



IFRS i Fokus

Upplysningskrav enligt IFRS 16 Leasingavtal
i års- och koncernredovisningen 2019

November 2019

Innehåll

Inledning	3
Upplysningar om övergångseffekt	4
Presentation	7
Upplysningar	8
Nedskrivningsprövning	12
Alternativa nyckeltal (APM)	13
Redovisning i juridisk person	14
Kontaktuppgifter	15

Inledning



IFRS i Fokus riktar sig främst till noterade och icke-noterade aktiebolag som följer IFRS vid upprättande av finansiella rapporter.

I detta nummer av IFRS i Fokus beskriver vi upplysningskraven enligt IFRS 16 Leasingavtal då IFRS 16 innebär ändrade och utökade upplysningskrav jämfört med tidigare leasingstandard. För mer information kring IFRS 16 hänvisar vi till vår tidigare upplaga av IFRS i Fokus från april 2016 samt från mars 2019 för information gällande de olika övergångsmetoderna samt upplysningskrav i delårsrapporter under 2019. Nyhetsbrevet adresserar upplysningar enligt IFRS 16 ur leasetagarens perspektiv där våra exempel på upplysningar baseras på en koncern som har tillämpat den modifierade retroaktiva metoden vid övergången.

Rådet för finansiell rapportering har fastställt i hur och på vilket sätt ett moderföretag som omfattas av en koncernredovisning upprättad enligt IFRS ska tillämpa IFRS 16. Vi berör även effekten av IFRS 16 på moderföretagets finansiella rapportering vid tillämpning av RFR 2.

IFRS 16 Leasingavtal har ersatt den tidigare leasingstandarden IAS 17 inklusive IFRIC 4 samt SIC 27 från och med

räkenskapsår som börjar den 1 januari 2019 eller senare.

IFRS 16 bygger på en ny ansats för leasetagaren, vilken innebär att alla avtal eller delar av avtal vilka uppfyller definitionen av leasingavtal enligt IFRS 16 ska redovisas i rapporten över finansiell ställning. Det finns dock lätttnadsregler vilka kan tillämpas för leasingavtal som uppgår till låga värden (riktmärke mindre än 5 000 USD i nypris för underliggande tillgång) respektive leasingavtal med kortare löptid än 12 månader inklusive beaktandet av eventuella förlängningsklausuler.

Nyttjanderätten (leasingtillgången) ska initialt värderas till anskaffningsvärdet och i följande rapportperioder värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar, justerat för omvärderingar av leasingskulden (såvida nyttjanderätten inte redovisas i till verkligt värde i enlighet med IAS 40 Förvaltningsfastigheter för nyttjanderätter som möter definitionen som förvaltningsfastighet i IAS 40 eller applicerar omvärderingsmodellen i IAS 16 Materiella anläggningstillgångar).

Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av framtida leasingbetalningar diskonterat med en implicit diskonteringsränta (om inte den diskonteringsräntan kan fastställas, ska

den marginella låneräntan användas). Vid efterföljande redovisningstillfällen ska leasingskulden justeras för ränta och utbetalda leasingavgifter, samt förändringar i avtalet, såsom t.ex. förlängningsklausuler.

Leasegivarens redovisning är i allt väsentligt oförändrad gentemot tidigare. Dock bör noteras att reglerna för avtal om vidareuthyrning ("sublease") och sale-and-leaseback-transaktioner förändrats, vilket kan få effekt även för leasegivarens redovisning av leasingavtal.

IFRS 16 anger att syftet med upplysningarna är att leasetagare ska lämna information i noterna som, tillsammans med informationen i rapporten över finansiell ställning, rapporten över resultatet och rapporten över kassaflöden, ge användarna av finansiella rapporter ett underlag i deras bedömning av leasingavtalens effekt på leasetagarens finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden. Standarder innehåller bestämmelser om hur detta mål uppfylls. När företag utformar bolagsspecifika upplysningar är det viktigt att ha standardens syfte i åtanke.

Upplysningar om övergångseffekt



Vid utformningen av upplysningarna i års- och koncernredovisningen behöver företaget beakta hur väsentlig effekt införandet av IFRS 16 har inneburit, vilken information som företaget lämnat i tidigare finansiella rapporter, vilken övergångsmetod som företaget valt att tillämpa samt övriga förhållanden som kan vara viktigt för en användare att förstå. Tänk på att utgå från och beskriv detta utifrån företagets specifika situation. Vägledning till detta återfinns i IAS 8 samt IFRS 16 Bilaga C för information rörande ikraftträdande och övergångsbestämmelser.

Vid övergången till IFRS 16 har företag ett val att välja hur man väljer att tillämpa IFRS 16, antingen den retroaktiva metoden (omräkning av jämförelseåret 2018) eller den modifierade retroaktiva metoden. Majoriteten av företag har valt att tillämpa den modifierade retroaktiva

metoden, varför efterföljande exempel på upplysningar enligt IFRS 16 presenteras utifrån den metoden. Vid den modifierade retroaktiva metoden redovisas jämförelsesiffrorna för 2018 enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper enligt IAS 17. Effekter vid övergången till IFRS 16 redovisas per den 1 januari 2019.

Följande information bör presenteras med vederbörlig hänsyn till väsentlighet:

- Att företaget från och med 1 januari 2019 tillämpar IFRS 16.
- Beskrivning av hur IFRS 16-projektet har genomförts inom företaget samt de skillnader som identifierats.
- En beskrivning av ändringens karaktär, det vill säga de nya redovisningsprinciperna enligt IFRS 16. För företag som tillämpat den modifierade retrospektiva metoden ska upplysning om redovisningsprinciper

enligt IAS 17 finnas kvar då jämförelse siffror inte räknats om. Vidare ska upplysningar enligt IAS 17 presenteras för räkenskapsåret 2018.

- En beskrivning av den övergångsmetod som har tillämpats vid övergången till IFRS 16. Av beskrivningen bör det framgå vad den valda metoden innebär. Det skall vidare ingå en beskrivning av de "praktiska lättnadsregler" som företaget valt att tillämpa i samband med övergången.
- Upplysning om de effekter som IFRS 16 har fått på koncernens tillgångar, skulder och eget kapital, det vill säga en "brygga" som visar öppningsbalansen enligt IFRS 16. Upplysningar kan dock lämnas i textform om så önskas. Nedan följer ett exempel på en "brygga" som presenterar övergången till IFRS 16.

Effekter på tillgångar, skulder och eget kapital, 1 januari 2019

	Ref	Redovisade balansposter 1 januari 2019	Omräkning till IFRS 16	Omräknade balansposter 1 januari 2019
Tillgångar				
Maskiner och inventarier				
Immateriella tillgångar				
Nyttjanderätter				
Finansiella leasingfordringar				
Uppskjutna skattefordringar				
Summa tillgångar				
Eget kapital				
Balanserade vinstmedel				
Långfristiga skulder				
Låneskulder				
Leasingskulder				
Uppskjutna skatteskulder				
Summa långfristiga skulder				
Kortfristiga skulder				
Låneskulder				
Leasingskulder				
Summa kortfristiga skulder				
Summa eget kapital och skulder				
Ref:				
[Beskriv justering A]				
[Beskriv justering B]				
[Beskriv justering C]				

Enligt övergångsbestämmelserna i IFRS 16 ska följande upplysningar presenteras:

- En detaljerad avstämning mellan tidigare lämnad information om framtida minimileaseavgifter för operationella leasingavtal enligt IAS 17 (per 31 december 2018) och den framräknade lease-skulden enligt IFRS 16 (per 1 januari 2019).
- Upplysning om den vägda genomsnittliga marginella låneräntan som använts vid diskonteringen.

Nedanstående tabell illustrerar hur detta kan presenteras.

Avstämning upplysning operationella leasingavtal enligt IAS 17 och redovisad lease-skuld enligt IFRS 16

MSEK

Åtaganden för operationella leasingavtal per 31 december 2018

Finansiella lease-skulder per 31 december 2018

Leasingavtal med kort löptid (avgår då kostnadsförs)

Leasingavtal med mindre värde (avgår då kostnadsförs)

Effekter av förlängningsoptioner

Effekter av uppsägningsoptioner

Effekter av omklassificering [till/från] leasingavtal [beskriv]

Effekter av justering av index eller andra variabla avgifter [beskriv]

Diskonteringseffekt

Redovisad lease-skuld balansräkning 1 januari 2019

Den vägda genomsnittliga marginella låneräntan uppgick till X %.

Presentation



Enligt IFRS 16 punkt 47 får nyttjanderätter redovisas endera separat i rapport över finansiell ställning alternativt inkluderas i samma post som den post där de motsvarande underliggande tillgångarna skulle ha redovisats om de ägdes (undantag för nyttjanderätter som klassificeras som förvaltningsfastighet vilken skall redovisas som förvaltningsfastighet). Motsvarande gäller för leasingskulder, dvs. leasingskulder redovisas endera separat i rapport över finansiell ställning eller inkluderas i annan skuldpost.

I års- och koncernredovisningen ska företag, som väljer att inte redovisa nyttjanderätter och/eller leasingskulder separat, ange vilka poster i rapporten över finansiell ställning som inkluderar dessa nyttjanderätter respektive leasingskulder. Notera vidare att informationen om nyttjanderätter ska lämnas per tillgångsslag, förslagsvis kan samma klassindelning vilken tillämpas för materiella anläggningstillgångar användas.

I koncernens rapport över kassaflöden ska företaget klassificera betalningar hänförliga till amortering av leasingskuldens kapitalbelopp inom finansieringsverksamheten. Utbetalda räntor hänförliga till leasingskulder redovisas på samma sätt övriga räntor redovisas i kassaflödet. Leasingskulder, avgifter för korttidsleasingavtal, avgifter för leasing av tillgångar av lågt värde och variabla leasingavgifter som inte ingår i värderingen av leasingskulden ska klassificeras inom den löpande verksamheten. Leasingskulderna kommer även påverka upplysning om förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten enligt IAS 7 punkt 44A-44E.

Upplysningar

I års- och koncernredovisningen ska upplysningar avseende bolagets leasingavtal lämnas i not eller separat avsnitt (IFRS 16 punkt 52). En leasetagare behöver dock inte upprepa information som redan lämnas på andra ställen i de finansiella rapporterna, förutsatt att information införlivas genom en hänvisning i den enda noten eller det separata avsnittet om leasingavtalen.

Kvantitativa upplysningar

Följande information ska lämnas i not eller separat avsnitt (IFRS 16 punkt 53):

- Avskrivningsbelopp för nyttjanderätter per underliggande tillgångsslag.
- Räntekostnad för leasingskulder.
- Den kostnad som avser korttidsleasingavtal. Denna kostnad behöver inte inkludera kostnader som avser leasingavtal där leasingperioden uppgår till en månad eller mindre.
- Den kostnad som avser leasing av tillgångar av lågt värde. Denna kostnad ska inte inkludera kostnaden som avser korttidsleasingavtal av tillgångar av lågt värde.

- Den kostnad som avser variabla leasingavgifter som inte inkluderas i värderingen av leasingskulder.
- Intäkter från vidareuthyrning av nyttjanderätt.
- Det totala kassautflödet för leasingavtal.
- Justeringar av tillkommande nyttjanderätter.
- Vinster eller förluster från sale and leaseback-transaktioner.
- Det redovisade värdet för nyttjanderätter vid utgången av rapportperioden per underliggande tillgångsslag.

Upplysningarna enligt ovan ska lämnas i tabellformat, men får lämnas i annat format om det anses mer lämpligt. Vidare ska upplysning lämnas om beloppet för åtaganden avseende korttidsleasingavtal (där leasingavgifter redovisas som en kostnad) om portföljen för korttidsleasingavtal som leasetagaren förbundit sig till vid utgången av rapportperioden skiljer sig från den

portfölj för korttidsleasingavtal för vilken upplysning om kostnad lämnats enligt IFRS 16 punkt 53 ovan.

För företag som innehar leasingavtal som uppfyller definitionen av förvaltningsfastigheter ska företaget tillämpa upplysningskraven i IAS 40, detta kan exempelvis gälla tomträtter. I så fall är en leasetagare inte skyldig att lämna samtliga kvantitativa upplysningar ovan för dessa nyttjanderätter. Slutligen ska en leasetagare som värderar nyttjanderätten till omvärderade belopp med tillämpning av IAS 16 ska leasetagaren lämna de upplysningar som krävs i punkt 77 i IAS 16 för dessa nyttjanderätter.

Nedan exempeltabeller visar hur upplysningarna kan presenteras.

Nyttjanderätt	Byggnader (MSEK)	Maskiner (MSEK)	Inventarier (MSEK)	Total (MSEK)
Anskaffningsvärde				
Per 1 januari 2019				
Justeringar av tillkommande nyttjanderätter ¹				
Per 31 december 2019				
Akkumulerade avskrivningar				
Per 1 januari 2019				
Årets avskrivningar ²				
Per 31 december 2019				
Redovisat värde ³				
Per 31 december 2019				

Koncernen leasar ett flertal tillgångar såsom byggnader, maskiner och IT-utrustning. Den genomsnittliga leasingperioden är 5 år (2018: 5 år) ⁴.

Koncernen har en option att köpa en del av maskinerna för det nominella beloppet vid slutet av leasingperioden. Koncernens åtaganden säkerställs genom leasegivarens äganderätt till underliggande tillgångar hållna under leasingavtal.

Uppskattningsvis en femtedel av leasingavtalen för byggnader och maskiner löper ut under det innevarande räkenskapsåret. De utgångna leasingavtalen ersattes av nya leasingavtal för de underliggande tillgångarna. Detta har resulterat i en ökning av nyttjanderätter om ____ MSEK under 2019 ⁵.

En löptidsanalys utav leasingskulder presenteras i not [•].

Belopp redovisade i resultatet ⁶	2019 (MSEK)
Avskrivningar på nyttjanderätter ⁷	
Räntekostnader för leasingskulder ⁸	
Kostnader hänförliga till korttidsleasingavtal ⁹	
Kostnader hänförliga till leasingavtal av lågt värde ¹⁰	
Kostnader hänförliga till variabla leasingavgifter som inte inkluderas i värderingen av leasingskulden ¹¹	
Intäkter från vidareuthyrning av nyttjanderättigheter ¹²	

Den 31 december 2019, har koncernen förpliktelser gällande korttidsleasingavtal om ____ MSEK ¹³.

Det totala kassautflödet för leasingavtal uppgick till ____ MSEK ¹⁴.

Vidare ska företag i års- och koncernredovisningen 2019 presentera en löptidsanalys över bolagets leasingskulder. Löptidsanalysen ska visa en fördelning över leasingskuldernas återstående avtalade löptider enligt vad bolaget bedömer rimligt i enlighet med IFRS 7 punkt 39 samt IFRS 7 B11. Upplýsningen ska även lämnas om eventuella likviditetsrisker kopplat till leasingskulder samt hur dessa hanteras inom bolaget.

Nedan följer ett exempel på löptidsanalys för leasingskulder. Löptidsanalysen ska presenteras med lämpligt antal tidsintervall som är rimliga för koncernens leasingavtal. Vidare ska leasingskulder ingå som en del i löptidsanalysen för koncernens finansiella skulder kopplat till likviditetsrisk.

Alternativt kan löptidsanalysen för leasingskulder endast ingå som en del i löptidsanalysen för koncernens finansiella skulder kopplat till likviditetsrisk, och inte presenteras i en separat tabell. För leasingavtal med långa leasingperioder, till exempel 15-20 år, bör intervallet med förfall senare än fem år delas in i fler intervall. I den enda noten eller det separata avsnittet om leasingavtalen ska hänvisning ske till löptidsanalysen för finansiella skulder.

2019-12-31 (MSEK)	
Löptidsanalys: ¹⁵	
År 1	
År 2	
År 3	
År 4	
År 5	
Senare än 5 år	
Klassificeras som:	
Långfristiga skulder	
Kortfristiga skulder	
Koncernen är inte exponerad för någon väsentlig likviditetsrisk till följd av leasingskulder. Leasingskulder följs upp inom koncernens treasury funktion ¹⁶ .	

Ytterligare kvalitativa och kvantitativa upplysningar

Förutom de upplysningar som krävs enligt IFRS 16 punkterna 53–58 ska en leasetagare lämna ytterligare kvalitativa och kvantitativa upplysningar om sina leasingaktiviteter som är nödvändiga för att uppfylla syftet med upplysningarna (IFRS 16 punkt 59). Denna ytterligare information kan inkludera, men är inte begränsad till, information som hjälper användarna av finansiella rapporter att bedöma:

- Karaktären på leasetagarens leasingaktiviteter (typ av tillgångar som leasas, flexibilitet, avvikelser mot branschpraxis och exponering för andra risker).
- Framtida kassaflöden som leasetagaren potentiellt kan exponeras för som inte återspeglas i värderingen av leasingskulden. Dessa inkluderar exponering hänförlig till:
 - variabla leasingavgifter (som beskrivs i punkt B49),
 - möjligheter till förlängningar och möjligheter till uppsägning (som beskrivs i punkt B50),
 - restvärdesgarantier (som beskrivs i punkt B51), och
 - leasingavtal som ännu inte påbörjats men som leasetagaren är förbunden till.
- Begränsningar eller villkor som följer av leasingavtal (exempelvis kovenanter).
- Sale and leaseback-transaktioner.

I illustrativa exempel till IFRS 16 finns exempeltabeller för hur exponering mot framtida kassaflöden som inte återspeglas i värderingen av leasingkulden kan presenteras avseende variabla leasingavgifter samt förlängnings- och uppsägningsoptioner. I upplysningarna om de variabla leasingavgifterna bör det framgå omfattningen av den variabla leasingavgiften i förhållande till fasta leasingavgifter, viktiga variabler som ligger till grund för den variabla delen av avgiften och hur eventuella förändringar i dessa variabler kommer att få för effekt på framtida kassaflöden samt andra operationella och finansiella effekter till följd av det rörliga variablerna, se exempel på upplysningar nedan.

Vissa av koncernens lokalhyresavtal innehåller en variabel leasingavgift som styrs av försäljningen i varje butik under ett leasingavtal. Variabla leasingvillkor används för att koppla leasingavgiften till butikernas kassaflöde och reducera de fasta avgifterna. Uppdelningen av leasingavgiften för dessa butiker fördelas enligt nedan ¹⁷.

	2019 (MSEK)
Fasta avgifter	
Variabla leasingavgifter	
Totala leasingavgifter	

Sammanlagt uppgår variabla leasingavgifter till __% av koncernens totala leasingavgifter. Koncernen bedömer att denna fördelning kommer vara konstant över kommande år. De variabla leasingavgifterna baseras på försäljningen och följaktligen av den ekonomiska utvecklingen över de kommande åren. Beaktat den förväntade utvecklingen av försäljningen över de kommande __ åren, förväntas de variabla leasingavgifterna stå för en liknande andel av butiksförsäljningen kommande år ¹⁸.

En leasetagare som redovisar leasingavgifter för korttidsleasingavtal eller leasing av tillgångar av lågt värde i enlighet med lätttnadsregeln i IFRS 16 punkt 6 ska lämna upplysningar om detta (IFRS 16 punkt 60).

Upplysningar som behandlar uppskattningar och bedömningar (enligt IAS 1) ska kompletteras med eventuella uppskattningar och bedömningar vid tillämpning av IFRS 16, baserat på vad som är väsentligt för det enskilda företaget. Exempel på detta rör exempelvis fastställande av leasingperioder, kriterier för att bedöma vilka avtal som uppfyller definitionen av ett leasingavtal och diskonteringsränta.

Nedskrivningsprövning



Vi vill även uppmärksamma att det kommer finnas krav på nedskrivningsprövning av nyttjanderätter som redovisas i rapport över finansiell ställning. Nyttjanderätter omfattas enligt IFRS 16 punkt 33 av reglerna för nedskrivningsprövning enligt IAS 36. Enligt IAS 36 ska ett företag bedöma om indikation på nedskrivning föreligger, om så är fallet ska företaget beräkna tillgångens återvinningsvärde. Även om inget nedskrivningsbehov bedöms föreligga kommer leasingstillgångarna bli föremål för nedskrivningsprövning av immateriella tillgångar med obestämbar livslängd, exempelvis goodwill eller varumärke, inom ramen för den kassagenererande enheten i enlighet med IAS 36.

I och med att operationell leasing under den tidigare standarden IAS 17 hölls "off-balance" fanns ingen tillgång upptagen som varit föremål för nedskrivningsprövning enligt IAS 36 för operationella leasingavtal. Detta kan främst få effekt vid omstruktureringar där inte längre hyreskontrakt som utgör förlustkontrakt ingår i omstruktureringsreserven, utan hanteras som en nedskrivning i koncernen. Även om införandet av IFRS 16 i redovisningen inte i sig påverkar kassaflöden (utflödet i form av leasingavgift är samma före och efter IFRS 16), kan den nya standarden medföra en ökad komplexitet i modellen för nedskrivningsprövningen och även påverka utfallet av denna. Exempel på detta kan exempelvis vara att det fria kassaflödet ökar till följd av att leasingbetalningar till viss del exkluderas ur EBITDA, bokfört värde per kassagenererande enhet ökar genom att nyttjanderätterna läggs till samt att skulderna ökar vilket i sin tur kan påverka diskonteringsräntan (WACC).

Frågeställningar att beakta i samband med nedskrivningsprövning rör bland annat:

- Huruvida nyttjanderätterna ska provas för nedskrivning separat eller ingå i nedskrivningsprövningen för den kassagenererande enhet till vilken nyttjanderätterna hör.
- Hur leasingkulden behandlas vid fastställande av redovisat värde respektive återvinningsvärde. Återvinningsvärdet beräknas enligt IAS 36 som det högre av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjande värde.
- Vilka kassaflöden avseende leasingavtalet ska ingå och under vilken period.
- Fastställandet av diskonteringsränta.
- Frågor kopplade till reinvestering i leasingavtal, likt hantering av investeringar (capex) för materiella anläggningstillgångar.

Alternativa nyckeltal (APM)



Vi vill påminna om ESMAs riktlinjer för alternativa nyckeltal (så kallade "APM"). Redovisning av nyttjanderätter och leasingskulder i rapporten över finansiell ställning liksom räntekostnader och avskrivningar i resultaträkningen kommer att påverka nyckeltalen i mer eller mindre omfattning. Om företaget till följd av IFRS 16 (eller av annan anledning) ändrar definitionen, adderar eller tar bort ett APM föranleder detta särskilda upplysningar.

Exempelvis: Ett företag har valt att tillämpa den förenklade metoden vid övergången till IFRS 16. I syfte att få jämförbarhet mellan kvartalen har vi förstått att vissa företag vill visa hur Q1 2019 hade sett ut om IAS 17 fortfarande hade tillämpats. De resultatmått eller andra mått/nyckeltal som företaget räknar fram utgör APM och särskilda upplysningar ska lämnas. Sådana omräkningar bör tillämpas med försiktighet.

För mer detaljerad information kring APM hänvisar vi till ESMAs riktlinjer om alternativa nyckeltal.

Redovisning i juridisk person



Rådet för Finansiell Rapportering har infört en möjlighet till undantag avseende IFRS 16 i RFR 2. Detta grundar sig på samma skattemässiga förhållanden som föranledde det nuvarande undantaget från IAS 17 i RFR 2 för finansiella leasingavtal. Samtliga leasingavtal får redovisas som enbart kostnader i juridisk person på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning. Bestämmelserna i RFR 2 har utformats för de företag som väljer att tillämpa undantaget.

Standarden ska tillämpas i juridisk person från och med samma tidpunkt som i koncernredovisningen, det vill säga från 1 januari 2019.

-
1. IFRS 16:53(h)
 2. IFRS 16:53(a)
 3. IFRS 16:53(j)
 4. IFRS 16:59(a)
 5. IFRS 16:53(h)
 6. IFRS 16:54
 7. IFRS 16:53(a)
 8. IFRS 16:53(b)
 9. IFRS 16:53(c)
 10. IFRS 16:53(d)
 11. IFRS 16:53(e)
 12. IFRS 16:53(f)
 13. IFRS 16:55
 14. IFRS 16:53(g)
 15. IFRS 16:58; IFRS 7:39(a); IFRS 16:BC221
 16. IFRS 7:39(c)
 17. IFRS 16:59(b); IFRS 16:B49
 18. IFRS 16:59(b)(i); IFRS 16:B49

Kontaktuppgifter

Om du är intresserad av att diskutera nyheter presenterade i detta nummer av IFRS i fokus eller andra redovisningsfrågor, kontakta gärna någon av våra redovisningsspecialister.



Fredrik Walméus
fwalmeus@deloitte.se
0733-97 24 80



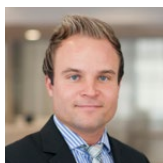
Hedvig Jonzon
hjonzon@deloitte.se
0700-80 24 95



Therese Hagström
thagstrom@deloitte.se
0700-80 23 35



Sofia Schön
sschon@deloitte.se
0733-97 12 95



Joachim Mårtensson
jmartensson@deloitte.se
0768-47 24 15



Josefin Helgegren
hellegren@deloitte.se
0700-80 21 47



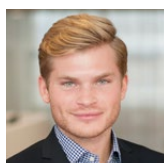
Marie Dunsö
mdunso@deloitte.se
0700-80 22 07



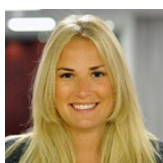
Sven-Arne Nilsson
sanilsson@deloitte.se
0733-97 61 56



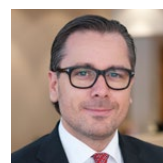
Henrik Persson
hpersson@deloitte.se
0700-80 33 46



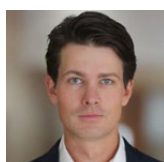
Simon Eklund
seklund@deloitte.se
0700-80 30 37



Hanna Kajbjer Gustafsson
hkajbjer.gustafsson@deloitte.se
0700-80 25 29



Sebastian Suneson
ssuneson@deloitte.se
0700-80 31 47



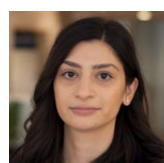
Patrik Lundberg
plundberg@deloitte.se
0700-80 27 29



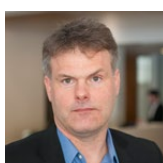
Roger Sandin
rsandin@deloitte.se
0700-80 30 73



René Wästerlund
rwasterlund@deloitte.se
0700-80 28 43



Kristina Dimitropoulou
kdimitropoulou@deloitte.se
0700-80 30 92



Michael Thorstensson
mthorstensson@deloitte.se
0700-80 41 48



Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte is a leading global provider of audit and assurance, consulting, financial advisory, risk advisory, tax and related services. Our network of member firms in more than 150 countries and territories serves four out of five Fortune Global 500® companies. Learn how Deloitte's approximately 312,000 people make an impact that matters at www.deloitte.com.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms or their related entities (collectively, the "Deloitte network") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.