(aa)

Koncernens styrgrupp bestående av verkställande direktören, finanschefen och strategichefen, får separata rapporter från varje fårfarm och palmoljaplantage. Farmerna och plantagerna har dock slagits samman till två rörelsesegment – får och palmolja – då de har liknande ekonomiska egenskaper.

3 Intäkter

IFRS8p23(a)

Nettoomsättningen fördelar sig på rörelsesegmenten enligt följande:

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------------------|---------------|--------|
| Får | | |
| IAS18p35(b)(i) Försäljning av boskap (not 8(b)) | 9 225 | 12 096 |
| IAS18p35(b)(i) Försäljning av ull | 2 500 | 2 350 |
| IAS18p35(b)(i) Försäljning av palmolja (not 8(b)) | 14 515 | 13 102 |
| Summa intäkter | 26 240 | 27 548 |

8 Icke-finansiella tillgångar och skulder

(a) Materiella anläggningstillgångar

| Anläggningstillgångar | Mogna oljepalmer | Omogna oljepalmer | Mark | Byggnader | Andra tillgångar | Summa |
|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------|-----------|------------------|-------|
| Per 1 januari 2015 (Omräknat, se (iv) nedan) | | | | | | |
| 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 2015 | | | | | | |
| 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 |
| IAS16p74(b) | | | | | | |
| Per 31 december 2015 (Omräknat, se (vi) nedan) | | | | | | |
| 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 2016 | | | | | | |
| IAS16p73(e) Ingående redovisat värde | 9 200 | 1 503 | X | X | X | X |
| IAS16p73(e)(i), 74(b) Inköp | - | 4 309 | X | X | X | X |
| IAS16p73(e)(ix) Omklassificeringar | 2 700 | -2 700 | | | | |
| IAS16p73(e)(vii) Avskrivningar | -2 400 | - | X | X | X | X |
| IAS16p73(e)(v) Nedskrivningar | - | - | X | X | X | X |
| IAS36p126(a), (b) Utgående redovisat värde | 9 500 | 3 112 | X | X | X | X |
| IAS16p73(e) | | | | | | |
| Per 31 december 2016 | | | | | | |
| 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 |
| IAS16p74(b) | | | | | | |

(v) Redovisning för byggnader och mark samt oljepalmer

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.

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:

- Byggnader 25-40 år
- Oljepalmer 25 år
- Gemensamma tillgångar 3-10 år

Oljepalmer 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.

(vi) Ändrade redovisningsprinciper

För information om de ändrade redovisningsprinciperna gällande oljepalmer hänvisas till not 26.

(b) Biologiska tillgångar ²

(i) Analys per grupp av biologiska tillgångar

IAS41p41

Biologiska tillgångar består av får och fruktklasar som växer på palmoljetråd.

| IFRS13p93(e) | | 2016 | | | 2015 Omräknat | | |
|------------------------|----------------------------------------------------------------|--------|-------------------|---------|---------------|-------------------|---------|
| | | Får | Frukt- klaslar | Summa | Får | Frukt- klaslar | 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 |
| | Fruktklaslar 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 2016 hade koncernen 6 500 får (2015 – 5 397 får) och 3 123 får har sålts under året (2015 – 4 098 får).

Per 31 december 2016 fanns 2 600 000 hektar palmoljeplantager (2015 – 2 170 000 hektar). Under året har koncernen sålt 550 000 kg palmolja (2015 – 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.

IAS41Rp7, 13
IAS16Rp8

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.

Uppfödningkostnader som foder, personalkostnader, skötsel av betesmark, veterinärtjänster och klippning kostnadsförs när de uppstår. Kostnaden för inköp av får samt transportkostnader aktiveras som en del av de biologiska tillgångarna.

Ändrade redovisningsprinciper

IAS8p28

Koncernen har tillämpat den ändrade redovisningsstandarden gällande producerande biologiska tillgångar (bearer plants) från 1 januari 2015, se not 26 för ytterligare information.

(b) Biologiska tillgångar, forts

IAS1p117

(iii) Värdering av biologiska tillgångar till verkligt värde

IFRS13p93(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.

IFRS13p93(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.

IAS1p122, 125
IFRS13p93(d)

Uppskattningar och bedömningar

Vid värdering av får och palmoljefrukterna till verkligt värde krävs att ledningen gör flera olika uppskattningar och bedömningar:

Får

Uppskattningar och bedömningar för att fastställa det verkliga värdet avser marknadspriser, genomsnittsvikt och kvaliteten på djuren samt mortalitet.

Fåren växer i olika takt och det kan finnas avsevärd spridning i djurens kvalitet och vikt vilket påverkar priset. Ett antagande om genomsnittsvikt görs för de får som innehålls för slakt men som ännu inte uppnått tillräcklig vikt för att kunna säljas.

Fruktklasarna 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.

Verkligt värdehierarki

Denna not förklarar uppskattningarna och bedömningarna som gjorts när verkligt värde bestämts på de biologiska tillgångarna som redovisas och värderas till verkligt värde i de finansiella rapporterna. För att förklara hur känslig värderingen till verkligt värde är för förändringar i indata, har koncernen klassificerat sina icke-finansiella tillgångar och skulder i tre nivåer som angivits i redovisningsprinciperna. En förklaring av nivåerna finns i not 7(h).

IFRS13p93(a),(b)

| Per 31 december 2016 | Not | 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 2015 | Not | 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.

(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:

| | 2016 | 2015 omräknat |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| 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 |

Värderingsindata och samband med verkligt värde

IFRS13p93(d), 99

Följande tabell summerar den kvantitativa informationen om väsentliga icke observerbara data som använts i beräkningen av verkligt värde för palmoljafruktklasarna. Det verkliga värdet har beräknats baserat på diskonterade kassaflöden.

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

| Beskrivning | Verkligt värde per | | Icke observerbara data * | Intervall av icke observerbara data (sannolikhetsviktat medelvärde) | | Samband mellan icke observerbara data och verkligt värde |
|----------------------------------|--------------------|-------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| | 31 dec 2016 | 31 dec 2015 | | 2016 | 2015 | |
| | | | | | | |
| 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 diskonteringsränta, desto lägre verkligt värde |

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.

Utförelsen 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)

(a) Finansiella riskhanteringsstrategier för biologiska tillgångar

IAS41p49(c)

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för risk hänförlig till miljö- och klimatförändringar, råvarupriser och finansieringsrisk.

Risk till följd av klimatförhållanden som torka, översvämningar och utbrott av sjukdomar begränsas i stor utsträckning av den geografiska spridningen av koncernens lantbruk. Koncernen har implementerat miljöpolicy och processer för att tillse att miljölagstiftning och andra lagar efterlevs.

Koncernen exponeras för risk till följd av variationer i pris och försäljningsvolym för får. När det är möjligt ingår koncernen leveranskontrakt avseende får för att säkerställa försäljningsvolym gentemot företag inom köttförädlingsindustrin. Koncernen har långsiktiga kontrakt med sina större kunder avseende palmolja.

Fårskötsel är en säsongsbetonad verksamhet som medför ökade behov av kassaflöden under årets andra hälft. Koncernen hanterar aktivt behoven av rörelsekapital och har säkrat tillräckliga kreditfaciliteter för att möta dessa.

18 Åtaganden

IAS41p49(b)

Koncernen har ingått avtal att köpa 250 avelsfår den 31 december 2016 för 1 250 tkr (2015: noll).

IAS1p117

25 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper (utdrag)

IAS1p112(a), 117

(a) Grund för rapporternas upprättande

(ii) Anskaffningsvärdemetoden

IAS1p117(a)

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar:

- finansiella tillgångar som kan säljas, finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument), vissa slag av byggnader, inventarier och förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- tillgångar som innehåses för försäljning – värderade till verkligt värde minskat med försäljningskostnader
- vissa biologiska tillgångar – värderade till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader, och
- förmånsbestämda pensionsplaner – tillgångarna värderas till verkligt värde.

(iii) Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av koncernen

IAS8p28

Koncernen tillämpar ändringarna i IAS 16 och IAS 41 gällande producerande biologiska tillgångar (bearer plants). De ändrade redovisningsprinciperna och de retroaktiva omräkningarna som gjorts i de finansiella rapporterna förklaras i not 26.

26 Ändrade redovisningsprinciper

Som förklarats ovan i not 25 (a), har koncernen valt att tillämpa ändringarna i IAS 16 och IAS 41 gällande producerande biologiska tillgångar (bearer plants) i år. Dessa ändringar har resulterat i ändrade redovisningsprinciper och omräknade belopp i koncernredovisningen.

(a) Producerande biologiska tillgångar (bearer plants)

IAS8p28(a),(c)

I juni 2014 antog IASB förändringar i IAS 16 *Materiella anläggningstillgångar* och IAS 41 *Jord- och skogsbruk*. Ändringen klargör skillnaden mellan producerande biologiska tillgångar (bearer plants) och andra biologiska tillgångar. Producerande biologiska tillgångar ska redovisas på samma sätt som materiella tillgångar, dvs till anskaffningsvärde eller omvärderat värde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar, i enlighet med IAS 16. Produkterna från producerande biologiska tillgångar redovisas dock fortfarande enligt IAS 41 och värderas till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader.

IAS8p28(b)

Koncernens oljepalmer kvalificerar som producerande biologiska tillgångar (bearer plants) enligt den nya definitionen i IAS 41. Den ändrade redovisningsprincipen har tillämpats retroaktivt enligt reglerna i IAS 8. Som en konsekvens av detta har träden omklassificerats till materiella anläggningstillgångar per 1 januari 2015 och jämförelsetalen har räknats om.

IAS16Rp80C
IAS8p28(b),(d)

Träden redovisas nu till upplupet anskaffningsvärde och skrivs av över nyttjandeperioden, vilken är uppskattad till 25 år. I enlighet med övergångsreglerna, har trädens verkliga värde per 1 januari 2015 bedömts vara deras anskaffningsvärde. Mellanskillnaden (200 tkr) mellan trädens verkliga värde och det tidigare redovisade värdet (verkligt värde minskat med försäljningskostnader; 10 000 tkr) redovisades i balanserad vinst i eget kapital.

(a) Producerande biologiska tillgångar (bearer plants), forts

IAS8p28(f),(g)

(i) Effekt i de finansiella rapporterna

IAS16Rp80B, IASR41p63

Som ett resultat av förändringarna i koncernens redovisningsprinciper, har tidigare perioder räknats om. Tabellerna nedan visar justeringarna per post i de finansiella rapporterna. Poster som inte påverkats av ändringen visas inte. Detta betyder att summeringarna i noten inte kan räknas om med hjälp av de lämnade beloppen. I enlighet med övergångsreglerna har förändringens påverkan på den aktuella perioden inte särredovisats.

| | Omräkning tidigare år | | |
|-------------------------------------------|---------------------------|---------------|--------------------|
| | 2015 (Tidigare belopp) | Justering | 2015 (Omräknat) |
| Resultaträkning (utdrag) | | | |
| Omvärderat belopp – biologiska tillgångar | 19 028 | -1 000 | 18 028 |
| Avskrivningar | X | -2 000 | X |
| Resultat före skatt | X | -3 000 | X |
| Inkomstskatt | X | X | X |
| Årets resultat | X | X | X |
| Resultat hänförligt till: | | | |
| Moderföretagets aktieägare | X | X | X |
| Innehav utan bestämmande inflytande | X | X | X |
| | X | X | X |
| IAS8p28(f)(ii) | | | |
| Resultat per aktie före utspädning | X | X | X |
| Resultat per aktie efter utspädning | X | X | X |

| | Omräkning tidigare år | | | | | |
|----------------------------------|----------------------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|---------------------------------|
| | 31 december 2015 (tidigare bel.) | Justering | 31 december 2015 (omräknat) | 1 januari 2015 (tidigare bel.) | Justering | 1 januari 2015 (omräknat) |
| Balansräkning (utdrag) | | | | | | |
| Biologiska tillgångar | 31 700 | -13 503 | 18 197 | 32 420 | -10 000 | 22 420 |
| Materiella anläggningstillgångar | X | 10 703 | X | X | 10 200 | X |
| Summa tillgångar | X | -3 200 | X | X | 200 | X |
| Uppskjutna skatteskulder | X | X | X | X | - | X |
| Summa skulder | X | X | X | X | - | X |
| | | | | | | |
| Balanserad vinst | X | -3 200 | X | X | 200 | X |
| Summa eget kapital | X | -3 200 | X | X | 200 | X |

Biologiska tillgångar

Ändrade redovisningsprinciper

- I denna bilaga har vi antagit att koncernen har tillämpat den ändrade standarden gällande producerande biologiska tillgångar (bearer plants) för första gången det innevarande räkenskapsåret och visar de nödvändiga upplysningarna för en retroaktiv tillämpning av ändrade redovisningsprinciper. Exemplet täcker dock inte alla tänkbara tilläggsupplysningar som krävs. Exempelvis måste koncernen i noten för segmentinformation förklara effekten på rörelsesegmentens resultat, på tillgångarna och på andra tillämpliga resultatmått. Om koncernen bortsett från några effekter på uppskjuten skatt ska även detta ingå i upplysningarna. Se även kommentarerna till not 26 för ytterligare vägledning gällande de upplysningar som krävs vid ändrade redovisningsprinciper.

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

- 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 kostnadsposter 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 eventalförpliktelser/eventualtillgångar som är knutna till statliga bidrag och betydande förväntade minskningar av nivån på statliga bidrag. |

Entreprenadavtal

Koncernens resultaträkning (utdrag)

IAS1p10(b), 10A

| | | 2016 | 2015 |
|-------------|--------------------------|---------|---------|
| IAS11p39(a) | Uppdragsintäkter | 58 115 | 39 212 |
| IAS11p16 | Uppdragskostnader | -54 729 | -37 084 |
| IAS1p103 | Bruttovinst | 3 386 | 2 128 |
| IAS1p103 | Försäljningskostnader | -386 | -128 |
| IAS1p103 | Administrationskostnader | -500 | -400 |

Koncernens balansräkning (utdrag)

IAS1p10(a)

| | 31 december 2016 | 31 december 2015 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Omsättningstillgångar | | |
| Kundfordringar och andra fordringar | 23 303 | 20 374 |
| Kortfristiga skulder | | |
| Leverantörsskulder och andra skulder | 17 667 | 13 733 |

7 Finansiella tillgångar och skulder (utdrag)

(a) Kundfordringar och andra fordringar (utdrag)

IAS1p77, 78(b)
IFRS7p6

| | 2016 | | | 2015 | | |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------|---------------------------------|---------------------------------|--------|
| | Omsätt- nings- tillgångar | Anlägg- nings- tillgångar | Summa | Omsätt- nings- tillgångar | Anlägg- nings- tillgångar | Summa |
| Kundfordringar | 18 174 | - | 18 174 | 16 944 | - | 16 944 |
| Avgår: Reservering för osäkra fordringar (se not 12(c)) | -109 | - | -109 | -70 | - | -70 |
| | 18 065 | - | 18 065 | 16 874 | - | 16 874 |

IAS11p42(a)

| | | | | | | |
|----------------------------------------------------|--------|---|--------|--------|---|--------|
| Fordringar på beställare av entreprenaduppdrag (i) | 1 216 | - | 1 216 | 920 | - | 920 |
| Lån till närstående | 2 668 | - | 2 668 | 1 388 | - | 1 388 |
| Övriga fordringar | 54 | - | 54 | 46 | - | 46 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 300 | - | 1 300 | 1 146 | - | 1 146 |
| | 23 303 | - | 23 303 | 20 374 | - | 20 374 |

IAS11p40(c)

I posten Kundfordringar och andra fordringar ingår av beställaren innehållna belopp om 232 tkr (2015 – 132 tkr) hänförliga till pågående entreprenadkontrakt.

(i) Entreprenadavtal

IAS11p43, 44

I balansräkningen redovisar koncernen ställningen för varje entreprenaduppdrag netto, som endera en tillgång eller en skuld. Ett uppdrag utgör en tillgång när uppdragsutgifter och redovisade vinster (efter avdrag för redovisade förluster) överstiger fakturerade belopp och en skuld när motsatt förhållande föreligger.

(a) Kundfordringar och andra fordringar (utdrag), forts

Nettobelopp i balansräkningen för pågående uppdrag:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------------------|-------|--------|
| Fordringar på beställare av entreprenaduppdrag | 1 216 | 920 |
| Skulder till beställare av entreprenaduppdrag (not 7(f)) | -997 | -1 255 |
| | 219 | -355 |

Nettobeloppet fördelar sig på följande sätt:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| IAS11p40(a) Ackumulerade uppdragsutgifter och redovisade vinster (efter avdrag för redovisade förluster) | 69 804 | 56 028 |
| Avgår: Fakturerade belopp | -69 585 | -56 383 |
| | 219 | -355 |

IAS1p17

Värdering av intäkter och kostnader för entreprenadkontrakt

IAS11p39(b),(c)

Koncernen använder metoden för successiv vinstavräkning för att fastställa vilket belopp som ska redovisas i en given period. Färdigställandegraden fastställs som nedlagda uppdragsutgifter för utfört arbete fram till rapportperiodens slut i procent av beräknade totala uppdragsutgifter för varje uppdrag. Utgifter som har uppstått under året men som avser framtida arbete inräknas inte i nedlagda uppdragsutgifter när färdigställandegraden fastställs.

(f) Leverantörsskulder och andra skulder

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Kortfristiga skulder | | |
| IAS1p77 Leverantörsskulder | 10 983 | 9 495 |
| Skulder till närmaste | 2 202 | 1 195 |
| IAS11p42(b) Skulder till beställare av entreprenaduppdrag (not 7(a)) | 997 | 1 255 |
| Sociala avgifter och liknande avgifter | 2 002 | 960 |
| IAS1p77 Övriga skulder | 1 483 | 828 |
| | 17 667 | 13 733 |

IAS11p40(b)

Leverantörsskulder och andra skulder inkluderar förskott hänförliga till pågående entreprenaduppdrag och uppgår till 142 tkr (2015 355 tkr).

IAS1p17

25 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper (utdrag)

IAS11p112(a), 117

(#) Entreprenadavtal

IAS11p22

När utfallet av ett entreprenaduppdrag kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att uppdraget kommer att vara lönsamt, redovisas uppdragsinkomsterna över avtalets löptid baserat på färdigställandegraden. Uppdragsutgifterna redovisas baserat på färdigställandegraden för de aktiviteter som ingår i uppdraget, vid räkenskapsårets slut. När det är sannolikt att de totala uppdragsutgifterna kommer att överstiga den totala uppdragsinkomsten, redovisas den befarade förlusten omgående som en kostnad.

IAS11p22, 36

Se not 7 (a) för ytterligare information om hur koncernen bestämmer färdigställandegraden.

IAS11p32

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

IAS11p11

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

Tillgångar för olje- och gasprospektering

8 Icke-finansiella tillgångar och skulder

(a) Materiella anläggningstillgångar (utdrag)

IAS16p73
IFRS6p24(b), 25

| | Aktiverade prospek- terings- och utvärderings- utgifter | Aktiverade utvecklings- utgifter | Delsumma | Produk- tions- tillgångar | Övriga verksam- heter och gemen- samma tillgångar | Summa |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------|
| Per 1 januari 2016 | | | | | | |
| Anskaffningsvärde | 218 | 12 450 | 12 668 | 58 720 | 3 951 | 75 339 |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar | -33 | - | -33 | -5 100 | -77 | -5 210 |
| | 185 | 12 450 | 12 635 | 53 620 | 3 874 | 70 129 |
| Räkenskapsåret 2016 | | | | | | |
| Ingående redovisat värde | 185 | 12 450 | 12 635 | 53 620 | 3 874 | 70 129 |
| Valutakursdifferenser | 17 | 346 | 363 | 1 182 | 325 | 1 870 |
| Ökning genom rörelseförvärv | - | 386 | 386 | 125 | 4 | 515 |
| Inköp | 45 | 1 526 | 1 571 | 5 530 | 95 | 7 196 |
| Omklassificeringar | -9 | -958 | -967 | 1 712 | - | 745 |
| Avyttringar och utrangeringar | -12 | -1 867 | -1 699 | - | - | -1 699 |
| Avskrivningar | - | - | - | -725 | -42 | -767 |
| Nedskrivningar | -7 | -36 | -43 | -250 | -3 | -296 |
| Utgående redovisat värde | 219 | 12 027 | 12 246 | 61 194 | 4 253 | -1 063 |
| Per 31 december 2016 | | | | | | |
| Anskaffningsvärde | 264 | 12 027 | 12 291 | 67 019 | 4 330 | 83 640 |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar | -45 | - | -45 | -5 825 | -77 | -5 947 |
| | 219 | 12 027 | 12 246 | 61 194 | 4 253 | 77 693 |

(i) Redovisningsprinciper för olje- och gasprospektering

IFRS6p24(a)

Utgifter för prospektering och utvärdering av olja och naturgas redovisas med den så kallade "successful efforts method". Kostnader ackumuleras separat för varje fält. Geologiska och geofysiska kostnader kostnadsförs när de uppstår. Kostnader som är direkt hänförliga till ett provborrhål samt kostnader för prospektering och förvärv av koncessioner, licenser etc aktiveras tills reservernas värde har utvärderats. Om det fastställs att kommersiella möjligheter inte föreligger, redovisas kostnaderna i resultaträkningen.

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

När utvinningsbara källor hittas, undersöks prospekterings- och utvärderingstillgångar med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov och omklassificeras till materiella och immateriella utvecklingstillgångar. 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.

Tillgångar för olje- och gasproduktion

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

(a) Materiella anläggningstillgångar (utdrag), forts*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 gasvolymen anses producerade så snart de har fastställts genom mätmetoder vid besittningsövergång eller försäljningstransaktionsställen vid den punkt där fältets lagringstanks utflöde är beläget.

Nedskrivning – prospekterings- och utvärderingstillgångar

IFRS6p18

Eventuellt nedskrivningsbehov avseende prospekterings- och utvärderingstillgångar provas 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 provas 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:

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------------------|------|------|
| 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 (2015: 5 700 tkr) varav 5 200 tkr (2015: 4 300 tkr) är nedskrivningar avseende prospektering som inte lett till upptäckt av olje- och gastillgångar.

Under 2016 resulterade avyttringen av ett innehav på 16,67 % i offshore "Fält X" i utvecklingsfas i en realisationsvinst efter skatt på 3 000 tkr (2015: noll)

Utbetalningar av likvida medel på 41 500 tkr (2015: 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 (2015: noll).

(c) Immateriella tillgångar (utdrag)

IAS38p118
IFRS6p24(b), 25

| | Aktiverade prospek- terings- och utvärderings- utgifter | Aktiverade utvecklings- utgifter | Delsumma | Produk- tions- tillgångar | Goodwill | Övrigt | Summa |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|------------|---------------|
| Per 1 januari 2016 | | | | | | | |
| Anskaffningsvärde | 5 192 | 750 | 5 942 | 3 412 | 9 475 | 545 | 19 374 |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar | -924 | - | -924 | -852 | -75 | -19 | -1 870 |
| | 4 268 | 750 | 5 018 | 2 560 | 9 400 | 526 | 17 504 |
| Räkenskapsåret 2016 | | | | | | | |
| Ingående redovisat värde | 4 268 | 750 | 5 018 | 2 560 | 9 400 | 526 | 17 504 |
| Valutakursdifferenser | 152 | 8 | 160 | 195 | 423 | 28 | 806 |
| Ökning genom rörelseförvärv | 26 | 32 | 58 | 5 | - | 5 | 68 |
| Inköp | 381 | 8 | 389 | 15 | - | 86 | 490 |
| Omklassificeringar till produktion | -548 | -302 | -850 | 104 | - | - | -745 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | -28 | -28 | -15 | - | - | -43 |
| Avskrivningar | - | - | - | -98 | - | -42 | -140 |
| Nedskrivningar | -45 | - | -45 | - | -175 | -5 | -225 |
| Utgående redovisat värde | 4 234 | 468 | 4 702 | 2 767 | 9 648 | 598 | 17 715 |
| Per 31 december 2016 | | | | | | | |
| Anskaffningsvärde | 5 203 | 468 | 5 671 | 3 717 | 9 898 | 659 | 19 945 |
| Ackumulerade av- och nedskrivningar | -969 | - | -969 | -950 | -250 | -61 | -2 230 |
| | 4 234 | 468 | 4 702 | 2 767 | 9 648 | 598 | 17 715 |

Tillgångar för olje- och gasprospektering

Upplysningskrav

Jämförande information

1. För denna exemplifierande bilagas syften lämnas ingen uppgift om jämförelsesiffror för räkenskapsåret 2015, trots att detta krävs enligt IAS 1.

IAS1p38

Bilaga D: Nya standarder och ändringar

Denna bilaga redogör för (a) nya standarder och ändringar som ska tillämpas för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2016 eller senare och (b) nya och ändrade standarder som har publicerats men som träder i kraft senare än 1 januari 2016.

(a) Nya standarder och ändringar – gäller från 1 januari 2016

Nedan anges nya och ändrade standarder och tolkningar som har publicerats och ska tillämpas för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2016 eller senare:

| Standard | Väsentliga krav | Gäller fr o m * |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <i>IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts</i> | Denna standard tillåter förstagångstillämpare av IFRS att redovisa belopp avseende prisreglerade verksamheter i enlighet med tidigare tillämpade redovisningsnormer, vid övergången till IFRS. För att öka jämförbarheten med andra företag som redan tillämpar IFRS och inte redovisar sådana belopp, kräver standarden att effekten av prisreglerade verksamheter ska visas i separata poster. EU har valt att invänta slutlig standard och har därför inte initierat godkännandeprocessen av denna interimstandard. | 1 januari 2016 (IASB effective date) |
| <i>Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations</i> (Ändring av IFRS 11) | Ändringen ger ny vägledning om hur redovisning ska ske vid förvärv av andelar i en gemensam verksamhet som utgör en rörelse. Ändringarna kräver att en investerare tillämpar principerna för redovisning av rörelseförvärv när den förvärvar andelar i en gemensam verksamhet som utgör en rörelse. Detta innebär: <ul style="list-style-type: none"> • redovisa identifierbara tillgångar och skulder till verkligt värde • kostnadsföra förvärvsrelaterade kostnader • redovisa uppskjuten skatt • redovisa residualen som goodwill och nedskrivningspröva denna årligen Ändringarna gäller både förvärv av de första andelarna i en gemensam verksamhet och förvärv av ytterligare andelar i samma gemensamma verksamhet. Tidigare ägda andelar omvärderas dock inte vid förvärv av ytterligare andelar i samma gemensamma verksamhet då gemensamt bestämmande inflytande kvarstår. <ul style="list-style-type: none"> • Ändringen gäller även i de fall en gemensam verksamhet bildas genom att en av parterna i arrangemanget tillskjuter en existerande rörelse. | 1 januari 2016 |
| <i>Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation – Amendments to IAS 16 and IAS 38</i> | Ändringen klargör att det inte är tillåtet att fastställa avskrivningarna av en materiell anläggningstillgång med hjälp av intäktsbaserade metoder. Ändringen klargör också att det normalt inte är tillåtet att fastställa avskrivningarna av en immateriell tillgång med hjälp av intäktsbaserade metoder. Undantag kan bara göras under vissa begränsade omständigheter, som när en immateriell tillgång är värderad utifrån beräknade intäkter eller när det kan påvisas att det finns en hög grad av korrelation mellan intäkter och förbrukning av de ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången. | 1 januari 2016 |
| <i>Equity methods in separate financial statements – Amendments to IAS 27</i> | IASB har gjort ändringar i IAS 27 <i>Separata finansiella rapporter</i> som tillåter företag att använda kapitalandelsmetoden i sina separata finansiella rapporter för att värdera investeringar i dotterföretag, joint ventures och intresseföretag. De nuvarande reglerna i IAS 27 tillåter företag att i sina separata finansiella rapporter värdera investeringar i dotterföretag, joint ventures och intresseföretag antingen till anskaffningsvärde eller som en finansiell tillgång i enlighet med IFRS 9. Ändringarna introducerar kapitalandelsmetoden som ett tredje alternativ. Valet kan göras för varje investeringskategori separat (dotterföretag, joint venture och intresseföretag). Ändringar till kapitalandelsmetoden ska göras retroaktivt. | 1 januari 2016 |
| <i>Agriculture: Bearer Plants – Amendments to IAS 16 and IAS 41</i> | Ändringen klargör skillnaden mellan producerande biologiska tillgångar (bearer plants) och andra biologiska tillgångar. Producerande biologiska tillgångar ska redovisas på samma sätt som materiella tillgångar, dvs. till anskaffningsvärde eller omvärderat värde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Producerande tillgångar definieras som en tillgång som används i produktionen av biologiska produkter, förväntas ge avkastning i mer än en period och som inte förväntas säljas som en jordbruksprodukt. Som exempel nämns vinstockar, gummiträd och oljepalmer. Produkterna från producerande biologiska tillgångar redovisas dock fortfarande enligt IAS 41 och värderas till verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader med verkligt värde förändringar redovisade i resultatet. | 1 januari 2016 |

(a) Nya standarder och ändringar – forts

| Standard | Väsentliga krav | Gäller fr o m * |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <i>Annual Improvements to IFRSs 2012-2014 cycle</i> | <p>Det årliga förbättringsprojektet 2012-2014 ändrar standarder enligt följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> IFRS 5 – <i>Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter</i>. Ändringen klargör att när en tillgång (eller avyttringsgrupp) omklassificeras från "innehas för försäljning" till "innehas för värdeöverföring" eller vice versa, utgör inte detta en ändring av en plan för försäljning eller värdeöverföring och behöver inte redovisas som en sådan. IFRS 7 – <i>Finansiella instrument: Upplysningar</i>. Standarden ger vägledning beträffande överförda finansiella tillgångar och vad som menas med fortsatt engagemang. IFRS 7 – <i>Finansiella instrument: Upplysningar</i>. Ändringen klargör att upplysningskraven avseende nettoresultatredovisning av finansiella tillgångar och finansiella skulder endast behöver inkluderas i delårsrapporter om så krävs enligt IAS 34. IAS 19 – <i>Ersättningar till anställda</i>. Ändringen klargör att när diskonteringsräntan fastställs för förpliktelser beträffande ersättningar efter avslutad anställning, är det den valuta som skulden är uttryckt i som är avgörande, inte det land där skulden uppkommit. IAS 34 – <i>Delårsrapportering</i>. Ändringen klargör vad som i standarden menas med referens till information som anges på annan plats i delårsrapporten. Ändringen inför också ett krav på korsreferens från de finansiella rapporterna till den plats där informationen finns. | 1 januari 2016 |
| <i>Disclosure Initiative – Amendments to IAS 1</i> | <p>Ändringarna i IAS 1 <i>Utformning av finansiella rapporter</i> görs inom ramen för IASB:s <i>Disclosure initiative</i>, ett projekt för att förbättra upplysningarna i finansiella rapporter. Ändringarna klargör en rad frågeställningar, inklusive:</p> <ul style="list-style-type: none"> Väsentlighet – ett företag ska inte slå samman eller separat redovisa poster på ett sätt som döljer användbar information. I de fall då poster är väsentliga, ska tillräcklig information lämnas för att förklara postens påverkan på företagets finansiella ställning eller resultat. Särredovisning och delsummor – poster som specificeras i IAS 1 kan behöva redovisas separat i de fall då det är nödvändigt för förståelsen av företagets finansiella ställning eller resultat. Det finns även ny vägledning kring användandet av delsummor. Noter – ändringen bekräftar att noterna inte behöver presenteras i någon särskild ordning. Övrigt totalresultat som är hänförligt till investeringar som redovisas enligt kapitalandelsmetoden ska grupperas baserat på om posterna vid ett senare tillfälle kommer att omklassificeras till resultaträkningen eller ej. Varje grupp ska redovisas på en separat rad i rapporten över övrigt totalresultat. <p>Enligt övergångsreglerna är upplysningarna enligt IAS 8 avseende tillämpningen av nya standarder och nya redovisningsprinciper inte obligatoriska för dessa ändringar.</p> | 1 januari 2016 |
| <i>Investment entities: Applying the consolidation exception – Amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28</i> | <p>Ändringarna i IFRS 10 <i>Koncernredovisning</i> och IAS 28 <i>Innehav i intresseföretag och joint ventures</i> klargör att:</p> <ul style="list-style-type: none"> Undantaget att konsolidera dotterföretag även gäller för moderföretag som är dotterföretag ("intermediate parent entities") till investmentföretag Ett investmentföretag ska konsolidera dotterföretag som inte är investmentföretag och vars huvudsakliga syfte och verksamhet är att tillhandahålla tjänster till investmentföretagets investeringsverksamhet. Företag som inte är investmentföretag men som har ett innehav i ett intresseföretag eller joint venture som är investmentföretag kan göra ett principval vid tillämpningen av kapitalandelsmetoden. Ändringen kan företaget behålla den verkligt värdevärdering som intresseföretaget eller joint venture tillämpar eller så kan företaget ta in kapitalandelen genom att göra en konsolidering på intresseföretags- eller joint venture-nivå, vilken då skulle "veckla ut" verkligt värdevärderingen. | 1 januari 2016 |

(a) Nya standarder och ändringar – forts

| Standard | Väsentliga krav | Gäller fr o m * |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Annual improvements to IFRSs 2010-2012 Cycle</i> | <p>Det årliga förbättringsprojektet 2010-2012 ändrar standarder enligt följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> IFRS 2 – ändringen klargör definitionen av "intjäningsvillkor" och inför separata definitioner av "prestationsvillkor" och "tjänstevillkor" IFRS 3 – ändringen klargör att en förpliktelse att erlagga villkorad köpeskilling som faller inom definitionen av finansiella instrument, ska klassificeras som en finansiell skuld eller eget kapital baserat på definitionerna i IAS 32 "Finansiella instrument; Klassificering". Ändringen klargör också att alla villkorade köpeskillingar som inte utgör eget kapital, värderas till verkligt värde per varje balansdag och värdeförändringarna redovisas i resultatet. IFRS 8 – ändringen kräver att upplysningar lämnas om de bedömningar ledningen gjort vid sammanslagning av segment. Ändringen kräver också avstämning mellan segmentens tillgångar och företagets tillgångar, när segmentens tillgångar rapporteras. IFRS 13 – ändring av "basis for conclusion" som klargör att kortfristiga fordringar och skulder kan värderas till fakturabelopp när diskonteringsseffekten är oväsentlig. faller inom tillämpningsområdet för IAS 39 och IFRS 9. IAS 16 och IAS 38 – ändringen klargör hur omvärderat anskaffningsvärde och ackumulerade avskrivningar behandlas när ett företag använder omvärderingsmetoden. <p>IAS 24 – ändringen utökar definitionen av närstående till att inkludera ett företag som tillhandahåller "förvaltningstjänster" till det rapporterade företaget. Upplysningar ska lämnas om de kostnader som belastat det rapporterade företaget.</p> | Trädde i kraft den 1 juli 2014 enligt IASB men för räkenskapsår som inleds efter den 1 februari 2015 enligt EU |
| <i>Förmånsbestämda planer: Avgifter från anställda - Ändringar i IAS 19</i> | <p>Ändringen behandlar redovisning av tillskott från anställda eller tredje part (inbetalda avgifter) till förmånsbestämda planer och klargör redovisningen av sådana avgifter.</p> <p>Ändringen gör åtskillnad mellan avgifter som är kopplade till tjänstgöring enbart i den period då de uppkommer och avgifter som är kopplade till tjänstgöring i mer än en period.</p> <p>Avsikten med ändringen är att förenkla redovisningen av avgifter som oberoende av antalet tjänstgöringsår, t ex anställdas avgifter som beräknas som en fast procentsats av lönen. För detta slag av avgifter tillåter standarden att avgifter från anställda dras av från kostnaden i den period som tjänsterna utförs. Företag som har planer där avgiften varierar med tjänstgöringen måste redovisa förmånen</p> | Trädde i kraft 1 juli 2014 enligt EU men för räkenskapsår som inleds efter den 1 februari 2015 enligt EU |

För företag inom EU gäller en senare ikraftträdandetidpunkt än den som angetts av IASB, dock med möjlighet för företag inom EU att för tidstillämpa ändringen/standard. Tabellerna är uppdaterade per 31 oktober 2016. För att erhålla senaste information om "Endorsement status" rekommenderas www.efrag.org

(b) Kommande krav

Nedan anges nya och ändrade standarder och tolkningar som har publicerats men som träder i kraft senare än 1 januari 2016. För att erhålla senaste information om nya och ändrade standarder, se www.pwc.com/ifrs.

| Standard | Väsentliga krav | Gäller fr o m * |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| IFRS 9 <i>Finansiella instrument</i> och följdändringar i andra standarder | <p>IFRS 9 ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas tre värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen.</p> <p>Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i skuldinstrument värderas till upplupet anskaffningsvärde om: a) syftet med innehavet är att erhålla kontraktuella kassaflöden och b) de kontraktuella kassaflödena endast består av ränta och amorteringar. Alla andra skuld- och eget kapitalinstrument, inklusive investeringar i komplexa instrument, ska redovisas till verkligt värde.</p> <p>Alla verkligt värdeförändringar av finansiella tillgångar redovisas över resultaträkningen, med undantag för investeringar i eget kapitalinstrument som inte innehas för handel, för vilka det finns ett alternativ att redovisa verkligt värdeförändringar i övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då att ske vid avyttring av instrumentet.</p> <p>För finansiella skulder värderade till verkligt värde ska företag redovisa den del av värdeförändringen som beror på förändringar i den egna kreditrisken i övrigt totalresultat.</p> <p>De nya säkringsredovisningsreglerna i IFRS 9 ger företagen bättre möjlighet att spegla dess tillämpade riskhanteringsstrategier. Generellt sett kommer det bli lättare att kvalificera för säkringsredovisning. Den nya standarden utökar upplysningskraven och inför vissa förändringar i presentationen.</p> <p>IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. Den nya modellen för nedskrivningar innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna. De olika stegen styr hur ett företag värderar och redovisar nedskrivningar och hur de ska tillämpa den effektiva räntemetoden. För finansiella tillgångar utan väsentlig finansieringskomponent, exempelvis vanliga kundfordringar och leasingfordringar, finns förenklingsregler som innebär att företaget kan redovisa en reserv för hela fordringens löptid direkt och därmed inte behöver fånga upp när en väsentlig försämring av kreditvärdigheten har inträffat.</p> <p>För räkenskapsår som inleds innan 1 februari 2015 kan företag välja att förtidstillämpa delar av IFRS 9, enligt specifika övergångsregler. Om förtidstillämpning väljs efter 1 februari 2015 IFRS 9 tillämpas i sin helhet.</p> | 1 januari 2018 |

(b) Kommande krav - forts

| Standard | Väsentliga krav | Gäller fr o m * |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| IFRS 15 <i>Intäkter från avtal med kunder</i> och följdändringar i andra standarder | <p>IFRS 15 är den nya standarden för intäktsredovisning. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla därtill hörande tolkningsuttalanden (IFRIC och SIC).</p> <p>En intäkt redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänster, en princip som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen.</p> <p>Grundprincipen i IFRS 15 är att ett företag redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Denna redovisning sker med hjälp av en femstegsmodell;</p> <p>Steg 1: identifiera kontraktet med kunden</p> <p>Steg 2: identifiera de olika prestationsåtagandena i kontraktet</p> <p>Steg 3: fastställa transaktionspriset</p> <p>Steg 4: fördela transaktionspriset på prestationsåtaganden</p> <p>Steg 5: redovisa en intäkt när ett prestationsåtagande uppfylls</p> <p>De största förändringarna jämfört med dagens regler är:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Distinkta varor eller tjänster i integrerade kontrakt måste redovisas som separata åtaganden och eventuella rabatter ska som huvudregel fördelas till de separata enheterna. • Om transaktionspriset innehåller rörliga ersättningar (t ex prestationsbonusar, rabatter, royalties, etc.) kan intäkter redovisas tidigare än under nuvarande regler. De ska uppskattas och inkluderas i transaktionspriset till den grad de med stor sannolikhet inte kommer att behöva återföras. • Tidpunkten då intäkten ska redovisas kan skifta: vissa intäkter som idag redovisas när ett kontrakt är slutfört kan behöva redovisas fördelat över kontraktstiden eller tvärt om. • Det finns nya specifika regler för bland annat licenser, garantier, förskottbetalningar som inte återbetalas och konsignationsavtal. • Standarden medför även ökade upplysningskrav. <p>Förändringarna i redovisningen kan i sin tur påverka koncernens affärssystem, processer och kontroller, kompensation och bonusar, avtal, skatteplanering och kommunikationen med investerare.</p> <p>Ett företag kan välja mellan "full retroaktivitet" eller framåtriktad tillämpning med ytterligare upplysningar.</p> | 1 januari 2018 |
| Amendments to IFRS 2: <i>Classification and Measurement of Sharebased Payment Transactions</i> | <p>Ändringen i IFRS 2 innebär ändringar på tre specifika områden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Värdering av kontantreglerade program ska bortse från effekter av intjänandevillkor och således värderas på samma sätt som egetkapitalreglerade program • Vid omvandling av ett kontantreglerat program till ett egetkapitalreglerat program ska värdering ske till verkligt värde vid omklassificeringstidpunkten och upparbetad del bokföras som en ökning av eget kapital. Redovisad skuld för den kontantreglerade planen bokas bort från balansräkningen och skillnaden mellan dessa belopp redovisas i resultatet. <p>Om aktieprogrammet innehåller villkor om att arbetsgivaren reducerar tilldelningen till den anställda av aktier för att finansiera den betalning av skatt som ska göras till skattemyndigheten ska en sådan plan i sin helhet betraktas som en egetkapitalreglerad plan, istället för att delas upp i en del som redovisas som egetkapitalreglerad och en del som redovisas som kontantreglerad.</p> | 1 januari 2018 (ej antagen av EU) |
| Amendment to IFRS 4: <i>Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts</i> | Innebär att företag vars verksamhet huvudsakligen består av försäkringsverksamhet har möjlighet att skjuta upp tillämpning av IFRS 9 till räkenskapsår som inleds den 1 januari 2021. | 1 januari 2018 (ej antagen av EU) |
| Clarification to IFRS 15 <i>Revenue from Contracts with Customers</i> | Förtydliganden av IFRS 15 på fyra specifika områden: principal- och huvudmanskriterier, licenser, distinkta varor och tjänster (prestationsåtaganden) samt övergångsregler. | 1 januari 2018 (ej antagen av EU) |

(b) Kommande krav - forts

| Standard | Väsentliga krav | Gäller fr o m * |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS 16 Leases | <p>IFRS 16 kommer främst att påverka leasetagarens redovisning och kommer att leda till att så gott som samtliga leaseavtal redovisas i balansräkningen. Standarden gör ingen åtskillnad mellan operationella och finansiella avtal. En tillgång (rättigheten att använda en leasad tillgång) och en finansiell skuld motsvarande det åtagandet företaget har att betala leasingavgifter ska redovisas för så gott som alla leasingåtaganden. Ett undantag finns för korta avtal och avtal av mindre värde.</p> <p>Även resultaträkningen kommer att påverkas då kostnaden normalt är högre de första åren av ett leasingavtal för att senare avta. Utöver detta, kommer kostnaden redovisas som räntekostnad och avskrivning i stället för övriga externa kostnader. Detta kommer att påverka nyckeltal såsom EBITDA.</p> <p>Kassaflödesanalysen kommer att påverkas genom att kassaflöden från den löpande verksamheten blir högre då den största delen av de betalningar som görs gällande leasingskulden klassificeras till finansieringsverksamheten. Endast den del av betalningarna som avser ränta kan i fortsättningen ingå i den löpande verksamheten.</p> <p>Redovisningen för leasegivare kommer att vara väsentligen oförändrad. Vissa skillnader kan dock uppkomma som ett resultat av ny vägledning i bedömningen av vad som är ett leaseavtal. Under IFRS 16 är ett avtal ett leaseavtal om avtalet medför rätten att använda en identifierad tillgång under en bestämd tidsperiod i utbyte mot en ersättning.</p> | <p>1 januari 2019</p> <p>Tidigare tillämpning är endast tillåten om IFRS 15 införs samtidigt</p> |
| Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses – Amendments to IAS 12 | <p>Ändringarna i IAS 12 klargör värderingen av uppskjuten skatt i de fall en tillgång värderas till verkligt värde och det verkliga värdet är lägre än tillgångens skattemässiga värde. Ändringen bekräftar specifikt att:</p> <ul style="list-style-type: none"> • En temporär skillnad existerar när en tillgångs redovisade värde i slutet av en rapportperiod är lägre än dess skattemässiga värde. • Ett företag får anta att man kommer att återvinna ett högre belopp än en tillgångs redovisade belopp då uppskattningar görs om framtida skattepliktiga överskott. • I de fall där skattelagstiftningen begränsar användningen av skattepliktiga överskott mot vilka vissa specifika typer av uppskjutna skatter kan kvittas, kan kvittningsmöjligheten endast bedömas i kombination med andra uppskjutna skatter av samma slag. <p>Skatteavdrag härrörande från återförda uppskjutna skattefordringar inkluderas inte i det beräknade framtida överskottet som används för att bedöma om sådana tillgångar kan återvinnas.</p> | 1 januari 2017 |
| Disclosure Initiative – Amendments to IAS 7 | <p>Ett företag måste förklara förändringar i skulder som hör till finansieringsverksamheten. Detta inkluderar förändringar i kassaflöden (till exempel upptagande och återbetalning av lån) och ej kassaflödespåverkande poster som förvärv, avyttringar, upplupna räntor och orealiserade valutakursdifferenser.</p> <p>Förändringar i finansiella tillgångar måste ingå i denna upplysning om kassaflöden ingick (eller kommer att ingå) i kassaflöden från finansieringsverksamheten. Detta kan förekomma exempelvis då tillgångar som säkrar skulder som uppkommit ur finansiella skulder.</p> <p>Företag får inkludera förändringar i andra poster som en del av denna upplysning, exempelvis genom att inkludera en nettoskuld avstämning. Poster som inte härrör till finansieringsaktiviteter måste i sådana fall redovisas separat.</p> <p>Informationen kan lämnas i tabellform som en IB/UB-analys, men formatet regleras inte i standarden.</p> | 1 januari 2017 |
| Sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 | <p>IASB har gjort mindre ändringar i IFRS 10 <i>Koncernredovisning</i> och IAS 28 <i>Innehav i intresseföretag och joint ventures</i>.</p> <p>Ändringarna klargör den redovisningsmässiga hanteringen av försäljningar eller värdeöverföringar av tillgångar mellan en investerare och dess intresseföretag eller joint venture. Redovisningsmetod beror på om de icke monetära tillgångarna som säljs eller tillskjuts ett intresseföretag eller joint venture utgör en rörelse (i enlighet med definitionen i IFRS 3) eller inte.</p> <p>En investerare redovisar en vinst eller förlust i sin helhet när transaktionen innefattar en rörelse. Om tillgångarna inte utgör en rörelse, redovisas vinst eller förlust endast till den del de motsvarar övriga investerarens innehav i intresseföretaget eller joint venture. Ändringarna ska tillämpas framåtriktat.</p> <p>** I december 2015 beslutade IASB att skjuta upp införandet av denna ändring till att IASB har avslutat sitt forskningsprojekt om kapitalandelsmetoden.</p> | E/T** |

Appendix E: IFRS 9 *Financial Instruments*

VALUE IFRS 9 Plc

The IASB issued the final version of IFRS 9 *Financial Instruments* in July 2014, which replaces earlier versions of IFRS 9 issued in 2009 and 2010 (classification and measurement requirements) and 2013 (a new hedge accounting model). It also includes a forward looking expected loss impairment model.

The mandatory date of application is annual reporting periods beginning on or after 1 January 2018. The standard can be applied early.

This document illustrates the types of disclosures that would be required if VALUE IFRS 9 Plc ('the company') had decided to adopt IFRS 9 for its reporting period ending 31 December 2016. Only those disclosures which are **incrementally** required as a result of adopting IFRS 9 are illustrated in this publication. These are contained within the following paragraphs of IFRS 7 *Financial Instruments – Disclosures*: 3-5A, 8-12D, 14, 16A, 20-24G, 28-30, 35A-36, 42C-42E, 42I-42S, 44Z-44ZA. Disclosure requirements which exist independently of the adoption of IFRS 9 including fair value disclosures required by IFRS 13 *Fair Value Measurement*; disclosures about transferred receivables; and offsetting disclosures as per IFRS 7 are not illustrated as these can be found in the main body of this publication.

Note that a separate company VALUE IFRS 9 Plc, which is independent of the VALUE IFRS Plc group has been used for this Appendix in order to illustrate disclosures that would not have been applicable to VALUE IFRS Plc. We have omitted disclosures that are not relevant to VALUE IFRS 9 Plc's circumstances.

Disclosures not illustrated

Depending on individual facts and circumstances, other disclosures may be relevant that are not applicable to VALUE IFRS 9 Plc. Additional disclosure requirements which are not illustrated are explained in the commentary section at the end of this Appendix. References to the relevant commentary are included as **superscript numbers** at the beginning of each section. The disclosures in this publication must be read in the context of the assumptions set out below. Different facts and circumstances could result in different classifications, measurements and disclosures.

Assumptions made ¹⁻⁴

In compiling these illustrative disclosures, we have made the following assumptions:

- The company has chosen 1 January 2016 as the date of initial application for the adoption of the new standard.
- The company has elected to apply the limited exemption in IFRS 9 paragraph 7.2.15 relating to transition for classification and measurement and impairment, and accordingly has not restated comparative periods in the year of initial application. As a consequence:
 - any adjustments to carrying amounts of financial assets or liabilities are recognised at the beginning of the current reporting period, with the difference recognised in opening retained earnings;
 - financial assets are not reclassified in the balance sheet for the comparative period;
 - provisions for impairment have not been restated in the comparative period;
 - the transition is a change in accounting policy, and disclosures required by IAS 8 are illustrated;
 - a third balance sheet as at 1 January 2015 is not presented as there is no impact of restatement on the balance sheet for the year ended 31 December 2014;
 - disclosure requirements arising from the consequential amendments to IFRS 7 upon adoption of IFRS 9 have not been presented in relation to the comparative period. To the extent relevant, the financial instrument disclosures presented in VALUE IFRS Plc for the comparative period would be presented in respect of the comparative period;
 - new accounting policies have been disclosed, and references to the old policies included, which are applied to the amounts presented in the comparative period.
- Investments in financial assets are classified as either debt or equity investments in accordance with IAS 32 *Financial Instruments: Presentation*.
- The company adopts the general expected credit loss model for loans to customers, debt investments carried at amortised cost and debt investments carried at fair value through other comprehensive income.

- The company has adopted the simplified expected credit loss model for trade receivables, as permitted by IFRS 9, paragraph 5.5.15.
- The company applied hedge accounting for forward contracts under IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement* in prior periods. The company has elected to restate prior periods for the change in fair value relating to forward points by:
 - reclassifying the change in fair value relating to forward points from the statement of profit or loss to the statement of other comprehensive income; and
 - ultimately including the forward points in the initial cost of inventory when it is recognised.
- Only those forward contracts which are outstanding at the prior period end and those for which the related inventory remained on hand at the prior period end have a restatement impact. The comparative periods presented for the statement of profit and loss, statement of other comprehensive income and statement of changes in equity for the year ended 31 December 2015 have been restated for the impact of this change in policy. The retrospective impact on the year ended 31 December 2014 has been reflected as a reclassification from retained earnings to reserves. There was no inventory on hand at 31 December 2014 for which hedge accounting had been applied.

Index

The following notes to the financial statements are affected by the adoption of IFRS 9 for VALUE IFRS 9 Plc and are included within this document:

- [7 Financial assets and liabilities](#)
- [9 Equity](#)
- [12 Financial risk management](#)
- [25 Summary of significant accounting policies](#)
- [26 Change in accounting policies](#)

IAS 1(10)(b),(10A)

Statement of profit or loss (extract)

| | | | 2016 CU'000 | Restated** 2015 CU'000 |
|---------------------------------|-------|------------------------------------------|----------------|------------------------------|
| | Notes | | | |
| IAS 1(51)(c),(e) IAS 11(113) | | Continuing operations | | |
| IAS1(82)(a) | | Revenue | 51,824 | 42,350 |
| | | Other income | 6,956 | 2,965 |
| | | Other (losses)/gains – net | (265) | 824 |
| | | Operating profit | 58,515 | 46,139 |
| IFRS7(20)(a)(b) | | Finance income | 2,140 | 912 |
| IAS1(82)(b), IFRS7(20)(a)(b) | | Finance costs | (7,330) | (6,220) |
| | | Finance costs – net | (5,190) | (5,308) |
| | | Profit before income tax | 53,325 | 40,831 |
| IAS1(82)(d) IAS12(77) | | Income tax expense | (16,675) | (11,827) |
| | | Profit from continuing operations | 36,650 | 29,004 |

IAS1(10)(b),(10A)

Statement of comprehensive income (extract)

| | | | 2016 CU'000 | Restated** 2015 CU'000 |
|--------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|
| | Notes | | | |
| IAS1(81A)(a) | | Profit for the period | 36,650 | 29,004 |
| | | Other comprehensive income | | |
| IAS1(82A)(b) | | <i>Items that may be reclassified to profit or loss</i> | | |
| | | Changes in the fair value of debt instruments at FVOCI | 7(a) (118) | - |
| | | Changes in the fair value of debt instruments (available for sale) | 7(c) - | 65 |
| | | Loss reclassified to profit or loss from OCI on sale of equity security classified as AfS | 7(c)* - | 148 |
| | | Income tax relating to these items | 35 | (64) |
| IAS1(82A)(a) | | <i>Items that will not be reclassified to profit or loss</i> | | |
| | | Changes in the fair value of equity investments at FVOCI | 7(a) (248) | - |
| | | Changes in fair value of liabilities designated at FVPL due to changes in the company's own credit risk | 9(c) 15 | - |
| | | Deferred gains and losses on cash flow hedges | 12(a) 1,335 | 825 |
| | | Deferred costs of hedging | 12(a) 88 | 77 |
| | | Income tax relating to these items | (357) | (270) |
| IAS1(81A)(b) | | Other comprehensive income for the period, net of tax | 750 | 781 |
| IAS1(81A)(c) | | Total comprehensive income for the period | 37,400 | 29,785 |

* see the main body of this publication for this note disclosure (but note that amounts are different).

** in accordance with the transitional provisions in IFRS 9(7.2.15) comparative figures have only been restated with respect to certain aspects of hedge accounting; see [note 26](#) for details about changes in accounting policies.

IAS1(10)(a),(54)

Balance sheet (extract)

| | | | 2016 CU'000 | Restated* 2015 CU'000 |
|------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|
| IAS1(51)(c),(e) IAS1(113) | Notes | | | |
| IAS1(60),(66) | | ASSETS | | |
| IAS1(60),(66) IFRS7(8) | | Non-current assets | | |
| | | Financial assets at fair value through other comprehensive income | 7(a) 6,782 | - |
| | | Held-to-maturity investments | 7(b)** - | 1,175 |
| | | Available-for-sale financial assets | 7(c)** - | 10,948 |
| | | Loans to customers | 7(d) 67,316 | 53,149 |
| | | Other financial assets at amortised cost | 7(e) 3,255 | 900 |
| | | Financial assets at fair value through profit or loss | 7(f) 5,610 | 1,150 |
| | | Other non-current assets | 141,099 | 139,121 |
| | | Total non-current assets | 224,062 | 206,443 |
| | | Current assets | | |
| | | Loans to customers | 7(d) 24,875 | 20,000 |
| | | Trade and other receivables | 7(d) 18,269 | 11,583 |
| | | Derivative financial instruments | 12(a) 1,901 | 1,152 |
| | | Other financial assets at fair value through profit or loss | 7(f) 11,300 | 10,915 |
| | | Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts) | 7(g) 45,239 | 24,693 |
| | | Other current assets | 23,429 | 21,490 |
| | | Total current assets | 125,013 | 89,833 |
| IAS1(60),(69) | | LIABILITIES | | |
| | | Non-current liabilities | | |
| | | Convertible debenture | 7(h) 104,715 | 88,863 |
| | | Total non-current liabilities | 104,715 | 88,863 |
| | | EQUITY | | |
| | | Contributed equity | 140,942 | 140,942 |
| | | Other reserves | 2,380 | 2,029 |
| | | Retained earnings | 101,038 | 64,442 |
| | | Total equity | 244,360 | 207,413 |

* in accordance with the transitional provisions in IFRS 9(7.2.15) comparative figures have only been restated with respect to certain aspects of hedge accounting; see [note 26](#) for details about changes in accounting policies.

** see the main body of this publication for this note disclosure (but note that amounts are different).

IAS1(10)(c),(106)

Consolidated statement of changes in equity (extract)

| | Notes | Attributable to owners of VALUE IFRS 9 Plc | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------|
| | | Contributed Equity CU'000 | Other reserves CU'000 | Retained earnings CU'000 | Total CU'000 |
| Balance at 31 December 2014 | | 140,942 | 1,303 | 35,383 | 177,628 |
| Adjustment on adoption of IFRS 9 (net of tax) | 26(b) | - | 25 | (25) | - |
| Restated total equity at 1 January 2015 | | 140,942 | 1,328 | 35,358 | 177,628 |
| Profit for the period | | - | - | 29,004 | 29,004 |
| Other comprehensive income | | - | 781 | - | 781 |
| Total comprehensive income | | - | 781 | 29,004 | 29,785 |
| Deferred hedging gains and losses and costs of hedging transferred to the carrying value of inventory purchased in the year | | - | (80) | 80 | - |
| Balance at 31 December 2015 | | 140,942 | 2,029 | 64,442 | 207,413 |
| Adjustment on adoption of IFRS 9 (net of tax) | 26 | - | (60) | (142) | (202) |
| Restated total equity at 1 January 2016 | | 140,942 | 1,969 | 64,300 | 207,211 |
| Profit for the period | | - | - | 36,650 | 36,650 |
| Other comprehensive income | | - | 750 | - | 750 |
| Total comprehensive income for the period | | - | 750 | 36,650 | 37,400 |
| Deferred hedging gains and losses and costs of hedging transferred to the carrying value of inventory purchased in the year | 9(c) | - | (251) | - | (251) |
| Transfer of gain on disposal of equity investments at FVOCI to retained earnings | 9(c) | - | (88) | 88 | - |
| Balance at 31 December 2016 | | 140,942 | 2,380 | 101,038 | 244,360 |

7 Financial assets and financial liabilities (extracts) ¹⁰

Not mandatory

This note provides information about the company's financial instruments, including:

- an overview of all financial instruments held by the company
- specific information about each type of financial instrument
- accounting policies
- information about determining the fair value of the instruments, including judgements and estimation uncertainty involved [see [note 7\(h\)](#) in the main body of this publication].

Not mandatory

The company holds the following financial instruments:

| | | 2016 | | | 2015 | | |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|-------------------|-----------------|
| | Notes | Non-current CU'000 | Current CU'000 | Total CU'000 | Non-current CU'000 | Current CU'000 | Total CU'000 |
| Financial assets | | | | | | | |
| Financial assets at fair value through OCI | | | | | | | |
| Equity investments – listed | | 4,350 | - | 4,350 | - | - | - |
| Equity investments - unlisted | | 1,150 | - | 1,150 | - | - | - |
| Debt securities - listed | | 685 | - | 685 | - | - | - |
| Debt securities - unlisted | | 597 | - | 597 | - | - | - |
| Total financial assets FVOCI | 7(a) | 6,782 | - | 6,782 | - | - | - |
| Held-to-maturity investments | 7(b) | - | - | - | 1,175 | - | 1,175 |
| Available-for-sale financial assets | 7(c) | - | - | - | 10,948 | - | 10,948 |
| Loans to customers | | 68,490 | 25,000 | 93,490 | 53,989 | 20,000 | 73,989 |
| Provision for impairment of loans to customers | | (1,174) | (125) | (1,299) | (840) | - | (840) |
| | 7(d) | 67,316 | 24,875 | 92,191 | 53,149 | 20,000 | 73,149 |
| Trade receivables | | - | 17,855 | 17,855 | - | 11,167 | 11,167 |
| Provision for impairment of receivables | | - | (525) | (525) | - | (300) | (300) |
| | 7(d) | - | 17,330 | 17,330 | - | 10,867 | 10,867 |
| Other financial assets at amortised cost | | | | | | | |
| Loans to related parties | | 1,300 | - | 1,300 | 700 | - | 700 |
| Other receivables | | 625 | 939 | 1,564 | 200 | 716 | 916 |
| Debenture assets | | 750 | - | 750 | - | - | - |
| Listed corporate bonds | | 150 | - | 150 | - | - | - |
| Zero coupon bonds | | 460 | - | 460 | - | - | - |
| Impairment provision for debt investments at amortised cost | | (30) | - | (30) | - | - | - |
| Total other financial assets at amortised cost | 7(e) | 3,255 | 939 | 4,194 | 900 | 716 | 1,616 |
| Total financial assets at amortised cost | | 70,571 | 43,144 | 113,715 | 54,049 | 31,583 | 85,632 |
| Derivative financial instruments | 12(a) | - | 1,901 | 1,901 | - | 1,152 | 1,152 |
| Financial assets at fair value through profit or loss | | | | | | | |
| Money market fund | | 3,220 | - | 3,220 | - | - | - |
| Preference shares (equity) | | 1,100 | - | 1,100 | - | - | - |
| US listed equity securities | | - | 5,190 | 5,190 | - | 4,035 | 4,035 |
| Oneland listed equity securities | | - | 6,110 | 6,110 | - | 6,880 | 6,880 |
| Contingent consideration | | 1,290 | - | 1,290 | 1,150 | - | 1,150 |
| Total financial assets at FVPL | 7(f) | 5,610 | 11,300 | 16,910 | 1,150 | 10,915 | 12,065 |
| Cash and cash equivalents | 7(g) | - | 45,239 | 45,239 | - | 24,693 | 24,693 |
| Financial liabilities | | | | | | | |
| Convertible debentures | 7(h) | - | 104,715 | 104,715 | - | 88,863 | 88,863 |

The company's financial instruments resulted in the following income, expenses and gains and losses recognised in the statement of profit or loss:

| | | Notes | 2016 CU'000 | 2015 CU'000 |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| | Financial assets | | | |
| IFRS7(11A)(a) | Dividends from equity investments held at FVOCI | 7(a) | 1,605 | - |
| | Related to investments derecognised during the period | | 963 | - |
| | Related to investments held at the end of the reporting period | | 642 | - |
| IAS39(55)(b) | Dividends from equity investments held at AfS | 7(a) | - | 684 |
| IFRS7(20)(a)(viii) | Interest from debt investments held at FVOCI | 7(a) | 2,140 | - |
| IAS39(55)(b) | Interest from debt investments held at AfS | 7(a) | - | 912 |
| | Loss reclassified from OCI to profit or loss on sale of equity investments classified as available for sale | 7(c)* | - | (148) |
| | Hedging gains/losses | 12(a) | 4 | 2 |
| | Hedge ineffectiveness | | 4 | 2 |
| IFRS7(20)(a)(i) | Fair value gains on equity investments at FVPL | 7(f) | 620 | 120 |
| IFRS7(20)(a)(i) | Fair value gains on debt instruments at FVPL | 7(f) | 385 | 180 |
| IFRS7(20)(a)(vi) | Impairment expense recognised on loans to customers | 12(b) | (413) | (20) |
| IFRS7(20)(a)(vi) | Impairment expense recognised on trade receivables | 12(b) | (180) | (65) |
| IFRS7(20)(a)(iv) | Impairment expense recognised on debt investments at amortised cost | 12(b) | (23) | (3) |
| | Total | | 4,138 | 302 |

* see the main body of this publication for this note disclosure (but note that amounts are different).

7(a) Financial assets at fair value through other comprehensive income

IAS1(117)

(i) Classification of financial assets at fair value through other comprehensive income ⁵

Financial assets at fair value through other comprehensive income comprise:

IFRS7(21)
IFRS9(5.7.4)

- equity securities which are not held for trading, and for which the company has made an irrevocable election at initial recognition to recognise changes in fair value through OCI rather than profit or loss, and
- debt securities where the contractual cash flows are solely principal and interest and the objective of the company's business model is achieved both by collecting contractual cash flows and selling financial assets.

(ii) Equity investments at fair value through other comprehensive income

IFRS7(11A)(a)-(c)

Equity investments at fair value through other comprehensive income (FVOCI) comprise the following individual investments:

| | 2016 CU'000 | 2015* CU'000 |
|----------------------------|----------------|-----------------|
| Non-current assets | | |
| <i>Listed securities</i> | | |
| Furniture Suppliers plc | 870 | - |
| Furniture Purchasers Inc | 1,305 | - |
| Softwood plc | 653 | - |
| Pine Oak Fund | 1,522 | - |
| | 4,350 | - |
| <i>Unlisted securities</i> | | |
| Sleepy Willow Ltd | 690 | - |
| Mahogany Ltd | 460 | - |
| | 1,150 | - |
| | 5,500 | - |

*These investments were classified as available-for-sale in 2015, see [note 7\(c\)](#).

7(a) Financial assets at fair value through other comprehensive income

IFRS9(5.7.5)

Upon disposal of these equity investments, any balance within the OCI reserve for these equity investments is reclassified to retained earnings and is not reclassified to profit or loss.

IAS39(9)

In the prior financial year, the company had designated equity investments as available-for-sale where management intended to hold them for the medium to long-term.

See [note 26](#) for explanations regarding the change of accounting policy and the reclassification of certain equity investments from available-for-sale to financial assets at fair value through profit or loss and [note 25\(o\)](#) for the remaining accounting policies applicable for financial assets.

(iii) Disposal of equity investments

IFRS7(11B),(20)(a)(vii)

Since 1 January 2016, the company has sold its shares held in Hardwood Ltd as a result of a takeover offer for cash. The shares sold had a fair value of CU275,000 and the company realised a gain of CU126,000 which is already included in other comprehensive income. This gain has been transferred to retained earnings.

In the previous financial period, the company sold its investment in Super Floors Ltd, as this investment no longer suited the company's investment strategy. The shares sold had a fair value of CU2,143,000 at the time of the sale and the company realised a loss of CU148,000 which was included in other comprehensive income up to the date of sale.

IFRS9(7.2.1)

Since the disposal occurred prior to the date of the initial adoption of IFRS 9 and the entity has elected not to apply IFRS 9 retrospectively, the loss and associated tax impact was reclassified from reserves and included in profit or loss for that period in accordance with the company's accounting policy for the prior period (see [Note 9](#)).

(iv) Debt investments at fair value through other comprehensive income ^{5.8}

IFRS7(25)

Debt investments at fair value through other comprehensive income (FVOCI) comprise the following investments in listed and unlisted bonds having solely payments of principal and interest:

| | 2016 CU'000 | 2015* CU'000 |
|---------------------------|----------------|-----------------|
| Non-current assets | | |
| <i>Fair value</i> | | |
| Listed bonds | 685 | - |
| Unlisted debt securities | 597 | - |
| Total | 1,282 | - |

*These investments were classified as available-for-sale in 2015, see [note 7\(c\)](#).

IFRS9(5.7.10)

Upon disposal of these debt investments, any balance within the OCI reserve for these debt investments is reclassified to profit or loss.

Please see [note 26\(a\)\(vi\)](#) for reclassifications of debt investments from FVOCI to amortised cost during the reporting period.

7(b) Held-to-maturity financial assets

Please refer to [note 7\(b\)](#) in the main body of this publication for disclosures that apply to held-to-maturity financial assets for 2015. These disclosures continue to be applicable and will not be affected by the adoption of IFRS 9. See also [note 26\(a\)](#).

7(c) Available-for-sale financial assets

Please refer to [note 7\(c\)](#) in the main body of this publication for disclosures that apply to available-for-sale financial assets for 2015. These disclosures continue to be applicable and will not be affected by the adoption of IFRS 9. See also [note 26\(a\)](#).

7(d) Trade receivables and loans to customers

Please refer to [note 7\(a\)](#) in the main body of this publication for disclosures that apply to trade receivables (including loans to customers). These disclosures continue to be applicable and will not be affected by the adoption of IFRS 9. For credit risk disclosures specific to IFRS 9, please see [note 12\(b\)](#).

7(e) Other financial assets at amortised cost

IAS1(117)

(i) Classification of financial assets at amortised cost⁹

IFR9(4.2.1)

The company classifies its financial assets as at amortised cost only if both of the following criteria are met:

- the asset is held within a business model with the objective of collecting the contractual cash flows, and
- the contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding.

IAS1(77)

Financial assets at amortised cost include the following debt investments:

| | 2016 CU'000 | 2015 CU'000 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Non-current and current assets | | |
| Loans to related parties | 1,300 | 700 |
| Other receivables* | 1,564 | 916 |
| Debenture assets | 750 | |
| Zero coupon bonds | 460 | - |
| Listed corporate bonds | 150 | - |
| Less: Impairment provision for debt investments at amortised cost | (30) | - |
| | 4,194 | 1,616 |

See [note 26](#) for the impact of the change in accounting policy following the adoption of IFRS 9 *Financial Instruments* on the classification of financial assets and [note 25\(o\)](#) for the remaining accounting policies applicable for financial assets.

IFRS7(7)

*These amounts generally arise from transactions outside the usual operating activities of the company. Interest may be charged at commercial rates where the terms of repayment exceed six months. Collateral is not normally obtained.

(ii) Impairment and risk exposure

Information about the impairment of financial assets, their credit quality and the company's exposure to credit risk can be found in [note 12\(b\)](#).

7(f) Financial assets at fair value through profit or loss ^{6,7}

IAS1(117)

(i) Classification of financial assets at fair value through profit or loss

The company classifies the following financial assets at fair value through profit or loss:

IFRS9(4.1.2)
IFRS9(4.1.4)

- debt investments that do not qualify for measurement at either amortised cost (see [note 7\(e\)](#) above) or at fair value through other comprehensive income
- equity investments that are held for trading, and
- equity investments for which the entity has not elected to recognise fair value gains and losses through other comprehensive income.

IFRS9(5.7.5)

IAS1 (77)
IFRS7(6)

Financial assets mandatorily measured at fair value through profit or loss include the following classes of financial assets:

| | 2016 CU'000 | 2015* CU'000 |
|----------------------------------|----------------|-----------------|
| Non-current assets | | |
| <i>Listed securities</i> | | |
| Money market fund** | 3,220 | - |
| <i>Unlisted securities</i> | | |
| Preference shares | 1,100 | - |
| | 4,320 | - |
| Contingent consideration | 1,290 | 1,150 |
| | 5,610 | 1,150 |
| Current assets | | |
| US listed equity securities | 5,190 | 4,035 |
| Oneland listed equity securities | 6,110 | 6,880 |
| | 11,300 | 10,915 |
| | 16,910 | 12,065 |

* These investments were presented as financial assets at FVPL in the 2015 balance sheet, see [note 26](#) for details about the reclassification of financial assets following the adoption of IFRS 9.

** This investment consists of a holding of redeemable units in a money market fund. The company's investment in this fund does not meet the criteria for classification at amortised cost as the contractual cash flows are not solely payments of principal and interest. The investment also does not qualify as equity due to the redeemable nature of the units. Accordingly, this investment is carried at fair value through profit or loss.

See [note 26](#) for explanations regarding the change of accounting policy and the reclassification of certain investments from available-for-sale to financial assets at fair value through profit or loss, and [note 25\(o\)](#) for the remaining accounting policies applicable for financial assets.

IFRS7(20)(a)(i)

(ii) Amounts recognised in profit or loss

| | 2016 CU'000 | 2015 CU'000 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Fair value gains (losses) on equity investments at fair value through profit or loss recognised in other gains/(losses) | 620 | 120 |
| Fair value gains (losses) on debt instruments at fair value through profit or loss recognised in other gains/(losses) | 385 | 180 |

7(g) Cash and cash equivalents

Please refer to [note 7\(e\)](#) in the main body of this publication for disclosures that apply to cash and cash equivalents. These disclosures will not be affected by the adoption of IFRS 9.

7(h) Convertible debentures

IAS39(AG33)(a)

The company has convertible debentures which are classified entirely as liabilities because they were issued in a currency other than the functional currency of the company. As the instrument contains an embedded derivative, it has been designated at fair value through profit and loss on initial recognition and as such the embedded conversion feature is not separated. All transaction costs related to financial instruments designated as fair value through profit or loss are expensed as incurred.

IFRS9(5.7.7)

Upon adoption of IFRS 9, the component of fair value changes relating to the company's own credit risk is recognised in other comprehensive income. Amounts recorded in OCI related to credit risk are not subject to recycling in profit or loss, but are transferred to retained earnings when realised. Fair value changes relating to market risk are recognised in profit or loss.

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------|
| | CU'000 | CU'000 |
| Carrying amount | 104,715 | 88,863 |
| <i>Includes:</i> | | |
| <i>Cumulative change in fair value of convertible debentures attributable to changes in credit risk</i> | 225 | 210 |
| Amount the company is contractually obligated to pay to holders of the convertible debentures at maturity | 102,620 | 87,086 |
| Difference between carrying amount and the amount the company is contractually obligated to pay to holders of convertible debentures at maturity | 2,095 | 1,777 |

IFRS7(10)(b)

IFRS7(11)(a)

The company determines the amount of fair value changes which are attributable to credit risk, by first determining the changes due to market conditions which give rise to market risk, and then deducting those changes from the total change in fair value of the convertible debentures. Market conditions which give rise to market risk include changes in the benchmark interest rate. Fair value movements on the conversion option embedded derivative are excluded from the assessment of market risk fair value changes.

IFRS7(11)(b)

The company believes that this approach most faithfully represents the amount of change in fair value due to the company's own credit risk, as the changes in factors contributing to the fair value of the convertible debentures other than changes in the benchmark interest rate are not deemed to be significant.

9 Equity (extract)

IAS1(106)(d)

IAS1(106A)

9(c) Other reserves

The following table shows a breakdown of the balance sheet line item 'other reserves' and the movements in these reserves during the year. A description of the nature and purpose of each reserve is provided below the table.

| | Notes | AfS financial assets CU'000 | Financial assets and liabilities at FVOCI* CU'000 | Cash flow hedge reserve CU'000 | Deferral of costs of hedging CU'000 | Total other reserves CU'000 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| At 1 January 2015 | | 663 | - | 640 | 25 | 1,328 |
| Deferred hedging gains and losses and costs of hedging transferred to the carrying value of inventory purchased in the year | 12(a) | - | - | (78) | (36) | (114) |
| Deferred tax on transfer | 12(a) | - | - | 23 | 11 | 34 |
| | | | | (55) | (25) | (80) |
| Revaluation – gross | | 65 | - | 825 | 77 | 967 |
| Deferred tax on revaluation | | (20) | - | (247) | (23) | (290) |
| Reclassification to profit or loss – gross | | 148 | - | - | - | 148 |
| Deferred tax on reclassification | | (44) | - | - | - | (44) |
| Other comprehensive income for the period | | 149 | - | 578 | 54 | 781 |
| At 31 December 2015 | | 812 | - | 1,163 | 54 | 2,029 |
| Reclassification on adoption of IFRS 9 | 26 | (812) | 752 | - | - | (60) |
| Deferred hedging gains and losses and costs of hedging transferred to the carrying value of inventory purchased in the year | 12(a) | - | - | (282) | (77) | (359) |
| Deferred tax on transfer | 12(a) | - | - | 85 | 23 | 108 |
| | | - | - | (197) | (54) | (251) |
| Transfer of gain on disposal of equity investments at FVOCI to retained earnings | 7(a) (iii) | - | (126) | - | - | (126) |
| Deferred tax on transfer | | - | 38 | - | - | 38 |
| | | - | (88) | - | - | (88) |
| Revaluation – gross | 7(a) (i), (ii); 12(a) | - | (366) | 1,335 | 88 | 1,057 |
| Deferred tax on revaluation | 12(a) | - | 110 | (401) | (26) | (317) |
| Transfer of change in fair value of financial liabilities relating to own credit risk | 7(h) | - | 15 | - | - | 15 |
| Deferred tax on reclassification | | - | (5) | - | - | (5) |
| Other comprehensive income for the period | | - | (246) | 934 | 62 | 750 |
| At 31 December 2016 | | - | 418 | 1,900 | 62 | 2,380 |

* This includes the own credit risk component of Financial Liabilities designated at FVPL; changes in the value of the own credit risk component of Financial Liabilities designated at FVPL are accounted for in OCI.

9(c) Other reserves**(ii) Nature and purpose of other reserves***Financial assets and liabilities at fair value through other comprehensive income reserve*IFRS9(5.7.5)
IFRS7(11A)(e)

The company has elected to recognise changes in the fair value of certain investments in equity securities in other comprehensive income, as explained in [Note 7\(a\)](#). These changes are accumulated within the Financial assets and liabilities at FVOCI reserve within equity. The company transfers amounts from this reserve to retained earnings when the relevant equity securities are derecognised.

IFRS9(5.7.10)

The company has certain investments classified as debt investments at FVOCI, as explained in [note 7\(a\)\(iv\)](#). For these investments, changes in fair value are accumulated within the Financial assets and liabilities at FVOCI reserve within equity. The accumulated changes in fair value are transferred to profit or loss when the investment is disposed of.

IFRS9(5.7.7)

The company has designated its convertible debentures at FVPL, however, changes in fair value relating to the company's own credit risk are recognised in other comprehensive income, as explained in [Note 7\(h\)](#). These changes are also accumulated within the Financial assets and liabilities at FVOCI reserve within equity. The company transfers amounts from this reserve to retained earnings when the convertible debentures are derecognised.

Cash flow hedge reserve

IFRS9(6.5.11)(d)(i)

The company uses two types of hedging instruments as part of its management of foreign currency risk associated with its highly probable inventory purchases, as described within [Note 12 \(a\)](#). These include foreign currency forward contracts and foreign currency option contracts, both of which are designated in cash flow hedge relationships. To the extent these hedges are effective; the change in fair value of the hedging instrument is recognised in the cash flow hedge reserve. The cash flow hedge reserve is transferred to the initial cost of the related inventory when it is recognised.

Costs of hedging reserve

IFRS9(6.5.15)(b)

The company designates the spot component of foreign currency forward contracts and the intrinsic value of foreign currency option contracts as hedging instruments in cash flow hedge relationships. The company defers changes in the forward element of foreign currency forward contracts and the time value element of foreign currency option contracts in the costs of hedging reserve. The deferred costs of hedging are included in the initial cost of the related inventory when it is recognised.

9(d) Retained earnings

IAS1(106)(d)

Movements in retained earnings were as follows:

| | Notes | 2016 CU'000 | 2015 CU'000 |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| Balance 1 January * | | 64,300 | 35,295 |
| Net profit for the period | | 36,650 | 29,005 |
| Reclassification of gain on disposal of equity instruments at FVOCI | 7(a)(iii) | 88 | - |
| Balance 31 December | | 101,038 | 64,300 |

* The opening balance as at 1 January 2016 and as 1 January 2015 is after the restatement for the changes in accounting policy disclosed in [note 26](#).

12 Financial risk management (extract)

The disclosures presented below are those **incremental** disclosures arising from consequential amendments to IFRS 7 as a result of adoption of IFRS 9. The financial risk management disclosures required by IFRS 7 (pre-amendment for IFRS 9) continue to be required, with the exception of IFRS 7 paragraphs 22, 23, 24 and 37 which are deleted by IFRS 9. Please refer to [note 12](#) in the main body of this publication for these disclosures.

| | |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS7(21C) | The company's activities expose it to foreign currency risk and credit risk. In order to minimise any adverse effects on the financial performance of the company, derivative financial instruments, such as foreign exchange forward contracts and foreign currency option contracts are used to hedge certain foreign currency risk exposures. Derivatives are used exclusively for hedging purposes and not as trading or speculative instruments. |
| IFRS7(21A) | Risk management is predominately controlled by a central treasury department of VALUE IFRS 9 Plc under policies approved by the Board of Directors. The central treasury department identifies, evaluates and hedges financial risks in close co-operation with the company's operating units. |
| 12(a) Foreign exchange risk (extract) ¹¹ | |
| IFRS7(22A)(a) | The company operates internationally and is exposed to foreign exchange risk arising from foreign currency transactions, primarily with respect to the US\$. Foreign exchange risk arises from future commercial transactions and recognised assets and liabilities denominated in a currency that is not the company's functional currency (Oneland currency). The risk is measured through a forecast of highly probable US\$ expenditures. The objective of the hedges is to minimise the volatility of the Oneland currency cost of highly probable forecast inventory purchases. |
| IFRS7(22A)(b)(c) | The Board's risk management policy is to hedge approximately 80% of forecasted foreign currency cash flows up to one quarter in advance (mainly inventory purchases) in US\$, subject to a review of the cost of implementing each hedge. For the year ended 31 December 2016, approximately 80% of inventory purchases were hedged in respect of foreign currency risk. At 31 December 2016, 90% of forecasted US\$ inventory purchases during the first quarter of 2017 qualified as 'highly probable' forecast transactions for hedge accounting purposes. |
| IFRS7(22B) | <p>The company uses a combination of foreign currency option contracts and foreign exchange forward contracts to hedge its exposure to foreign currency risk. The company designates the spot component of forward contracts and the intrinsic value of foreign currency option contracts as the hedging instrument. The changes in the forward element that relate to the hedged item ('aligned forward element') and the changes in time value that relate to the hedged item ('aligned time value') are deferred in the costs of hedging reserve and recognised against the related hedged transaction when it occurs. The forward element and the time value relate to the respective hedged item if the critical terms of the forward or the option are aligned with hedged item. Any residual time value and forward points (the non-aligned portion) are recognised in the statement of profit or loss. During the years ended 31 December 2016 and 2015, the company did not have any hedging instruments with terms which were not aligned with those of the hedged items.</p> <p>Prior to 1 January 2016, the company held only foreign exchange forward contracts, of which the spot components were designated in hedge relationships. The forward points were recognised in profit or loss.</p> |
| IFRS9(6.5.16) | The spot component of forward contracts is determined with reference to relevant spot market exchange rates. The differential between the contracted forward rate and the spot market exchange rate is defined as the forward points. |
| IFRS9(6.5.15) | The intrinsic value of foreign exchange option contracts is determined with reference to the relevant spot market exchange rate. The differential between the contracted strike rate and the spot market exchange rate is defined as the time value. |

12(a) Foreign exchange risk (extract) ¹¹

The effects of applying hedge accounting on the company's financial position and performance are as follows:

| | | 31 December 2016 | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | | CU'000 | |
| (i) Derivative financial instruments – foreign currency option contracts | | | |
| IFRS7(24A)(b) | | | |
| IFRS7(24A)(a) | Carrying amount (asset) | 376 | |
| IFRS7(24A)(d) | Notional amount | 10,000 | |
| IFRS7(23B)(a) | Maturity date | January 2016 – March 2016 | |
| IFRS7(22B)(b) | Hedge ratio* | 1:1 | |
| IFRS7(24A)(c) | Change in intrinsic value of outstanding hedging instruments since 1 January | 85 | |
| IFRS7(24B)(b)(i) | Change in value of hedged item used to determine hedge effectiveness | (81) | |
| IFRS7(23B)(b) | Weighted average strike rate for the year | US\$0.9612:CU1 | |
| | | 31 December 2016 | 31 December 2015 |
| | | CU'000 | CU'000 |
| (ii) Derivative financial instruments – foreign exchange forward contracts | | | |
| IFRS7(24A)(b) | | | |
| IFRS7(24A)(a) | Carrying amount (asset) | 1,529 | 1,152 |
| IFRS7(24A)(d) | Notional amount | 10,000 | 8,000 |
| IFRS7(23B)(a) | Maturity Date | January 2016 - March 2016 | January 2015 - March 2015 |
| | Hedge ratio* | 1:1 | 1:1 |
| IFRS7(24A)(c) | Change in discounted spot value of outstanding hedging instruments since 1 January | 353 | 121 |
| IFRS7(24B)(b)(i) | Change in value of hedged item used to determine hedge effectiveness | (353) | (121) |
| IFRS7(23B)(b) | Weighted average hedged rate for the year (including forward points) | US\$0.9674:CU1 | US\$0.9428:CU1 |
| | | 2016 | 2015 |
| | | CU'000 | CU'000 |
| IFRS7(24E)(a) | (iii) Reserves | | |
| IFRS7(24B)(b)(ii) | <i>Cost of hedging reserve – deferred time value of options and forward points – opening balance</i> | 54 | 25 |
| IFRS7(24B)(b) | Add: Costs of hedging deferred for the year | 88 | 77 |
| IFRS9(6.5.9) | Less: Reclassified to the carrying amount of inventory | (77) | (36) |
| | Less: Deferred tax | (3) | (12) |
| | Closing balance** | 62 | 54 |
| | | 2016 | |
| | | CU'000 | |
| IFRS7(24B)(b)(ii) | <i>Cash flow hedge reserve - intrinsic value of options – opening balance</i> | - | |
| IFRS7(24E)(b) | Add: change in fair value of hedging instrument recognised in OCI for the year (effective portion) | 593 | |
| IFRS9(6.5.9) | Less: reclassified to cost of inventory | (221) | |
| | Less: Deferred tax | - | |
| | Closing balance | 372 | |

12(a) Foreign exchange risk (extract) ¹¹

| | | 2016 CU'000 | 2015 CU'000 |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| IFRS7(24B)(b)(ii) | Cash flow hedge reserve – spot component of foreign currency forward contracts opening balance | 1,163 | 640 |
| IFRS7(24E)(c) | Add: change in fair value of hedging instrument recognised in OCI for the year (effective portion) | 742 | 825 |
| IFRS9(6.5.9) | Less: reclassified to cost of inventory | (61) | (78) |
| | Less: Deferred tax | (316) | (224) |
| | Closing balance | 1,528 | 1,163 |

(iv) Hedging gains/losses

| | | 2016 CU'000 | 2015 CU'000 |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| IFRS7(24C)(b)(ii),(iii) | Hedge ineffectiveness - Amount recognised in 'Fair value gains/losses on financial instruments' in profit or loss within 'Other income' | 4 | 2 |

IFRS7(22B)(c) * The foreign exchange forward and option contracts are denominated in the same currency as the highly probable future inventory purchases (US\$), therefore the hedge ratio is 1:1.

** The amount deferred in the costs of hedging reserve includes CU19,000 in respect of time value of options and CU29,000 in respect of forward points (2015 – CU40,000 in respect of forward points). All of these deferred costs are in respect of transaction-related items, namely forecast inventory purchases.

IFRS7(24C)(b)(iv) There were no reclassifications from the cash flow hedge reserve to profit or loss during the period.

IFRS7(23D) The company's hedging policy only allows for effective hedge relationships to be established. Hedge effectiveness is determined at the inception of the hedge relationship, and through periodic prospective effectiveness assessments to ensure that an economic relationship exists between the hedged item and hedging instrument. The company enters into hedge relationships where the critical terms of the hedging instrument match exactly with the terms of the hedged item, and so a qualitative assessment of effectiveness is performed. If changes in circumstances affect the terms of the hedged item such that the critical terms no longer match exactly with the critical terms of the hedging instrument, the company uses the hypothetical derivative method to assess effectiveness.

IFRS7(23D) Ineffectiveness is recognised on a cash flow hedge where the cumulative change in the designated component value of the hedging instrument exceeds on an absolute basis the change in value of the hedged item attributable to the hedged risk. In hedges of the above foreign currency purchases this may arise if:

- the timing of the transaction changes from what was originally estimated, or
- differences arise between the credit risk inherent within the hedged item and the hedging instrument.

12(b) Credit risk ¹²

The company is exposed to credit risk if counterparties fail to make payments as they fall due in respect of:

- loans provided to customers under loans to customers (36 month term) ([note 7\(d\)](#))
- payment of trade receivables as invoices fall due 60 days after being raised ([note 7\(d\)](#))
- contractual cash flows of debt investments carried at amortised cost ([note 7\(e\)](#)), and
- contractual cash flows of debt investments carried at FVOCI ([note 7\(a\)](#)).

12(b) Credit risk¹²

For financial assets originated from 1 January 2016, the following credit risk modelling applies:

IFRS7(35F)(a)

The company considers the probability of default upon initial recognition of asset and whether there has been a significant increase in credit risk on an ongoing basis throughout each reporting period. To assess whether there is a significant increase in credit risk the company compares the risk of a default occurring on the asset as at the reporting date with the risk of default as at the date of initial recognition. It considers available reasonable and supportive forwarding-looking information. Especially the following indicators are incorporated:

IFRS9(B.5.5.17)

- internal credit rating
- external credit rating (as far as available)
- actual or expected significant adverse changes in business, financial or economic conditions that are expected to cause a significant change to the borrower's ability to meet its obligations
- actual or expected significant changes in the operating results of the borrower
- significant increases in credit risk on other financial instruments of the same borrower
- significant changes in the value of the collateral supporting the obligation or in the quality of third-party guarantees or credit enhancements
- significant changes in the expected performance and behaviour of the borrower, including changes in the payment status of borrowers in the group and changes in the operating results of the borrower.

Macroeconomic information (such as market interest rates or growth rates) is incorporated as part of the internal rating model.

Regardless of the analysis above, a significant increase in credit risk is presumed if a debtor is more than 30 days past due in making a contractual payment.

IFRS7(35F)(b)

A default on a financial asset is when the counterparty fails to make contractual payments within 60 days of when they fall due.

IFRS7(35F)(e)

Financial assets are written off when there is no reasonable expectation of recovery, such as a debtor failing to engage in a repayment plan with the company. The company categorises a loan or receivable for write off when a debtor fails to make contractual payments greater than 120 days past due. Where loans or receivables have been written off, the company continues to engage in enforcement activity to attempt to recover the receivable due. Where recoveries are made, these are recognised in profit or loss.

(i) Loans to customers

IFRS7(35F)(a)

The company uses three categories for loans which reflect their credit risk and how the loan loss provision is determined for each of those categories. These internal credit risk ratings are aligned to external credit rating companies, such as Standard and Poor, Moody's and Fitch.

A summary of the assumptions underpinning the company's expected credit loss model is as follows:

IFRS7(35F)(b)-(e)
IFRS7(35G)(a)

| Category | Company definition of category | Basis for recognition of expected credit loss provision |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Performing | Customers have a low risk of default and a strong capacity to meet contractual cash flows | 12 month expected losses. Where the expected lifetime of an asset is less than 12 months, expected losses are measured at its expected lifetime. |
| Underperforming | Loans for which there is a significant increase in credit risk; as significant increase in credit risk is presumed if interest and/or principal repayments are 30 days past due (see above in more detail) | Lifetime expected losses |
| Non-performing | Interest and/or principal repayments are 60 days past due | Lifetime expected losses |
| Write-off | Interest and/or principal repayments are 120 days past due and there is no reasonable expectation of recovery. | Asset is written off |

12(b) Credit risk¹²

Interest bearing loans are provided to small-business customers to assist them with new business start-up costs as part of the company's ongoing support for local entrepreneurs. The company does not require the small-business customers to pledge collateral as security against the loan.

IFRS7(35G)(b)

Over the term of the loans, the company accounts for its credit risk by appropriately providing for expected credit losses on a timely basis. In calculating the expected credit loss rates, the company considers historical loss rates for each category of customers, and adjusts for forward looking macroeconomic data. The company provides for credit losses against loans to customers as follows:

IFRS7(35F)(b)-(e),(35G)(a), (35M)

| Company internal credit rating | External credit rating* | Expected credit loss rate | Basis for recognition of expected credit loss provision | Estimated gross carrying amount at default | Carrying amount (net of impairment provision) | Basis for calculation of interest revenue |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Performing | AAA | 0.9% | 12 month expected losses | 45,775 | 45,374 | Gross carrying amount |
| | AA | 1.3% | | 31,668 | 31,272 | |
| | A | 2.2% | | 14,117 | 13,806 | |
| Underperforming | BBB | 7.3% | Lifetime expected losses | 1,137 | 1,054 | Gross carrying amount |
| | BB | 10.0% | | 219 | 197 | |
| | B | 12.2% | | 65 | 57 | |
| Not performing | CCC | 14.0% | Lifetime expected losses | 380 | 327 | Amortised cost carrying amount (net of credit allowance) |
| | CC | 18.0% | | 89 | 73 | |
| | C | 30.0% | | 30 | 21 | |
| Write off | D | 50.0% | Asset is written off through profit or loss to the extent of expected losses | 20 | 10 | None |

IFRS7(35M)

*or equivalent internal rating.

IFRS7(35G)(c)

No significant changes to estimation techniques or assumptions were made during the reporting period.

IFRS7(35H)

The loss allowance provision for loans to customers as at 31 December 2016 reconciles to the opening loss allowance for that provision as follows:

IFRS7(42P)

| | Performing CU'000 | Under- performing CU'000 | Non- performing CU'000 | Total CU'000 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------|
| Closing loss allowance as at 31 December 2015 (calculated under IAS 39) | 666 | 12 | 162 | 840 |
| Amounts restated through opening retained earnings | 55 | 70 | 30 | 155 |
| Opening loss allowance as at 1 January 2016 (calculated under IFRS 9) | 721 | 82 | 192 | 995 |
| Individual financial assets transferred to under- performing (lifetime expected credit losses)* | (25) | 33 | | 8 |
| Individual financial assets transferred to non - performing (credit-impaired financial assets) | - | (2) | 2 | - |
| New financial assets originated or purchased | 367 | - | - | 367 |
| Write-offs | - | - | (109) | (109) |
| Recoveries | (14) | (5) | (12) | (31) |
| Change in risk parameters** | 53 | | | 53 |
| Other changes | 6 | 5 | 5 | 16 |
| Closing loss allowance as at 31 December 2016 (calculated under IFRS 9) | 1,108 | 113 | 78 | 1,299 |

* The increase in the loss allowance of 8 is due to moving assets being measured at 12-month expected credit losses to lifetime expected credit losses.

** The increase in the loss allowance is due to an increase in the probability of default (PD) used to calculate the 12-month expected credit loss for the performing loans.

(b) Credit risk¹²

IFRS7(35L)

Loans with a contractual amount of CU 60 written off during the period are still subject to enforcement activity.

IFRS7(35K)(a),(42P)

The gross carrying amount of loan receivables, and thus the maximum exposure to loss, is as follows:

| | 31 December 2016 |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|
| | CU'000 |
| Performing | 91,560 |
| Underperforming | 1,421 |
| Non-performing | 499 |
| Loans written off | 20 |
| Total gross loan receivables | 93,500 |
| Less: Loan loss allowance | (1,299) |
| Less: Write off | (10) |
| Loan receivables net of expected credit losses | 92,191 |

(ii) Trade receivables

IFRS9(5.5.15)

The company applies the simplified approach to providing for expected credit losses prescribed by IFRS 9, which permits the use of the lifetime expected loss provision for all trade receivables. The loss allowance provision as at 31 December 2016 is determined as follows; the expected credit losses below also incorporate forward looking information.

IFRS7(35N)

| 2016 | | | | | |
|--------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------|
| | Current | More than 30 days past due | More than 60 days past due | More than 120 days past due | Total |
| Expected loss rate | 1.6% | 5% | 13% | 27% | |
| Gross carrying amount | 15,177 | 1,428 | 893 | 357 | 17,855 |
| Loss allowance provision | 243 | 71 | 116 | 95 | 525 |

IFRS7(35H),(42P)

The loss allowance provision for trade receivables as at 31 December 2016 reconciles to the opening loss allowance for that provision as follows:

| | 31 December 2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| | CU'000 |
| Closing loss allowance as at 31 December 2015 (calculated under IAS 39) | 300 |
| Amounts restated through opening retained earnings | 45 |
| Opening loss allowance as at 1 January 2016 (calculated under IFRS 9) | 345 |
| Increase in loan loss allowance recognised in profit or loss during the period | 180 |
| As at 31 December 2016 | 525 |

IFRS7(35K)(a)

The gross carrying amount of trade receivables is CU17.855 million (2015 – CU11.167 million).

IFRS7(35I)(c)

During the period, the company made no write-offs of trade receivables, it does not expect to receive future cash flows from and no recoveries from collection of cash flows previously written off.

12(b) Credit risk¹²**(iii) Debt investments at amortised cost (previously held-to-maturity)**

Debt investments at amortised cost (previously held-to-maturity) include debenture assets, zero coupon bonds and listed corporate bonds, contained within other financial assets held at amortised cost.

IFRS7(35H),(42P)

The loss allowance provision for debt investments at amortised cost (previously held-to-maturity investments) as at 31 December 2016 reconciles to the opening loss allowance for that provision as follows:

| | 31 December 2016 CU'000 |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Closing loss allowance as at 31 December 2015 (calculated under IAS 39) | 5 |
| Amounts restated through opening retained earnings | 2 |
| Opening loss allowance as at 1 January 2016 (calculated under IFRS 9) | 7 |
| Increase in the provision recognised in profit or loss during the period | 23 |
| As at 31 December 2016 | 30 |

IFRS7(B8E)(a)

All of these financial assets are considered to be low risk, and thus the impairment provision recognised during the period was limited to 12 months expected losses. Management consider 'low risk' to be an investment grade credit rating with at least one major rating agency.

(iv) Debt investments at fair value through other comprehensive income

Debt investments at fair value through other comprehensive income include listed and unlisted debt securities. The loss allowance provision for debt investments at FVOCI is recognised in profit or loss.

IFRS7(35H)

The loss allowance provision for debt investments at FVOCI as at 31 December 2016 reconciles to the opening loss allowance for that provision as follows:

| | 31 December 2016 CU'000 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Closing loss allowance as at 31 December 2015 (calculated under IAS 39) | - |
| Amounts restated through opening retained earnings | - |
| Opening loss allowance as at 1 January 2016 (calculated under IFRS 9) | - |
| Increase in the provision recognised in profit or loss during the period | 8 |
| As at 31 December 2016 | 8 |

IFRS7(B8E)(a)

All of these financial assets are considered to be low risk, and thus the impairment provision recognised during the period was limited to 12 months expected losses. Management consider 'low risk' to be an investment grade credit rating with at least one major rating agency.

Significant estimates and judgements**Impairment of financial assets**IFRS9(5.5.17)
IAS1(125)

The impairment provisions for financial assets disclosed in [note 12\(b\)\(i\)-\(iv\)](#) are based on assumptions about risk of default and expected loss rates. The company uses judgement in making these assumptions and selecting the inputs to the impairment calculation, based on the company's past history, existing market conditions as well as forward looking estimates at the end of each reporting period. For details of the key assumptions and inputs used, see [note 12\(b\)](#) above.

[Please refer to [Note 7\(c\)\(iv\)](#) of the main body of this publication for significant estimates and judgements relating to the fair value of financial instruments.]

IAS1(117)

25 Summary of significant accounting policies (extract)

IAS1(112)(a),(117)

25(a) Basis of preparation (extract)

IAS8(28)
IFRS9(7.1.1)

(iii) *New and amended standards adopted by the company*

The company has elected to apply IFRS 9 *Financial Instruments* as issued in July 2014, because the new accounting policies provide more reliable and relevant information for users to assess the amounts, timing and uncertainty of future cash flows. In accordance with the transitional provisions in IFRS 9(7.2.15), comparative figures have not been restated with the exception of certain aspects of hedge accounting. See [note 26](#) for further details on the impact of the change in accounting policy.

IAS1(119)
IFRS7(21)

25(o) Investments and other financial assets

Accounting policies applied from 1 January 2016

(i) *Classification*

IFRS9(4.1.1)

From 1 January 2016, the company classifies its financial assets in the following measurement categories:

- those to be measured subsequently at fair value (either through other comprehensive income, or through profit or loss), and
- those to be measured at amortised cost.

The classification depends on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual terms of the cash flows.

IFRS9(4.1.4),(5.7.1)

For assets measured at fair value, gains and losses will either be recorded in profit or loss or other comprehensive income. For investments in debt instruments, this will depend on the business model in which the investment is held. For investments in equity instruments, this will depend on whether the company has made an irrevocable election at the time of initial recognition to account for the equity investment at fair value through other comprehensive income.

See [note 7](#) for details about each type of financial asset.

IFRS9(4.4.1)

The company reclassifies debt investments when and only when its business model for managing those assets changes.

(ii) *Measurement*

IFRS9(5.1.1)

At initial recognition, the company measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset. Transaction costs of financial assets carried at fair value through profit or loss are expensed in profit or loss.

IFRS9(4.3.2),(4.3.3)

Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are solely payment of principal and interest.

25(o) Investments and other financial assets*Debt instruments*

IFRS9(5.1.1)

Subsequent measurement of debt instruments depends on the company's business model for managing the asset and the cash flow characteristics of the asset. There are three measurement categories into which the company classifies its debt instruments:

IFRS9(4.1.2)

- **Amortised cost:** Assets that are held for collection of contractual cash flows where those cash flows represent solely payments of principal and interest are measured at amortised cost. A gain or loss on a debt investment that is subsequently measured at amortised cost and is not part of a hedging relationship is recognised in profit or loss when the asset is derecognised or impaired. Interest income from these financial assets is included in finance income using the effective interest rate method.

IFRS9(4.1.1)

- **Fair value through other comprehensive income (FVOCI):** Assets that are held for collection of contractual cash flows and for selling the financial assets, where the assets' cash flows represent solely payments of principal and interest, are measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI). Movements in the carrying amount are taken through OCI, except for the recognition of impairment gains or losses, interest revenue and foreign exchange gains and losses which are recognised in profit and loss. When the financial asset is derecognised, the cumulative gain or loss previously recognised in OCI is reclassified from equity to profit or loss and recognised in other gains/(losses). Interest income from these financial assets is included in finance income using the effective interest rate method.

IFRS9(4.13)

- **Fair value through profit or loss:** Assets that do not meet the criteria for amortised cost or FVOCI are measured at fair value through profit or loss. A gain or loss on a debt investment that is subsequently measured at fair value through profit or loss and is not part of a hedging relationship is recognised in profit or loss and presented net in the profit or loss statement within other gains/(losses) in the period in which it arises. Interest income from these financial assets is included in the finance income.

Equity instruments

IFRS9(5.7.2)

The company subsequently measures all equity investments at fair value. Where the company's management has elected to present fair value gains and losses on equity investments in other comprehensive income, there is no subsequent reclassification of fair value gains and losses to profit or loss. Dividends from such investments continue to be recognised in profit or loss as other income when the company's right to receive payments is established.

IFRS9(5.5.1)

Changes in the fair value of financial assets at fair value through profit or loss are recognised in other gain/(losses) in the statement of profit or loss as applicable. Impairment losses (and reversal of impairment losses) on equity investments measured at FVOCI are not reported separately from other changes in fair value.

(iii) Impairment

IFRS9(5.5.17)

The company assesses on a forward looking basis the expected credit losses associated with its assets carried at amortised cost and FVOCI. The impairment methodology applied depends on whether there has been a significant increase in credit risk. [Note 12\(b\)](#) details how the company determines whether there has been a significant increase in credit risk.

IFRS9(5.5.15)

For trade receivables only, the company applies the simplified approach permitted by IFRS 9, which requires expected lifetime losses to be recognised from initial recognition of the receivables.

Accounting policies applied prior to 1 January 2016

IAS1(110)

The company has applied IFRS 9 retrospectively, but has elected not to restate comparative information. As a result, the comparative information provided continues to be accounted for in accordance with the company's previous accounting policy.

Please refer to [note 25\(o\)](#) in the main body of this publication for details.

IAS1(119)
IFRS7(21)
IFRS9(4.1.4),(5.2.1)

25(p) Derivatives and hedging activities

Derivatives are initially recognised at fair value on the date a derivative contract is entered into and are subsequently re-measured to their fair value at the end of each reporting period. The accounting for subsequent changes in fair value depends on whether the derivative is designated as a hedging instrument, and if so, the nature of the item being hedged and the type of hedge relationship designated.

IFRS9(6.3.5)

The group designates their derivatives as hedges of foreign exchange risk associated with the cash flows of highly probable forecast transactions (cash flow hedges).

IFRS9(6.4.1)(a),(c)

The group documents at the inception of the hedging transaction the economic relationship between hedging instruments and hedged items including whether the hedging instrument is expected to offset changes in cash flows of hedged items. The company documents its risk management objective and strategy for undertaking various hedge transactions at the inception of each hedge relationship.

IFRS9(4.1.4)
IAS1(68)

The fair values of various derivative financial instruments used for hedging purposes are disclosed in [note 12\(a\)](#). Movements in the hedging reserve in shareholders' equity are shown in [note 9\(c\)](#). The full fair value of a hedging derivative is classified as a non-current asset or liability when the remaining maturity of the hedged item is more than 12 months; it is classified as a current asset or liability when the remaining maturity of the hedged item is less than 12 months. Trading derivatives are classified as a current asset or liability.

Accounting policies applied from 1 January 2016

(i) Cash flow hedges that qualify for hedge accounting

IFRS9(6.5.11)

The effective portion of changes in the fair value of derivatives that are designated and qualify as cash flow hedges is recognised in the cash flow hedge reserve within equity, limited to the cumulative change in fair value of the hedged item on a present value basis from the inception of the hedge. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in profit or loss, within other income (expenses).

IFRS9(6.1.15)

When option contracts are used to hedge forecast transactions, the company designates only the intrinsic value of the option contract as the hedging instrument.

IFRS9(6.5.15)(c)

Gains or losses relating to the effective portion of the change in intrinsic value of the option contracts are recognised in the cash flow hedge reserve within equity. The changes in the time value of the option contracts that relate to the hedged item ('aligned time value') are recognised within other comprehensive income in the costs of hedging reserve within equity.

IFRS9(6.5.16)

When forward contracts are used to hedge forecast transactions, the company generally designates only the change in fair value of the forward contract related to the spot component as the hedging instrument. Gains or losses relating to the effective portion of the change in the spot component of the forward contracts are recognised in the cash flow hedge reserve within equity. The change in the forward element of the contract that relates to the hedged item ('aligned forward element') is recognised within other comprehensive income in the costs of hedging reserve within equity. In some cases, the entity may designate the full change in fair value of the forward contract (including forward points) as the hedging instrument. In such cases, the gains and losses relating to the effective portion of the change in fair value of the entire forward contract are recognised in the cash flow hedge reserve within equity.

Amounts accumulated in equity are reclassified in the periods when the hedged item affects profit or loss, as follows:

IFRS9(6.1.15)

- The gain or loss relating to the effective portion of the intrinsic value of option contracts is treated as follows: Where the hedged item subsequently results in the recognition of a non-financial asset (such as inventory), both the deferred hedging gains and losses and the deferred aligned time value of the option contracts are included within the initial cost of the asset. The deferred amounts are ultimately recognised in profit or loss as the hedged item affects profit or loss (for example, through cost of sales).

IFRS9(6.5.16)

- The gain or loss relating to the effective portion of the spot component of forward contracts is treated as follows: Where the hedged item subsequently results in the recognition of a non-financial asset (such as inventory), both the deferred hedging gains and losses and the deferred aligned forward points are included within the initial cost of the asset. The deferred amounts are ultimately recognised in profit or loss as the hedged item affects profit or loss (for example, through cost of sales).

25(p) Derivatives and hedging activities

IFRS9(6.5.6)

When a hedging instrument expires, or is sold or terminated, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative deferred gain or loss and deferred costs of hedging in equity at that time remains in equity until the forecast transaction occurs, resulting the recognition of a non-financial asset such as inventory. When the forecast transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss and deferred costs of hedging that were reported in equity are immediately reclassified to profit or loss.

IFRS9(B6.5.7)-(B6.5.21)

If the hedge ratio for risk management purposes is no longer optimal but the risk management objective remains unchanged and the hedge continues to qualify for hedge accounting, the hedge relationship will be rebalanced by adjusting either the volume of the hedging instrument or the volume of the hedged item so that the hedge ratio aligns with the ratio used for risk management purposes. Any hedge ineffectiveness is calculated and accounted for in profit or loss at the time of the hedge relationship rebalancing.

26 Changes in accounting policies

As explained in [note 25\(a\)](#) above, the company has adopted IFRS 9 as issued in July 2014, which resulted in changes in accounting policies and adjustments to the amounts recognised in the financial statements. In accordance with the transitional provisions in IFRS 9 (7.2.15), comparative figures have not been restated with the exception of certain aspects of hedge accounting.

IFRS9(7.2.3)

The accounting policies were changed to comply with IFRS 9 as issued by the IASB in July 2014. IFRS 9 replaces the provisions of IAS 39 that relate to the recognition, classification and measurement of financial assets and financial liabilities; derecognition of financial instruments; impairment of financial assets and hedge accounting. IFRS 9 also significantly amends other standards dealing with financial instruments such as IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*.

26(a) Classification and measurement of financial instruments

The total impact on the company's retained earnings due to classification and measurement of financial instruments (excluding adjustment in the context of hedge accounting at 1 January 2015; see note 26(b)) as at 1 January 2016 is as follows:

| IAS8(28)(f)(i)(g) | | Notes | CU'000 |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|
| | | | |
| | Opening retained earnings - IAS 39 | | 64,442 |
| | Reclassify investments from AfS to FVPL | (a)(i) | 270 |
| | Reclassify own credit risk component of convertible debentures from FVPL to FVOCI | (a)(vii) | (210) |
| | Increase in provision for loans to customers | (c)(i) | (155) |
| | Increase in provision for trade receivables | (c)(ii) | (45) |
| | Increase in provision for debt investments at amortised cost | (c)(iii) | (2) |
| | Adjustment to retained earnings from adoption of IFRS 9 | | (142) |
| | Opening retained earnings - IFRS 9 | | 64,300 |

26(a) Classification and measurement of financial instruments

On 1 January 2016, the company's management has assessed which business models apply to the financial assets held by the company at the date of initial application of IFRS 9 (1 January 2016) and has classified its financial instruments into the appropriate IFRS 9 categories. The main effects resulting from this reclassification are as follows:

IAS8(28)(f)(i)(g)
IFRS9(42L)

| Financial assets – 1 January 2016 | Notes | FVPL CU'000 | FVOCI (Available-for-sale 2014) CU'000 | Amortised cost (Held-to-maturity 2014)** CU'000 | Total financial assets CU'000 |
|-------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Opening balance – IAS 39 * | | 12,065 | 10,948 | 86,807 | 109,820 |
| Reclassify investments from AfS to FVPL | (i) | 3,700 | (3,700) | - | - |
| Reclassify listed corporate bonds from AfS to amortised cost | (ii) | - | (100) | 100 | - |
| Reclassify non-trading equities from AfS to FVOCI | (iii) | - | - | - | - |
| Reclassify debentures and zero-coupon bonds from HTM to amortised cost* | (iv) | - | - | - | - |
| Reclassify listed and unlisted debt securities from AfS to FVOCI* | (v) | - | - | - | - |
| Opening balance - IFRS 9 | | 15,765 | 7,148 | 86,907 | 109,820 |

* The opening balances as at 1 January 2016 show available-for-sale financial assets under FVOCI and held-to-maturity investments under amortised cost, see the table in part (a) below for details. These reclassifications have no impact on the measurement categories.

* Includes financial assets measured at amortised costs except for cash and cash equivalents

IAS8(28)(f)(i)(g)
IFRS7(42L)

| Financial liabilities ¹ – 1 January 2016 | Notes | FVPL CU'000 | FVOCI CU'000 | Amortised cost CU'000 | Total financial liabilities CU'000 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|--------------------------|---------------------------------------|
| Financial Liabilities | | | | | |
| Opening balance – IAS 39 | | (88,863) | - | - | (88,863) |
| Reclassify own credit risk component of convertible debentures from FVPL to FVOCI | (vi) | 210 | (210) | - | - |
| Opening balance – IFRS 9 | | (88,653) | (210) | - | (88,863) |

The impact of these changes on the company's equity is as follows:

IAS8(28)(f)(i)(g)
IFRS9(42L)

| | Notes | Effect on AfS reserves CU'000 | Effect on FVOCI reserve CU'000 | Effect on retained earnings* CU'000 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|
| Opening balance – IAS 39 | | 812 | - | 64,442 |
| Reclassify investments from AfS to FVPL | (i) | (270) | - | 270 |
| Reclassify non-trading equities from AfS to FVOCI | (iii) | (322) | 322 | - |
| Reclassify listed and unlisted bonds from AfS to FVOCI | (v) | (220) | 220 | - |
| Reclassify own credit risk component of convertible debentures from FVPL to FVOCI | (vi) | - | 210 | (210) |
| Total impact | | (812) | 752 | 60 |
| Opening balance - IFRS 9 | | - | 752 | 64,502 |

*before adjustment for impairment. See part (c) below.

(i) Reclassification from available-for-sale to FVPLIFRS7(12B)
IAS8(28)(f)(i)(ii)
IFRS7(42J)

Certain investments in preference shares and units in money market funds were reclassified from available-for-sale to financial assets at fair value through profit or loss (CU 3,700,000 as at 1 January 2016). They do not meet the criteria to be classified as at amortised cost in accordance with IFRS 9, because their cash flows do not represent solely payments of principal and interest. Related fair value gains of CU270,000 were transferred from the available-for-sale financial assets reserve to retained earnings on 1 January 2016. In the 2016 financial year, fair value gains related to these investments amounting to CU70,000 were recognised in profit or loss, along with related deferred tax expense of CU21,000.

26(a) Classification and measurement of financial instruments*(ii) Reclassification from available-for-sale to amortised cost*

IFRS7 (12B)
IAS8 (28)(f)(i)(ii)
IFRS7(11A),(42J)

Certain investments in listed corporate bonds were reclassified from available-for-sale to amortised cost (CU100,000 as at 1 January 2016). At the date of initial application the company's business model is to hold these investments for collection of contractual cash flows, and the cash flows represent solely payments of principal and interest on the principal amount. The fair value of CU100,000 as at 1 January 2016 is deemed to be the starting amortised cost for these assets. There was no impact on retained earnings at 1 January 2016.

IFRS7(42M)

The fair value at 31 December 2016 of the listed corporate bonds is CU150,000 and a fair value gain of CU50,000 would have otherwise been recognised in OCI as at 31 December 2016, had the listed corporate bonds not been reclassified to amortised cost.

IFRS7(12D)
IFRS7(42N)

The effective interest rate determined on 1 January 2016 for these listed bonds is 3.5% and interest income of CU3,500 was recognised during the period to 31 December 2016.

(iii) Equity investments previously classified as available-for-sale

IFRS7(12B)
IAS8 (28)(f)(i)(ii)
IFRS7(11A),(42J)

The company elected to present in other comprehensive income changes in the fair value of all its equity investments previously classified as available-for-sale, because these investments are not held for trading. As a result, assets with a fair value of CU 5,748,000 were reclassified from available-for-sale financial assets to financial assets at fair value through OCI and fair value gains of CU322,000 were reclassified from the available-for-sale financial assets reserve to the financial assets at fair value through OCI reserve on 1 January 2016. Other income for the 2016 financial year was CU646,000 lower as there is no longer any reclassification of accumulated amounts from reserves to profit or loss on the disposal of these investments (tax impact CU194,000). No dividends were recognised during the period.

(iv) Reclassification from held-to-maturity to amortised cost

IFRS7(12B)
IFRS(5.1.1)

Debenture assets, listed corporate bonds and zero-coupon bonds that would have previously been classified as held-to maturity are now classified at amortised cost. The company intends to hold the assets to maturity to collect contractual cash flows and these cash flows consist solely of payments of principal and interest on the principal amount outstanding. There was no difference between the previous carrying amount and the revised carrying amount of the other financial assets at 1 January 2016 to be recognised in opening retained earnings. An increase of CU2,000 in the provision for impairment of these assets was recognised in opening retaining earnings for the period.

(v) Available-for-sale debt instruments classified as FVOCI

IFRS7(12B)
IAS8 (28)(f)(i)(ii)
IFRS7(11A),(42J)

Listed and unlisted bonds were reclassified from available for sale to fair value through other comprehensive income, as the company's business model is achieved both by collecting contractual cash flows and selling of these assets. The contractual cash flows of these investments are solely principal and interest. As a result, listed and unlisted bonds with a fair value of CU1,400,000 were reclassified from available-for-sale financial assets to financial assets at fair value through OCI and fair value gains of CU220,000 were reclassified from the available-for-sale financial assets reserve to the financial assets at fair value through OCI reserve on 1 January 2016.

(vi) Other financial assets

IFRS9(4.1.4)

Equity securities – held for trading, non-current equity securities and contingent consideration are all required to be held as FVPL under IFRS 9.

(vii) Designation of convertible debentures at FVPL

IFRS9(4.2.2)

The company has designated its convertible debentures as at fair value through profit or loss in accordance with IFRS 9. As such, the convertible debentures are recorded at their fair value, and are marked to market at each financial reporting date. Changes in the fair value due to changes in market risks are recorded through profit or loss and changes in fair value due to changes in the company's credit risk are recognised through OCI. Amounts recorded in OCI related to credit risk are not subsequently reclassified to profit or loss. The fair value of the convertible debentures is determined based on their closing price on the Oneland Stock Exchange. As a result of adoption of IFRS 9, the amounts previously recorded in profit or loss relating to change in the company's credit risk have been reclassified from retained earnings to the fair value through OCI reserve within equity.

Note 7(h) contains financial information relating to the convertible debentures.

26(a) Classification and measurement of financial instruments*(viii) Reclassifications of financial instruments on adoption of IFRS 9*

On the date of initial application, 1 January 2016, the financial instruments of the company were as follows, with any reclassifications noted:

| | Measurement category | | Carrying amount | | |
|---------------------------------------------------|----------------------|-----------------|--------------------|---------------|------------|
| | Original (IAS 39) | New (IFRS 9) | Original CU'000 | New CU'000 | Difference |
| Non-current financial assets | | | | | |
| Equity securities | Available for sale | FVOCI* | 5,748 | 5,748 | - |
| Listed and unlisted debt securities | Available for sale | FVOCI* | 1,400 | 1,400 | - |
| Debentures and zero coupon bonds held to maturity | Held to maturity | Amortised cost | 1,175 | 1,175 | - |
| Listed corporate bonds | Available for sale | Amortised cost | 100 | 100 | - |
| Loans to related parties | Amortised cost | Amortised cost | 700 | 700 | - |
| Other receivables | Amortised cost | Amortised cost | 200 | 200 | - |
| Contingent consideration | FVPL** | FVPL** | 1,150 | 1,150 | - |
| Preference shares and units in money market funds | Available for sale | FVPL** | 3,700 | 3,700 | - |
| Loans to customers | Amortised cost | Amortised cost | 53,149 | 53,149 | - |
| Current financial assets | | | | | |
| Loans to customers | Amortised cost | Amortised cost | 20,000 | 20,000 | - |
| Trade receivables | Amortised cost | Amortised cost | 10,867 | 10,867 | - |
| Equity securities – held for trading | FVPL** | FVPL** | 10,915 | 10,915 | - |
| Cash and cash equivalents | Amortised cost | Amortised cost | 24,693 | 24,693 | - |
| Other receivables | Amortised cost | Amortised cost | 716 | 716 | - |
| Derivatives | FVPL** | FVPL** | 1,152 | 1,152 | - |
| Current financial liabilities | | | | | |
| Convertible debentures | FVPL** | FVPL** | 88,863 | 88,863 | - |

* FVOCI = Investments in equity instruments, debt instruments or the credit risk component of the fair value of financial liabilities designated as measured at fair value through other comprehensive income

** FVPL = financial assets measured at fair value through profit or loss

26(b) Derivatives and hedging activities

Consistent with prior periods, the company has elected to designate only the spot component of the change in fair value of foreign exchange forward contracts in cash flow hedge relationships. In prior periods, the change in fair value related to forward points was recognised in the Statement of profit or loss.

Upon adoption of IFRS 9, the company now recognises changes in the fair value of foreign exchange forward contracts attributable to forward points in the costs of hedging reserve within equity. The deferred costs of hedging are included within the initial cost of the related hedged item (inventory) when it is recognised. This change has been applied retrospectively for foreign exchange forward contracts in cash flow hedge relationships resulting in a retrospective reclassification of CU25,000 from retained earnings to the costs of hedging reserve as of 1 January 2015. There was no inventory on hand at 31 December 2015 or 2014 for which hedge accounting was applied, and therefore there is no adjustment to the cost of inventory on 1 January 2016 and 1 January 2015 for this change.

The foreign exchange forward contract hedges in place as at 31 December 2015 qualified as cash flow hedges under IFRS 9. The company's risk management strategies and hedge documentation are aligned with the requirements of IFRS 9 and are thus treated as continuing hedges.

IFRS7(29)
IFRS7(29A)
IFRS7(8)(a)(e-h)
IFRS7(12B),(42I)(a)(b)

IFRS9(7.2.26)(b)

IFRS9(7.2.24)

26(c) Impairment of financial assets

The company has four types of financial assets subject to IFRS 9's new expected credit loss model:

- loans provided to customers
- trade receivables for sales of inventory
- debt investments carried at fair value through OCI, and
- debt investments carried at amortised cost.

The company was required to revise its impairment methodology under IFRS 9 for each of these classes of assets.

The impact of the change in impairment methodology on the company's equity is disclosed in the table above.

(i) Loans to customers

IFRS7(35F)(a)

For loans and receivables already in place at 1 January 2016, the company has determined that reliably assessing the probability of default at the initial recognition of each loan or receivable would result in undue cost and effort. As permitted by IFRS 9, the credit provision will be determined based on whether credit risk is low only at each reporting date, until the loan is derecognised. CU155,000 was recognised in retained earnings as at 1 January 2016 for those loans whose credit risk has been assessed as other than low and for which the impairment methodology described in [Note 12\(b\)](#) has been applied. [Note 12\(b\)](#) reconciles the loan loss allowance as at 1 January 2016 to that at the end of the reporting period.

(ii) Trade receivables

IFRS9(5.5.15)

For trade receivables, the company applies the simplified approach to providing for expected credit losses prescribed by IFRS 9, which requires the use of the lifetime expected loss provision for all trade receivables.

(iii) Debt investments

IFRS7(B8E)(a)

Debt investments at amortised cost and those at FVOCI are considered to be low risk, and thus the impairment provision is determined as 12 months expected credit losses.

IFRS 9 Financial instruments**Scope of illustrated disclosures**

IFRS9(C17)-(C19)

- For the purpose of this appendix, we have assumed that VALUE IFRS 9 Plc ('the company') has applied the complete version of IFRS 9 *Financial Instruments* as issued by the IFRS in December 2014. Where an entity chooses a date of initial application which is prior to 1 February 2015, it may adopt earlier versions of IFRS 9, for example the version of IFRS 9 without the guidance on expected credit losses. This scenario is not illustrated in this appendix. Furthermore, the disclosures in this appendix do not cover all of the disclosure requirements of IFRS 9, but rather those which are relevant to the circumstances of VALUE IFRS 9 Plc. Where disclosures have been omitted, this is indicated either with a reference to the main body of this publication if the disclosure has been illustrated there, or to the corresponding commentary provided below, which describes the omitted disclosure.

Disclosure of comparative information

IFRS7(42Q)

- The entity has elected not to restate prior periods. In the reporting period of initial application, the company is not required to restate comparative line items or present disclosures which would have been presented if the entity had applied IFRS 9 in the prior period.

IFRS9(7.2.15)

- The entity should present relevant comparative period disclosures pertaining to their financial instruments as required by IFRS 7 (pre-amendment by IFRS 9). These disclosures are illustrated in the main body of this publication and have not been repeated.

IFRS9(7.2.22)

- The company would need to present comparative period classification and measurement, impairment and hedge accounting disclosures in accordance with IFRS 7 (pre-amendment by IFRS 9).

IFRS 9 *Financial instruments***Classifying preference shares**IFRS9(4.1.2)(b)
(B4.1.7)-(B4.1.26)
IAS1(122)

6. Preference shares must be analysed carefully to determine if they contain features that cause the instrument not to meet the definition of an equity. If such shares meet the definition of equity, the entity may elect to carry them at FVOCI without recycling to profit or loss if not held for trading. If they do not, they must be further analysed to determine the underlying business model and whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest. VALUE IFRS 9 Plc undertook this analysis and concluded that the preference shares should be held at fair value through profit or loss, as their cash flows relating to interest payments can be deferred and such deferral does not result in interest accruing on the deferred amount (such that the contractual cash flows are not solely payment of interest and principal). Where the classification involves significant judgement and the relevant amounts are material, the entity should consider disclosing the rationale for classifying such shares as debt instruments.

Disclosures not illustrated: not applicable to VALUE IFRS 9 Plc

The following requirements of IFRS 7 and IFRS 9 are not illustrated in this Appendix:

7. Initial application

IFRS7(12B-C),(42I)(c),
(42M-N),(42R-S)

| Issue not illustrated | Relevant disclosures or reference |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| The entity has financial assets or financial liabilities which were previously measured at FVPL but are no longer so designated. | Distinguish between those which had to be reclassified on adoption of IFRS 9 and those where reclassification was optional on the date of initial application. Disclose the reasons for the de-designation. |

8. Financial assets and liabilities at FVPL

IFRS7(8)(a)

| Issue not illustrated | Relevant disclosures or reference |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| The entity has financial assets measured at FVPL of which: <ul style="list-style-type: none"> some were designated as such upon initial recognition some were designated as such in accordance with IFRS 9 (6.7.1) some are mandatorily measured at FVPL in accordance with the requirements of IFRS 9. | Disclose each of these financial assets separately. All of VALUE IFRS 9 Plc's financial assets are mandatorily measured at FVPL; hence this disclosure does not apply. |

IFRS7(9)

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| The entity has designated financial assets at FVPL which would otherwise be measured at FVOCI. | Provide additional disclosures as per IFRS 7(9). |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|

IFRS7(11)(b)

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| The entity believes that the disclosures on how credit risk is calculated in relation to financial liabilities designated at FVPL do not faithfully represent the fair value changes due to credit risk. | Disclose the reason for reaching this conclusion and what alternative factors would be relevant. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|

IFRS7(11)(c)

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| For financial liabilities designated at FVPL, there is an accounting mismatch which will be exacerbated by presenting changes of fair value due to credit risk in OCI. | Disclose a detailed economic relationship for the asset and liability as described in IFRS 9 (B5.7.6). |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|

IFRS 9 Financial instruments

9. Financial assets and liabilities at FVOCI

IFRS7(20)(a)(viii)
IFRS7(12D)

| Issue not illustrated | Relevant disclosures or reference |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A gain or loss recognised on disposal of debt instruments held at FVOCI. | <p>Show separately:</p> <ul style="list-style-type: none"> the amount of gain or loss recognised in other comprehensive income during the period, and the amount reclassified upon derecognition from accumulated other comprehensive income to profit or loss for the period. |

10. Financial assets at amortised cost

IFRS7(20A)

| | |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Disposal of financial assets at amortised cost. | Disclose an analysis of the gain or loss recognised and the reasons for derecognising the financial assets. |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

IFRS7(42N)

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Disclosure in future periods for financial assets held at fair value reclassified to be held amortised cost, where the new carrying amount is deemed to be the current fair value. | Disclose the effective interest rate determined at the date of reclassification and the interest revenue or expense recognised, each period, until the financial asset is derecognised. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

IFRS9(5.1.1A)

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| The transaction price at origination of the financial asset is different to its fair value at origination. | The entity should recognise the difference as a gain or loss only where the fair value is evidenced by a quoted price in an active market for an identical asset, or based on a valuation technique using only data from observable markets. In all other cases, the difference would be deferred and subsequently recognised as a gain or loss only to the extent that it arises from change in a factor that market participants would take into account when pricing the asset. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

IFRS7(12D)
IFRS9(4.1.1),(5.6.1)-(5.6.7)

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Financial assets were reclassified to amortised cost, from FVOCI or FVPL during the period. | Disclose the change in business model, the fair value of the financial assets at the end of the reporting period and the fair value gain or loss which would have been recognised in OCI or profit or loss during the period had the financial assets not been reclassified. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

11. Transfer of financial assets

IFRS7(42D)-(42H)

| Issue not illustrated | Relevant disclosures or reference |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Transfer of financial assets which did not qualify for derecognition, or only partially qualified for derecognition. | Provide the information required under IFRS 7 (42D)-(42H). |

IFRS 9 Financial instruments

12. Hedge accounting disclosures

IFRS7(22C)

Issue not illustrated

The entity has designated a specific risk component of an asset in a hedge relationship (e.g. the movement in crude oil price of a barrel of crude oil).

Relevant disclosures or reference

Provide information about how the entity has determined the risk component that is designated as the hedged item and how this component relates to the item in its entirety.

For example: The company purchases fuel for use in its manufacturing process. The fuel supplier charges the company for fuel delivered based on a formula which includes the spot price of Brent Crude oil at the delivery date. The future purchases of fuel are subject to market price risk, which the company hedges using Brent Crude Oil futures with critical terms matching the terms of the forecast purchase.

Brent Crude oil is a separately identifiable component of the forecast purchase as it is explicitly specified in the supply contract price. As there is a market for Brent Crude oil futures, the exposure is considered to be reliably measurable.

Accordingly, the Brent Crude oil futures are designated as cash flow hedges of the forecast purchases of fuel.

Historically, the Brent Crude oil component has accounted for 80% of the cost of fuel supplied.

IFRS7(24B)(a),(24C)(a)

The entity has designated fair value hedges and/or net investment hedges

Provide the disclosures required by IFRS 7 (24B(a)) and (24C(a)) [fair value hedge] and/or IFRS 7(24B(b)) and (24C(b)) [net investment hedge].

IFRS7(23F)

The entity designated forecast future transactions in hedge relationships which are no longer expected to occur.

Provide the information required by IFRS 7 (23F).

IFRS7(24C)(b)(iv)

The entity would also need to disclose:

- any amount reclassified from the cash flow hedge reserve and/or costs of hedging reserve into profit or loss as a reclassification adjustment, differentiating between amounts reclassified due to future transactions no longer being expected to occur and hedge ineffectiveness, and
- the line item in the statement of comprehensive income containing the reclassification adjustment.

IFRS7(24C)(b)(v)

Designate net positions in hedge relationships.

Disclose the hedging gains or losses recognised in each separate line item in the statement of comprehensive income.

IFRS7(24C)(b)(vi)

IFRS7(24G)-(30)

The entity has a credit derivative to manage the credit risk of a financial instrument and has designated the financial instrument, or a proportion of it, as measured at FVPL.

Provide the information required by IFRS 7 (24G) to (30).

IFRS 9 Financial instruments

IFRS7(24B)(b)(iii)

Cessation of hedging relationships during the year.

Disclose the balances remaining in the cash flow hedge reserve and the foreign currency translation reserve for any hedge relationships which have been terminated.

IFRS7(23E)

There are new sources of hedge ineffectiveness emerging in the hedge relationship that are not already disclosed in note 12(a).

Disclose the new sources of hedge ineffectiveness by risk category and explain the nature of the ineffectiveness.

IFRS7(24D)

The entity believes that the volume of hedge relationships at the end of the reporting period is unrepresentative of normal volumes during the period.

Disclose that fact and the reason why the entity believes the volumes are unrepresentative.

IFRS9(6.1.15),(B6.5.30)

Recognition of hedging gains/losses for cash flow hedges involving time period related hedge items (such as an interest rate cap covering a period of time),

Both the deferred hedging gains and losses and the aligned time value of the option contracts are reclassified to profit or loss as the hedged item affects earnings.

Example accounting policy disclosure:

Where the hedged item is a time-period related item (such as a currency swap contract hedging foreign currency interest payments) both the deferred hedging gains and losses and the aligned time value are reclassified to profit or loss as the hedged item affects earnings.

IFRS9(B6.5.32)

Further information of the deferral of the aligned time value component

The accounting for the time value of options applies only to the extent that the time value relates to the hedged item (aligned time value). The time value of an option relates to the hedged item if the critical terms of the option (such as the notional amount, life and underlying) are aligned with the hedged item. Hence, if the critical terms of the option and the hedged item are not fully aligned, an entity shall determine the aligned time value, i.e. how much of the time value included in the premium (actual time value) relates to the hedged item. An entity determines the aligned time value using the valuation of an option that would have critical terms that perfectly match the hedged item.

IFRS 9 Financial instruments

13. Credit risk and impairment disclosures

IFRS7(42P)
IFRS7(35H)-(35L)

Issue not illustrated

Reconciliation of IAS 39 loan loss allowance to IFRS 9 loan loss allowance in subsequent years after the initial application.

Relevant disclosures or reference

The IAS 39 loan loss allowance must be reconciled to the IFRS 9 loan loss allowance in the year initial application of IFRS 9, as illustrated in [Note 12\(b\)](#).
In future periods, the entity need only provide details of movements in the IFRS 9 loan loss allowance as required by IFRS 7 (35H) – (35L).

IFRS7(35F)(c)

The entity has grouped financial instruments to measure expected credit losses on a collective basis.

Disclose how those instruments are grouped.

IFRS7(35F)(f),(35J)

The entity has financial assets which are subject to the impairment requirements of IFRS 9 and which have had modifications to their contractual cash flows.

Provide the disclosures required by IFRS 7 (35F (f)) and (35J).

IFRS7(35H)(c)
IFRS7(35I)

The entity has purchased or originated financial assets which are credit impaired.

Disclose the information required by IFRS 7 (35H(c)) and (35I).

IFRS7(35K)

The entity has received collateral or other credit enhancements in relation to its financial assets.

Explain the effect of the collateral and other credit enhancements on the amounts arising from expected credit losses by disclosing the information set out in IFRS 7 (35K).

IFRS7(36)

The entity has financial assets that are within the scope of IFRS 7 but which are not subject to the impairment requirements of IFRS 9.

Disclose the amount that best represent the maximum exposure to credit risk and describe any collateral held as security and other credit enhancements and their financial effect.

IFRS7(35E)

The entity believes that the credit risk disclosures are not sufficient to meet the objective of IFRS 7(25B).

Provide additional disclosures relevant to the users of the financial statements.

Appendix F: IFRS 15 Revenue from contracts with customers

IFRS 15 was first issued in May 2014. It was amended in September 2015 to defer the effective date to 1 January 2018 and in April 2016 to provide clarifications in relation to a number of issues raised with the *Joint IASB/FASB Transition Resource Group for Revenue Recognition*. The standard can be applied early where permitted by the entity's local jurisdiction.

This document illustrates the types of disclosures that would be required if our fictional company, VALUE IFRS Plc, decided to first apply IFRS 15 for its reporting period ending 31 December 2016. Other circumstances might require additional disclosures that are not applicable to VALUE IFRS Plc. These are explained in the commentary at the end of this document. The disclosures in this document must be read in the context of the assumptions set out below. Different facts and circumstances could result in different measurements and classifications. Footnote references point to additional commentary at the end of this document.

Assumptions made

In compiling these illustrative disclosures, we have made the following assumptions:

- VALUE IFRS Plc has applied IFRS 15 for the first time in the 2016 financial report (initial application date: 1 January 2016) and has chosen a full retrospective application of IFRS 15 in accordance with IFRS 15.C3(a) without using the practical expedients for completed contracts in IFRS 15.C5(a) and (b).
- The adoption of IFRS 15 required changes in the group's accounting policies and affected the recognition, measurement and presentation of certain amounts recognised in the statement of profit or loss and the balance sheet. See [note 26](#) for explanations.
- The group does not incur material costs to obtain contracts with customers such as sales commissions.
- Disclosures required under other standards such as IFRS 7 that could be necessary (for example, for receivables arising from contracts with customers) are not illustrated.
- The effect of the adoption of IFRS 15 on the line items in the balance sheet has been illustrated but not all of the disclosures that are required following a change in accounting policy have been provided. For an illustration of the disclosures that are required for changes in accounting policies, please refer to [Appendix C](#) which shows a change in accounting for bearer plants (Biological assets).
- The amendments made in April 2016 did not affect any of the accounting policies or disclosures included in this Appendix.

IAS1(10)(b),(10A)

Consolidated statement of profit or loss (extract)

IAS1(51)(c),(e)
IAS1(113)

| | Notes | 2016 CU'000 | 2015 Restated * CU'000 |
|------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|
| Continuing operations | | | |
| IAS1(82)(a) Revenue | 3 | 204,890 | 148,680 |

IAS1(10)(a),(54)

Consolidated balance sheet

IAS1(51)(c),(e)
IAS1(113)

| | Notes | 31 Dec 2016 CU'000 | 31 Dec 2015 Restated * CU'000 | 1 Jan 2015 Restated * CU'000 |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|
| ASSETS | | | | |
| Current assets | | | | |
| IAS1(54)(h) IFRS7(8)(c) Trade and other receivables | 7(a) ** | 17,388 | 9,587 | 6,346 |
| Contract assets | 3(b) | 1,859 | 3,117 | 1,897 |
| Current liabilities | | | | |
| IAS1(60),(69) IAS1(54)(n) Contract liabilities | 3(b) | 2,527 | 1,760 | 934 |

* See [note 26](#) for details about changes in accounting policies

** Please refer to [note 7\(a\)](#) in the main body of this publication for this disclosure.

3 Revenue from contracts with customers ^{1,9}

IFRS15(113)

The group has recognised the following amounts relating to revenue in the statement of profit or loss:

| | | 2016 | 2015 |
|----------------------------------------------------------------|--------|---------|----------------------|
| | Notes | CU'000 | Restated * CU'000 |
| IFRS15(113)(a) | | | |
| Revenue from contracts with customers | (a) | 197,650 | 141,440 |
| Revenue from other sources: Rental and sub-lease rental income | 8(b)** | 7,240 | 7,240 |
| Total revenue | | 204,890 | 148,680 |

* See [note 26](#) for details about changes in accounting policies** Please refer to [note 8\(b\)](#) in the main body of this publication for this disclosure.

3(a) Disaggregation of revenue from contracts with customers ^{2,3}

IFRS15(114)

The group derives revenue from the transfer of goods and services over time and at a point in time in the following major product lines and geographical regions:

| | | Furniture – manufacture | | Furniture-retail | IT Consulting | | Electronic equipment | All other segments | Total |
|----------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------|------------------|----------------------|--------------------|---------|
| | 2016 | Oneland CU'000 | China CU'000 | Oneland CU'000 | US CU'000 | Europe CU'000 | Oneland CU'000 | CU'000 | CU'000 |
| IFRS15(115) | Segment revenue | 55,100 | 35,100 | 31,600 | 33,300 | 16,900 | 13,850 | 16,600 | 202,450 |
| IFRS8(23)(b) | Inter-segment revenue | (1,200) | (700) | (900) | (800) | (300) | (500) | (400) | (4,800) |
| IFRS8(23)(a),(28)(a) | Revenue from external customers | 53,900 | 34,400 | 30,700 | 32,500 | 16,600 | 13,350 | 16,200 | 197,650 |
| | Timing of revenue recognition | | | | | | | | |
| IFRS15(B87)-(B89) | At a point in time | 53,900 | 34,400 | 30,700 | 1,000 | 600 | 13,350 | 16,200 | 150,150 |
| | Over time | - | - | - | 31,500 | 16,000 | - | - | 47,500 |
| | | 53,900 | 34,400 | 30,700 | 32,500 | 16,600 | 13,350 | 16,200 | 197,650 |
| | 2015 | Furniture – manufacture | | Furniture-retail | IT Consulting | | Electronic equipment | All other segments | Total |
| | | Oneland CU'000 | China CU'000 | Oneland Restated CU'000 | US CU'000 | Europe CU'000 | Oneland CU'000 | CU'000 | CU'000 |
| IFRS15(115) | Segment revenue | 60,350 | 22,560 | 14,300 | 22,600 | 14,790 | - | 10,400 | 145,000 |
| | Inter-segment revenue | (1,150) | (800) | (300) | (600) | (610) | - | (100) | (3,560) |
| | Revenue from external customers | 59,200 | 21,760 | 14,000 | 22,000 | 14,180 | - | 10,300 | 141,440 |
| | Timing of revenue recognition | | | | | | | | |
| IFRS15(B87)-(B89) | At a point in time | 59,200 | 21,760 | 14,000 | 800 | 500 | - | 10,300 | 106,560 |
| | Over time | - | - | - | 21,200 | 13,680 | - | - | 34,880 |
| | | 59,200 | 21,760 | 14,000 | 22,000 | 14,180 | - | 10,300 | 141,440 |

3(b) Contract assets and liabilities

IFRS15(116)(a)

The group has recognised the following revenue-related contract assets and liabilities

| | Notes | 31 Dec 2016 CU'000 | 31 Dec 2015* CU'000 | 1 Jan 2015 * CU'000 |
|----------|---------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| IAS1(77) | Contract assets relating to IT consulting contracts | (b)(i),(c)(iv) 1,547 | 2,597 | 1,897 |
| | Asset recognised for costs incurred to fulfil contracts | (b)(iv) 312 | 520 | - |
| | Total contract assets | 1,859 | 3,117 | 1,897 |
| IAS1(77) | Contract liability – expected volume discounts | (b)(i),(c)(i) 350 | 125 | 100 |
| IAS1(77) | Contract liability – expected refunds to customers | (c)(i),(ii) 145 | 110 | 179 |
| IAS1(77) | Contract liabilities – customer loyalty programme | (c)(iii) 602 | 536 | 450 |
| IAS1(77) | Contract liabilities – IT consulting contracts | (b)(iii),(c)(iv) 1,430 | 989 | 205 |
| | Total contract liabilities | 2,527 | 1,760 | 934 |

* Reclassified and remeasured amounts – see [note 26](#) for explanations**(i) Significant changes in contract assets and liabilities**

IFRS15(118),(113)(b)

Contract assets have decreased as the group has provided fewer services ahead of the agreed payment schedules for fixed-price contracts. There was also an impairment write-down of CU77,000 recognised in relation to the asset for costs to fulfil contracts, see (iv) for further information.

Contract liabilities for expected volume discounts and IT consulting contracts have increased by CU473,000 following the acquisition of VALUE IFRS Electronics Group, see [note 14*](#).

* This disclosure is illustrated in the main body of this publication.

(ii) Revenue recognised in relation to contract liabilities

The following table shows how much of the revenue recognised in the current reporting period relates to carried-forward contract liabilities and how much relates to performance obligations that were satisfied in a prior year.

| | 31 Dec 2016 CU'000 | 31 Dec 2015 Restated CU'000 |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| IFRS15(116)(b) | <i>Revenue recognised that was included in the contract liability balance at the beginning of the period</i> | |
| | IT consulting contracts | 230 178 |
| | Customer loyalty programme | 190 272 * |
| IFRS15(116)(c) | <i>Revenue recognised from performance obligations satisfied in previous periods</i> | |
| | Consideration from furniture wholesale contract, not previously recognised due to the constraint, see c(i) below. | 150 - |

* See [note 26](#) for details about changes in accounting policies**(iii) Unsatisfied long-term consulting contracts**

The following table shows unsatisfied performance obligations resulting from fixed-price long-term IT consulting contracts.

| | 31 Dec 2016 CU'000 | 31 Dec 2015 * CU'000 |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| IFRS15(120) | Aggregate amount of the transaction price allocated to long-term IT consulting contracts that are partially or fully unsatisfied as at 31 December | |
| | 8,881 | - * |

IFRS15(C5)(c),(C6)

* As permitted under the transitional provisions in IFRS 15, the transaction price allocated to (partially) unsatisfied performance obligations as of 31 December 2015 is not disclosed.

IFRS15(120)(b),(122)

Management expects that 60% of the transaction price allocated to the unsatisfied contracts as of 31 December 2016 will be recognised as revenue during the next reporting period (CU 5,328,000). The remaining 40% (CU 3,553,000) will be recognised in the 2018 financial year. The amount disclosed above does not include variable consideration which is constrained.

3(b) Contract assets and liabilities (continued)

IFRS15(121),(122)

All other IT consulting contracts are for periods of one year or less or are billed based on time incurred. As permitted under IFRS 15, the transaction price allocated to these unsatisfied contracts is not disclosed.

(iv) Assets recognised from costs to fulfil a contract

In addition to the contract balances disclosed above, the group has also recognised an asset in relation to costs to fulfil a long-term IT contract. This is presented within contract assets in the balance sheet.

| | | 31 Dec 2016 CU'000 | 31 Dec 2015 * Restated CU'000 |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|
| IFRS15(128) | Asset recognised from costs incurred to fulfil a contract at 31 December | 312 | 520 |
| | Amortisation and impairment loss recognised as cost of providing services during the period | 208 | 131 |

* See [note 26](#) for details about changes in accounting policies

IFRS15(127)

In adopting IFRS 15, the group recognised an asset in relation to costs incurred in developing an IT platform that is used to fulfil an IT consulting fixed-price contract. These costs had been expensed as incurred in 2015, see [note 26\(iii\)](#) for further explanations. The asset is amortised on a straight-line basis over the term of the specific contract it relates to, consistent with the pattern of recognition of the associated revenue. Due to an increase in expected costs by 30% in the financial year 2016, management does not expect the capitalised costs to be completely recovered. An impairment loss of CU77,000 has therefore been recognised for the excess of the capitalised cost over the expected remaining consideration less any directly related costs not yet recognised as expense.

IFRS15(119)

3(c) Accounting policies and significant judgements**(i) Sale of goods - wholesale**IFRS15(119)(a),(c)
IFRS15(123)(a),(125)

The group manufactures and sells a range of furniture and electronic equipment in the wholesale market. Sales are recognised when control of the products has transferred, being when the products are delivered to the wholesaler, the wholesaler has full discretion over the channel and price to sell the products, and there is no unfulfilled obligation that could affect the wholesaler's acceptance of the products. Delivery occurs when the products have been shipped to the specific location, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the wholesaler, and either the wholesaler has accepted the products in accordance with the sales contract, the acceptance provisions have lapsed, or the group has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

IFRS15(119)(b),(d)
(123)(b),(126)

The furniture is often sold with volume discounts based on aggregate sales over a 12 months period. Revenue from these sales is recognised based on the price specified in the contract, net of the estimated volume discounts. Accumulated experience is used to estimate and provide for the discounts, using the expected value method, and revenue is only recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal will not occur. A contract liability is recognised for expected volume discounts payable to customers in relation to sales made until the end of the reporting period. No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 30 days, which is consistent with market practice. The group's obligation to provide a refund for faulty products under the standard warranty terms is recognised as a provision, see [note 8\(h\)*](#) for details.

IFRS15(117)

A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

* This disclosure is illustrated in the main body of this publication.

IFRS15(119)

3(c) Accounting policies and significant judgements (continued)

IFRS15(123)

Critical judgements in recognising revenue

The group has recognised revenue amounting to CU2,950,000 for sale of furniture to a wholesale customer in December 2016. The buyer has the right to rescind the sale if there is 5% dissatisfaction with the quality of the first 100 pieces of furniture sold. This specific concession was made because this is a new product line specifically designed for this customer. However, consistent with other contracts, the group does not have a right to payment until the furniture has been delivered to the customer. Based on the quality assurance system implemented, the group is confident that the quality of the product is such that the dissatisfaction rate will be well below 5 %. Management have determined that it is highly probable that there will be no rescission of the contract and a significant reversal in the amount of revenue recognised will not occur. It is therefore appropriate to recognise revenue on this transaction during 2016 as control of the product is transferred to the customer. The profit recognised for this sale was CU1,625,000. The group would suffer an estimated pre-tax loss of CU1,760,000 in its 2017 financial statements if the sale is cancelled (CU1,625,000 for the reversal of 2016 profits and CU135,000 of costs connected with returning the stock to the warehouse).

In 2015, the group did not recognise revenue of CU280,000 in relation to a wholesale contract with volume discounts for a new customer and new product line. The group did not have any experience with the customer's purchase pattern and the product line. Management therefore determined that it was not highly probable that a portion of the revenue will not reverse. Of the CU280,000 of revenue not recognised in 2015, CU150,000 was recognised in the current financial year based on the actual volume sold for the contract period, see (b)(ii) above.

*(ii) Sale of goods – retail*IFRS15(119)(a),(c)
(123),(125)

The group operates a chain of retail stores selling household furniture. Revenue from the sale of goods is recognised when a group entity sells a product to the customer.

IFRS15(117),(119)(b),(d)
(123)(b),(126)

Payment of the transaction price is due immediately when the customer purchases the furniture. It is the group's policy to sell its products to the end customer with a right of return within 28 days. Therefore, a contract liability (refund liability) and a right to the returned goods (included in other current assets) are recognised for the products expected to be returned. Accumulated experience is used to estimate such returns at the time of sale at a portfolio level (expected value method). Because the number of products returned has been steady for years, it is highly probable that a significant reversal in the cumulative revenue recognised will not occur. The validity of this assumption and the estimated amount of returns are reassessed at each reporting date.

*(iii) Sale of goods – customer loyalty programme*IFRS15(119)(a),(c)
(123),(125)

The group operates a loyalty programme where retail customers accumulate points for purchases made which entitle them to discount on future purchases. Revenue from the award points is recognised when the points are redeemed or when they expire 12 months after the initial sale.

IFRS15(123)
(126)(c)IFRS15(119)(b),(d)
(123)(b),(126)*Critical judgements in allocating the transaction price*

The points provide a material right to customers that they would not receive without entering into a contract. Therefore, the promise to provide points to the customer is a separate performance obligation. The transaction price is allocated to the product and the points on a relative stand-alone selling price basis. Management estimates the stand-alone selling price per point on the basis of the discount granted when the points are redeemed and on the basis of the likelihood of redemption, based on past experience.

The stand-alone selling price of the product sold is estimated on the basis of the retail price. Discounts are not considered as they are only given in rare circumstances.

IFRS15(117)

A contract liability is recognised until the points are redeemed or expire.

IFRS15(119)

3(c) Accounting policies and significant judgements (continued)**(iv) IT Consulting services**IFRS15(119)(a),(c)
(124),(125)

The IT consulting division provides business IT management, design, implementation and support services. Revenue from providing services is recognised in the accounting period in which the services are rendered. For fixed-price contracts, revenue is recognised based on the actual service provided to the end of the reporting period as a proportion of the total services to be provided. This is determined based on the actual labour hours spend relative to the total expected labour hours.

IFRS15(22),(73),(79)

Some contracts include multiple deliverables, such as the installation of hardware and software. In most cases, the installation is simple, does not include an integration service and could be performed by another party. It is therefore accounted for as a separate performance obligation. In this case, the transaction price will be allocated to each performance obligation based on the stand-alone selling prices. Where these are not directly observable, they are estimated based on expect cost plus margin. If contracts include the installation of hardware, revenue for the hardware is recognised at a point in time when the hardware is delivered, the legal title has passed and the customer has accepted the hardware.

IFRS15(119)(b),(d)
(123)(b),(126)

Estimates of revenues, costs or extent of progress toward completion are revised if circumstances change. Any resulting increases or decreases in estimated revenues or costs are reflected in profit or loss in the period in which the circumstances that give rise to the revision become known by management.

IFRS15(117)

In case of fixed-price contracts, the customer pays the fixed amount based on a payment schedule. If the services rendered by VALUE IFRS Plc exceed the payment, a contract asset is recognised. If the payments exceed the services rendered, a contract liability is recognised.

IFRS15(117).(B16)

If the contract includes an hourly fee, revenue is recognised in the amount to which VALUE IFRS Plc has a right to invoice. Customers are invoiced on a monthly basis and consideration is payable when invoiced.

IFRS15(123)
(126)(c)***Critical judgements in allocating the transaction price***

Some fixed-price IT support contracts include an allowance for one free of charge hardware replacement per contract period up a specified value. Because these contracts include two performance obligations, the transaction price must be allocated to the performance obligations on a relative stand-alone selling price basis.

Management estimates the stand-alone selling price at contract inception based on observable prices of the type of hardware likely to be provided and the services rendered in similar circumstances to similar customers. If a discount is granted, it is allocated to both performance obligations based on their relative stand-alone selling prices.

(v) Land development and resaleIFRS15(119)(a),(c)
(123),(125)

The group develops and sells residential properties. Revenue is recognised when control over the property has been transferred to the customer. The properties have generally no alternative use for the group due to contractual restrictions. However, an enforceable right to payment does not arise until legal title has passed to the customer. Therefore, revenue is recognised at a point in time when the legal title has passed to the customer.

IFRS15(119)(b),(d)
(123)(b),(126).(129).(63)
IFRS15(117)

The revenue is measured at the transaction price agreed under the contract. In most cases, the consideration is due when legal title has been transferred. While deferred payment terms may be agreed in rare circumstances, the deferral never exceeds twelve months. The transaction price is therefore not adjusted for the effects of a significant financing component.

(vi) Financing components

IFRS15(129).(63)

The group does not expect to have any contracts where the period between the transfer of the promised goods or services to the customer and payment by the customer exceeds one year. As a consequence, the group does not adjust any of the transaction prices for the time value of money.

12 Financial risk management (extract)

12(c) Credit risk (extract)

(iv) Impaired trade receivables (extract)

Amounts recognised in profit or loss

During the year, the following gains/(losses) were recognised in profit or loss in relation to impaired receivables.

| | | 2016 CU'000 | 2015 CU'000 |
|--------------|----------------------------------------|----------------|----------------|
| IFRS7(20)(e) | Impairment losses | | |
| | - individually impaired receivables | (200) | (130) |
| | - movement in provision for impairment | (580) | (540) |
| IFRS7(20)(e) | Reversal of previous impairment losses | 35 | 125 |

IFRS15(113)(b) Of the above impairment losses, CU739,000 (2015 – CU647,000) relate to receivables arising from contracts with customers (see [note 3](#)).

IAS1(117) 25 Summary of significant accounting policies (extract)

25(a) Basis of preparation (extract)

IAS1(112)(a),(117)

(iii) New and amended standards adopted by the company

IAS8(28)(b),(d)
IFRS15(C3)

The group has elected to apply IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers* as issued in May 2014. In accordance with the transition provisions in IFRS 15 the new rules have been adopted retrospectively and comparatives for the 2015 financial year have been restated. See [note 26](#) below for further details on the impact of the change in accounting policy.

IAS1(119)

25(e) Revenue recognition

The accounting policies for the group's main types of revenue are explained in [note 3](#).

26 Changes in accounting policies 4-7,9

IAS8(28)(c)

As indicated in [note 25\(a\)](#) above, the group has adopted IFRS 15 as issued in May 2014, which resulted in changes in accounting policies and adjustments to the amounts recognised in the financial statements. The main changes are explained below.

(i) Accounting for refunds

When the customer has a right to return the product within a given period, the group previously recognised a provision for returns which was measured on a net basis at the margin on the sale (CU100,000 at 31 December 2014 and CU72,000 at 31 December 2015). Revenue was adjusted for the expected value of the returns and cost of sales were adjusted for the value of the corresponding goods expected to be returned.

Under IFRS 15, if the customer returns a product, the entity is obliged to refund the purchase price. Therefore, a gross contract liability (refund liability) for the expected refunds to customers is recognised as adjustment to revenue (CU179,000 at 1 January 2015 and CU110,000 at 31 December 2015). At the same time, VALUE IFRS Plc has a right to recover the product from the customer where the customer exercises his right of return and recognises an asset and a corresponding adjustment to cost of sales (CU79,000 at 1 January 2015 and CU38,000 at 31 December 2015). The asset is measured by reference to the former carrying amount of the product. The costs to recover the products are not material because the customer usually returns the product in a saleable condition at the store.

To reflect this change in policy, the group reclassified CU100,000 from provisions to contract liabilities of CU179,000 and contract assets of CU79,000 at 1 January 2015 (CU72,000 from provisions to contract liabilities of CU110,000 and contract assets of CU38,000 as at 31 December 2015).

(ii) Accounting for customer loyalty programme

In previous reporting periods, the consideration received from the sale of goods was allocated to the points and the goods sold using the residual method. Under this method, a part of the consideration equalling the fair value of the points was allocated to the points. The residual part of the consideration was allocated to the goods sold.

Under IFRS 15, the total consideration must be allocated to the points and goods based on the relative stand-alone selling prices. Using this new method, the amounts allocated to the goods sold are, on average, higher than the amounts allocated under the residual value method. As a consequence, the contract liability recognised in relation to the customer loyalty programme on 1 January 2015 (CU450,000) was CU40,000 lower than the amount recognised as deferred revenue under the previous policy, with a corresponding adjustment in retained earnings. Revenue for 2015 increased by CU6,000 and the restated contract liability at 31 December 2015 was CU34,000 lower than the amount previously recognised as deferred revenue. Retained earnings increased by CU34,000 as a consequence.

(iii) Accounting for costs to fulfil a contract

In 2015, costs amounting to CU 520,000 related to data transfer for the set-up of an IT platform relating to a long term IT contract were expensed as they did not qualify for recognition as an asset under any of the other accounting standards. However, the costs relate directly to the contract, generate resources used in satisfying the contract and are expected to be recovered. They were therefore capitalised as costs to fulfil a contract following the adoption of IFRS 15 and included in contract assets in the balance sheet as at 31 December 2015.

(iv) Presentation of contract assets and contract liabilities ⁸

Value IFRS Plc has also voluntarily changed the presentation of certain amounts in the balance sheet to reflect the terminology of IFRS 15:

- Contract assets recognised in relation to IT consulting contracts were previously presented as part of trade and other receivables (CU 1,897,000 as at 1 January 2015 and CU 2,597,000 at 31 December 2015).
- Contract liabilities in relation to expected volume discounts and refunds to customers were previously presented as current provisions (CU 200,000 as at 1 January 2015 and CU 197,000 at 31 December 2015).
- Contract liabilities in relation to IT consulting contracts were previously included in trade and other payables (CU 205,000 as at 1 January 2015 and CU 989,000 at 31 December 2015).
- Contract liabilities in relation to the customer loyalty programme were previously presented as deferred revenue, see (ii) above.

In summary, the following adjustments were made to the amounts recognised in the balance sheet at the date of initial application (1 January 2015) and at the end of the comparative period (31 December 2015):

| | | IAS 18 carrying amount 31 Dec 2014 CU'000 | Reclassi- fication CU'000 | Remeasure- ments CU'000 | IFRS 15 carrying amount 1 January 2015 CU'000 | Retained earnings effect 1 January 2015 CU'000 |
|-----------------------------|---------------|----------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| | Notes | | | | | |
| Trade and other receivables | (iv) | 8,243 | (1,897) | - | 6,346 | - |
| Other current assets | (i) | - | - | 79 | 79 | - |
| Contract assets | (iv) | - | 1,897 | - | 1,897 | - |
| Contract liabilities | (i),(ii),(iv) | - | 855 | 79 | 934 | - |
| Deferred revenue | (ii) | 490 | (450) | (40) | - | 40 |
| Trade and other payables | (iv) | 12,930 | (205) | - | 12,725 | - |
| Provisions | (iv) | 730 | (200) | - | 530 | - |

| | | 31 Dec 2015 CU'000 | CU'000 | CU'000 | 1 January 2016 CU'000 | 1 January 2016 CU'000 |
|-----------------------------|---------------|-----------------------|---------|--------|--------------------------|--------------------------|
| Trade and other receivables | (iv) | 12,184 | (2,597) | - | 9,587 | - |
| Other current assets | (i) | - | - | 38 | 38 | - |
| Contract assets | (iii), (iv) | - | 2,597 | 520 | 3,117 | 520 |
| Contract liabilities | (i),(ii),(iv) | - | 1,722 | 38 | 1,760 | - |
| Deferred revenue | (ii),(iv) | 570 | (536) | (34) | - | 34 |
| Trade and other payables | (iv) | 12,477 | (989) | - | 11,488 | - |
| Provisions | (iv) | 1,240 | (197) | - | 1,043 | - |

IFRS 15 Revenue from contracts with customers**Objectives of disclosures**

IFRS15(110)

14. Users of the financial statements should be given sufficient information to understand the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows arising from contracts with customers. To achieve this, entities must provide qualitative and quantitative information about their contracts with customers, significant judgement made in applying IFRS 15 and any assets recognised from the costs to obtain or fulfil a contract with customers.

Disaggregation of revenueIFRS15(114),
(B87)-(B89)

15. Entities must disaggregate revenue from contracts with customers into categories that depict how the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows are affected by economic factors. It will depend on the specific circumstances of each entity as to how much detail is disclosed. VALUE IFRS Plc has determined that a disaggregation of revenue using existing segments and the timing of the transfer of goods or services (at a point in time vs over time) is adequate for its circumstances. However, this is a judgement and will not necessarily be appropriate for other entities.

16. Other categories that could be used as basis for disaggregation include:

- (l) type of good or service (eg major product lines)
- (m) geographical regions
- (n) market or type of customer
- (o) type of contract (eg fixed price vs time- and-materials contracts)
- (p) contract duration (short-term vs long-term contracts, or
- (q) sales channels (directly to customers vs wholesale)

IFRS15(115)

17. When selecting categories for the disaggregation of revenue entities should also consider how their revenue is presented for other purposes, eg in earnings releases, annual reports or investors presentation and what information is regularly reviewed by the chief operating decision makers. Where revenue is disaggregated on a basis other than reportable segments, the entity must disclose sufficient information so users of their financial statements can understand the relationship between the disaggregated revenue and the revenue information that is disclosed for each reportable segment.

Disclosure of comparative information and transition requirements

IFRS15(C1)

18. Entities must apply the revenue standard in the first interim period within annual reporting periods beginning on or after 1 January 2018, following the decision by the IASB in July 2015 to defer the application date by one year. Earlier adoption is permitted under IFRS, but will ultimately depend on the rules in the local jurisdiction of each reporting entity. VALUE IFRS Plc has adopted the standard from 1 January 2016 (date of initial application).

IFRS15(C3)

19. In the first year of applying IFRS 15, an entity has two options:

- (r) It can apply the standard retrospectively to each prior reporting period presented (full retrospective method, with restatement of comparatives and third balance sheet where opening balances are affected) or
- (s) It can apply the standard retrospectively by recognising the cumulative effect of initially applying the standard at the date of initial application in retained earnings (simplified transition method, no restatement of comparatives and third balance sheet required).

IFRS15(C5)

20. An entity that elects to apply the standard using the full retrospective method can apply certain practical expedients:

- (a) For completed contracts, an entity need not restate contracts that begin and end within the same annual reporting period.
- (b) For completed contracts that have variable consideration, an entity can use hindsight and use the transaction price at the date the contract was completed.
- (c) For all reporting periods presented before the date of initial application (1 January 2016 for VALUE IFRS Plc), an entity is not required to disclose the amount of transaction price allocated to the remaining performance obligations and an explanation of when the entity expect to recognise that amount as revenue.

IFRS15(C8)

21. Where the entity has chosen the simplified transition method, it shall apply IFRS 15 retrospectively only to contracts that are not completed at the date of initial application (1 January 2016 for VALUE IFRS Plc).

IFRS 15 Revenue from contracts with customers**Presentation and description of contract assets and contract liabilities**

IFRS15(BC320),(BC321)

22. VALUE IFRS Plc has decided to reclassify contract assets and contract liabilities and present them as a separate line item in the balance sheet. However, contract assets, contract liabilities and receivables do not have to be referred to as such and do not need to be presented separately in the balance sheet, as long as the entity provides sufficient information so users of financial statements can distinguish them from other items.

Disclosures not illustrated: not applicable to VALUE IFRS Plc

23. The following requirements of IFRS 15 are not illustrated in this Appendix:

Initial application

IFRS15(127)-(129),(94)

| Issue not illustrated | Relevant disclosures or reference |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Costs incurred to obtain a contract | For assets recognised, provide disclosures as per IFRS 15 paragraphs 127 and 128. Where no asset is recognised because the period of amortisation is one year or less, disclose that fact. |
| Information about warranties and related obligations | This information is provided in note 8(h) in the main body of this publication. |
| Full retrospective method: practical expedients used (see paragraph 7 above) | Disclose which expedients have been used and, to the extent reasonably possible, provide a qualitative assessment of the estimated effect of applying each expedient. VALUE IFRS Plc has only used the practical expedient of IFRS 15(C5)(c), see illustrative disclosure on page 235. |
| Simplified transition method | Disclose the amount by which each financial statement line item is affected by the adoption of the new rules in the current period and explain the reasons for any significant changes. |

IFRS15(119)(e)

IFRS15(C6)

IFRS15(C8)

Bilaga G: Förkortningar

Förkortningar som används i detta exempel anges nedan.

| | |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ABL | Aktiebolagslagen |
| GAAP | Generally Accepted Accounting Principles |
| IAS | International Accounting Standards ("R" hänvisar till en omarbetad version som ännu inte är obligatorisk) |
| IASB | International Accounting Standards Board |
| IFRIC | Tolkning av IFRS från IFRS Interpretations Committee |
| IFRS | International Financial Reporting Standards ("R" hänvisar till en omarbetad version som ännu inte är obligatorisk) |
| ISA | International standards on auditing (internationell revisionsstandard) |
| ISRE | International standard on review engagements |
| KGE | Kassagenererande enhet |
| RFR | Rekommendationer från Rådet för 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 finansiell rapportering |
| ÅRL | Årsredovisningslagen |

Ett urval av PwC:s publikationer



Illustrative IFRS consolidated financial statements 2016

Detta är det internationella exemplet Illustrative consolidated financial statement. Exemplet innehåller en koncernredovisning med utformning och upplysningar för en IFRS-tillämpare. Exemplet innehåller även illustrativa upplysningar för standarder som ännu inte har trätt ikraft men som kan tillämpas i förtid.

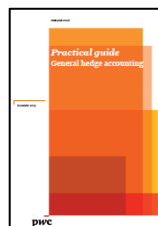
Publikationen kan laddas ned från PwC:s hemsida



Revenue from contracts with customers

Guiden summerar den nya 5-stegsmodellen och går igenom respektive steg mer i detalj. Den tar även upp huvudaspekter i den nya intäktsstandarden samt ger exempel för att illustrera applicering.

Publikationen kan laddas ned från PwC:s hemsida



Practical guide - General hedge accounting

Denna guide beskriver nyheterna kopplat till säkringsredovisning i IFRS 9. Guiden beskriver även vad säkringsredovisning är, de kriterier som ställs för att få tillämpa säkringsredovisning, vad som kan utgöra ett säkringsinstrument respektive säkrad post samt några alternativ till säkringsredovisning.

Guiden kan laddas ned från PwC:s hemsida



Segmentrapportering enligt IFRS 8

IFRS 8 Rörelsesegment anpassar identifiering och redovisning av rörelsesegment till den rapportering som ledningen använder internt för uppföljning av verksamheten. Denna broschyr förklarar de viktigaste kraven i standarden och tar upp vissa praktiska frågor som företag måste ta ställning till när standarden tillämpas för första gången.

Beställs kostnadsfritt från Redovisningsspecialisterna



K3 i praktiken - andra upplagan

Boken ger kompletterande vägledning i den praktiska tolkningen och tillämpningen av K3s regler och principer. Detta sker bl a med ett stort antal praktiska exempel. Strukturen i boken följer helt K3, vilket innebär att den är indelad i kapitel, rubriker och punkter som överensstämmer med K3. För att läsaren ska få en komplett bild av redovisning enligt K3 bör boken läsas tillsammans med det allmänna rådet.

Boken riktar sig till alla som upprättar årsredovisning enligt K3 och alla som ska tolka och bedöma sådana redovisningar.

Boken beställs från Studentlitteratur



Manual of accounting – IFRS 2016

Guide till IFRS med omfattande praktiska instruktioner om hur finansiell information enligt IFRS ska upprättas. Inkluderar ett hundratal praktiska exempel och utdrag från bolagsrapporter samt ett exempel på koncernredovisning. Årets utgåva består av tre delar:

- *Manual of accounting – IFRS 2016 – volume 1*
- *Manual of accounting – IFRS 2016 . volume 2*
- *Illustrative IFRS consolidated financial statements for 2015 year end*

För mer information och beställning se PwC:s hemsida



Illustrative IFRS 15 disclosures December 2016

Exemplet innehåller illustrativa upplysningar för en IFRS-tillämpare som har valt att tillämpa IFRS 15 Revenue from contracts with customers för rapportperioden som avslutas 2016. Exemplet innefattar även kompletterande kommentarer.

Publikationen kan laddas ned från PwC:s hemsida



IFRS 9 Hedging in Practice FAQ

Denna skrift sammanfattar ett antal vanliga frågor inom många olika situationer som alla är kopplade till säkringsredovisning enligt IFRS 9. Frågor och svar har grupperats utifrån ämnesområden. Rekommendation är att läsa FAQ tillsammans med säkringsredovisningskapitlen i IFRS 9 i vår manual (Manual of accounting – IFRS 2016).

Publikationen kan laddas ned från PwC:s hemsida



Kvalitet i delårsrapportering

Denna skrift har tagits fram för att diskutera frågeställningar om kvaliteten i utformningen av en delårsrapport. En genomläsning av aktuella delårsrapporter visar att det finns några områden där relativt många bolag brister i informationsgivningen. Vi redogör för dess områden, samt exemplifierar kvalitetsfrågorna och tar även upp vad undersökningar säger om användares önskemål om innehållet i en delårsrapport.

Beställs kostnadsfritt från Redovisningsspecialisterna



Årsredovisningslagen

En beskrivning av lagens bestämmelser så som de tillämpas från och med 2012. Årsredovisningslagen har under de senaste åren varit föremål för ett antal större och mindre ändringar av olika karaktär. Flertalet ändringar har utgjorts av anpassningar till EU-rätten och av sådana ändringar som är avsedda att medföra förenklingar för företagen. Den ändring som sannolikt får störst genomslag är att gränsen mellan större och mindre företag har ändrats så att betydligt fler företag klassas som mindre. Därigenom kan fler företag tillämpa de förenklingar för mindre företag som lagen innehåller.

Skriften beställs från Studentlitteratur

Koncernredovisning 2016

Exempel enligt IFRS

- IFRS Värde AB

Denna skrift visar ett exempel på en koncernredovisning för det fiktiva, noterade företaget IFRS Värde AB, som tillverkar varor, tillhandahåller tjänster och innehar förvaltningsfastigheter. Koncernredovisningen är upprättad enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), och beaktar de standarder och tolkningar som publicerats till och med 30 september 2016 och som ska tillämpas på finansiella rapporter som börjar 1 januari 2016 eller senare.

I exemplet på koncernredovisning har också beaktats sådana krav, enligt svensk lag, god redovisningssed och börskrav, som ställs på koncernredovisningar som svenska företag upprättar enligt IFRS.

Vi har i år gjort en betydande förändring av vårt exempel på koncernredovisning, då vi omstrukturerat koncernredovisningen och upplysningarna. Finansiella rapporter har varit föremål för viss kritik - de har ansetts vara allt för komplexa och svårlästa och för att fokusera mer på att uppfylla formella krav än på att förmedla information. Detta exempel på koncernredovisning har upprättats i enlighet med trenderna i några av de bästa finansiella rapporterna.

Skriften innehåller också bilagor som visar exempel på finansiella rapporter avseende:

- Alternativ presentationsform för kassaflödesanalys.
- Biologiska tillgångar (inklusive ändringen av IAS 41 *Jord- och skogsbruk* om redovisning av producerande biologiska tillgångar (bearer plants)).
- Tillgångar för olje- och gasexploatering.
- Aktuella och kommande regelförändringar.