

# Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i 1000-tal kronor

	Not	2009	2008
Försäljningsintäkter	4	1 216 350	1 285 951
Kostnader för sålda tjänster	7	-949 415	-986 303
<b>Bruttovinst</b>		<b>266 935</b>	<b>299 648</b>
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	7, 8	-52 066	-52 119
Administrationskostnader	7	-201 100	-194 751
Forsknings- och utvecklingskostnader	7	-46 122	-44 817
Resultatandel i intressebolag	17	13 123	8 465
Övriga rörelseintäkter	5, 6	15 823	2 848
Övriga rörelsekostnader	5, 6	-26 582	-6 545
<b>Rörelseresultat</b>	4-9	<b>-29 989</b>	<b>12 729</b>
Finansiella intäkter	10, 12	4 805	7 415
Finansiella kostnader	10, 12	-24 582	-19 448
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-49 766</b>	<b>696</b>
Inkomstskatt	11	14 568	446
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-35 198</b>	<b>1 142</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Omräkningsdifferenser av utländska dotterbolag		-22 501	60 200
Kassafördessäkringar		-4 936	-462
Inkomstskatt på poster redovisade som övrigt totalresultat		1 298	121
<b>Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt</b>		<b>-26 139</b>	<b>59 859</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>		<b>-61 337</b>	<b>61 001</b>
<b>Årets resultat hänförligt till</b>			
Moderbolagets aktieägare		-35 198	-395
Minoritetsintresse		-	1 537
<b>Summa totalresultat hänförligt till</b>			
Moderbolagets aktieägare		-61 315	58 526
Minoritetsintresse		-22	2 475
<b>Resultat per aktie räknat på resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare under året (SEK)</b>			
- Före utspädning	13	-4,28	-0,05
- Efter utspädning	13	-4,28	-0,05

# Koncernens rapport över finansiell position

Belopp i 1000-tal kronor

	Not	2009	2008
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	15	527 811	503 740
Immateriella tillgångar	16	387 510	419 358
Innehav i intressebolag	17	30 701	22 064
Uppskjutna skattefordringar	30	93 561	63 987
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	18, 22	17 694	15 344
Derivatinstrument	18, 20, 22	2 325	55
Kundfordringar och andra fordringar	18, 21	3 531	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 063 133</b>	<b>1 024 548</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	23	17 958	28 817
Kundfordringar och andra fordringar	18, 21	296 299	309 156
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	18, 22	590	-
Derivatinstrument	18, 20, 22	716	516
Likvida medel	18, 24	74 661	147 713
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>390 224</b>	<b>486 202</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 453 357</b>	<b>1 510 750</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
<i>Kapital och reserver som kan hänföras till moderbolagets aktieägare</i>			
Aktiekapital	25	8 219	8 219
Övrigt tillskjutet kapital	25	225 272	225 272
Andra reserver	27	22 872	48 989
Balanserad vinst	26	284 568	327 985
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>540 931</b>	<b>610 465</b>
<b>Minoritetsintresse</b>		<b>298</b>	<b>320</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>541 229</b>	<b>610 785</b>
<b>SKULDER</b>			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Upplåning	18, 29	284 536	350 520
Derivatinstrument	18, 20, 22	78	1 209
Uppskjutna skatteskulder	30	33 955	34 329
Pensionsförpliktelser	31	7 489	7 790
Övriga avsättningar	32	128 364	84 476
Leverantörsskulder och andra skulder	28	11 381	9 138
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>465 803</b>	<b>487 462</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder och andra skulder	28	334 703	357 512
Aktuella skatteskulder		14 515	5 644
Upplåning	18, 29	85 353	37 742
Derivatinstrument	18, 20, 22	3 939	2 432
Övriga avsättningar	32	7 815	9 173
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>446 325</b>	<b>412 503</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>912 128</b>	<b>899 965</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 453 357</b>	<b>1 510 750</b>

# FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i 1000-tal kronor

	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Andra reserver	Balanserad vinst	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Minoritets- intresse	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per den 1 januari 2008</b>	<b>8 219</b>	<b>225 959</b>	<b>-9 932</b>	<b>344 130</b>	<b>568 376</b>	<b>3 457</b>	<b>571 833</b>
Summa totalresultat för perioden			58 921	-395	58 526	2 475	61 001
Omföring inom eget kapital		-687		687	0		0
Utdelning				-16 437	-16 437		-16 437
Förvärv av minoritet					0	-5 612	-5 612
<b>Utgående balans per den 31 december 2008</b>	<b>8 219</b>	<b>225 272</b>	<b>48 989</b>	<b>327 985</b>	<b>610 465</b>	<b>320</b>	<b>610 785</b>
<b>Ingående balans per den 1 januari 2009</b>	<b>8 219</b>	<b>225 272</b>	<b>48 989</b>	<b>327 985</b>	<b>610 465</b>	<b>320</b>	<b>610 785</b>
Summa totalresultat för perioden			-26 117	-35 198	-61 315	-22	-61 337
Utdelning				-8 219	-8 219		-8 219
<b>Utgående balans per den 31 december 2009</b>	<b>8 219</b>	<b>225 272</b>	<b>22 872</b>	<b>284 568</b>	<b>540 931</b>	<b>298</b>	<b>541 229</b>

# Koncernens rapport över kassaflöde

Belopp i 1000-tal kronor

	Not	2009	2008
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat		-29 989	12 729
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	33	93 245	60 942
		<b>63 256</b>	<b>73 671</b>
Erhållen ränta		718	5 406
Erlagd ränta		-22 085	-18 458
Betald inkomstskatt		-3 143	1 204
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</b>		<b>38 746</b>	<b>61 823</b>
Förändring i rörelsekapital			
– Omsättningstillgångar		-29 644	-24 929
– Övriga kortfristiga skulder		12 341	-7 459
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>21 443</b>	<b>29 435</b>
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av dotterbolag		-	-6 045
Försäljning av dotterbolag och andra affärsenheter	36	-10 388	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-4 335	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	15	-77 742	-95 528
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	15	654	4 165
Förvärv av immateriella tillgångar	16	-1 032	-1 696
Utdelning från intressebolag	17	2 485	744
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-90 358</b>	<b>-98 360</b>
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>			
Upptagna lån	29	30 419	166 048
Amortering av lån	29	-24 043	-119 368
Utdelning	14	-8 219	-16 437
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-1 843</b>	<b>30 243</b>
Minskning av likvida medel		-70 758	-38 682
Likvida medel vid årets början		147 713	176 873
Omräkningsdifferens		-2 294	9 522
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	24	<b>74 661</b>	<b>147 713</b>

# Moderbolagets resultaträkning

Belopp i 1000-tal kronor

	Not	2009	2008
Försäljningsintäkter	39	11 158	10 798
Kostnader för sålda tjänster		-6 316	-7 911
<b>Bruttovinst</b>		<b>4 842</b>	<b>2 887</b>
Försäljnings- och marknadsföringskostnader		-	-
Administrationskostnader		-35 852	-32 366
Övriga rörelseintäkter		-	770
Övriga rörelsekostnader		-20	-
<b>Rörelseresultat</b>	39-42	<b>-31 030</b>	<b>-28 709</b>
Utdelning från dotterbolag		32 050	-
Ränteintäkter och liknande poster	44	13 593	13 918
Räntekostnader och liknande poster	45	-14 220	-11 065
<b>Resultat före skatt</b>		<b>393</b>	<b>-25 856</b>
Bokslutsdispositioner	46	2 510	4 363
Inkomstskatt	47	7 829	6 955
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>10 732</b>	<b>-14 538</b>

# Moderbolagets balansräkning

Belopp i 1000-tal kronor

	Not	2009	2008
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Materiella anläggningstillgångar	48		
– Inventarier och verktyg		387	704
Finansiella anläggningstillgångar	49		
– Uppskjutna skattefordringar		2 814	2 574
– Aktier i dotterbolag		812 512	779 119
– Fordringar hos koncernföretag		266 866	221 362
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	49	13 052	12 148
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 095 631</b>	<b>1 015 907</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Lager och handelsvaror		417	508
Kundfordringar och andra fordringar		89	1 635
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		590	-
Derivatinstrument	57	-	15
Fordringar hos koncernföretag		46 767	36 461
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50	1 013	1 515
Likvida medel		49 339	84 119
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>98 215</b>	<b>124 253</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 193 846</b>	<b>1 140 160</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital		8 219	8 219
Bundna reserver		225 272	225 272
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>233 491</b>	<b>233 491</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fria reserver		612 562	605 839
Årets resultat		10 732	-14 538
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>623 294</b>	<b>591 301</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>856 785</b>	<b>824 792</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	52	-	<b>2 510</b>
<b>SKULDER</b>			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	53	144 398	201 915
Uppskjutna skatteskulder		-	4
Skulder till koncernföretag		28 106	38 106
Övriga skulder		10 042	9 138
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>182 546</b>	<b>249 163</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till koncernföretag		84 494	31 469
Leverantörsskulder		1 812	2 563
Skulder till kreditinstitut	53	57 484	19 250
Skatteskulder		2 554	-
Derivatinstrument	57	35	-
Övriga skulder		958	1 484
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54	7 178	8 929
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>154 515</b>	<b>63 695</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>337 061</b>	<b>312 858</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1 193 846</b>	<b>1 140 160</b>

# FÖRÄNDRINGAR I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

Belopp i 1000-tal kronor

	Aktiekapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per den 1 januari 2008</b>	<b>8 219</b>	<b>225 272</b>	<b>599 596</b>	<b>833 087</b>
Erhållet koncernbidrag			31 500	31 500
Skatteeffekt av koncernbidrag			-8 820	-8 820
Utdelning			-16 437	-16 437
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			-14 538	-14 538
<b>Utgående balans per den 31 december 2008</b>	<b>8 219</b>	<b>225 272</b>	<b>591 301</b>	<b>824 792</b>
<b>Ingående balans per den 1 januari 2009</b>	<b>8 219</b>	<b>225 272</b>	<b>591 301</b>	<b>824 792</b>
Erhållet koncernbidrag			40 000	40 000
Skatteeffekt av koncernbidrag			-10 520	-10 520
Utdelning			-8 219	-8 219
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			10 732	10 732
<b>Utgående balans per den 31 december 2009</b>	<b>8 219</b>	<b>225 272</b>	<b>623 294</b>	<b>856 785</b>

# Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i 1000-tal kronor

	Not	2009	2008
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>			
Rörelseresultat		-31 030	-28 709
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	59	317	-434
		<b>-30 713</b>	<b>-29 143</b>
Erhållen ränta		10 572	6 738
Erhållen utdelning		32 050	-
Erlagd ränta		-12 465	-8 553
Betald inkomstskatt		12	9 652
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</b>		<b>-544</b>	<b>-21 306</b>
Förändring i rörelsekapital			
– Omsättningstillgångar		-635	-269
– Övriga kortfristiga skulder		51 431	-11 201
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>50 252</b>	<b>-32 776</b>
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>			
Investering i dotterbolag		-	-
Försäljning av dotterbolag		1 000	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	1 576
Lån till dotterbolag	49	-92 986	-31 150
Avyttring av övriga finansiella tillgångar		2 645	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	58	-	-182
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-89 341</b>	<b>-29 756</b>
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>			
Amortering av lån		-18 972	-25 213
Upptagna lån		-	59 865
Utbetald utdelning		-8 219	-16 437
Erhållet koncernbidrag		31 500	37 226
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>4 309</b>	<b>55 441</b>
Minskning av likvida medel		-34 780	-7 091
Likvida medel vid årets början		84 119	91 210
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>49 339</b>	<b>84 119</b>



## NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

Belopp i 1 000-tal kronor om inte annat anges

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

#### 1.1 GRUND FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Koncernredovisningen för Studsvikkoncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1.2 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar omvärderingar av byggnader och mark, finansiella tillgångar som kan säljas samt finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 3.

#### Standarder, ändringar och tolkningar som trätt i kraft och tillämpas av koncernen

- IFRS 7 (ändring), Finansiella instrument – Upplysningar (gäller från den 1 januari 2009). Ändringen kräver utökade upplysningar om värdering till verkligt värde och likviditetsrisk. I synnerhet kräver ändringen upplysning om värdering till verkligt värde per nivå i en värderingshierarki. Eftersom denna ändring endast medför ytterligare upplysningar, har den ingen påverkan på resultat per aktie.
- IAS 1 (omarbetad), Utformning av finansiella rapporter (gäller från den 1 januari 2009). Den omarbetade standarden förbjuder presentation av intäkts- och kostnadsposter (dvs förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med aktieägare) i rapporten över förändringar i eget kapital, utan kräver att "förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med aktieägare" redovisas skilt från förändringar i eget kapital som avser transaktioner med aktieägare i en rapport över totalresultat. Koncernen presenterar därför alla ägarrelaterade förändringar i eget kapital i rapporten koncernens förändringar i eget kapital, medan alla förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med aktieägare redovisas i koncernens rapport över totalresultat. Jämförande information har räknats om så att den överensstämmer med den omarbetade standarden. Eftersom denna ändring av redovisningsprincip endast påverkar presentationen har den ingen inverkan på resultat per aktie.
- Koncernen aktiverar lånekostnader som är direkt hänförliga till inköp, konstruktion eller produktion av en tillgång som det tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för användning eller försäljning, som en del av anskaffningsvärdet för tillgången, i de fall den första tidpunkten för aktivering är den 1 januari 2009 eller senare. Denna ändring av redovisningsprincip är en följd av tillämpning av övergångsbestämmelserna i IAS 23, Lånekostnader (2007). Jämförande information har därmed inte räknats om. Ändringen av redovisningsprincip har ingen väsentlig inverkan på resultat per aktie. Koncernen aktiverar under 2008 och 2009 lånekostnader hänförliga till investering i den nya avfallsanläggningen i Storbritannien.

#### Standarder, ändringar och tolkningar som trätt i kraft, men som inte är relevanta för koncernen

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

- IFRS 2, Aktierelaterade ersättningar.

#### Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av koncernen

Följande nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder har publicerats och är obligatoriska för koncernens redovisning för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2010 eller senare, men har inte tillämpats i förtid av koncernen.

- IAS 27 (ändring), Koncernredovisning och separata finansiella rapporter (gäller från den 1 juli 2009). Den omarbetade standarden kräver att effekterna av alla transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande redovisas i eget kapital om de inte medför någon ändring i det bestämmande inflytandet och dessa transaktioner ger inte längre upphov till goodwill eller vinster och förluster. Standarden anger också att när ett moderbolag mister det bestämmande inflytandet ska eventuell kvarvarande andel omvärderas till verkligt värde och en vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen. Koncernen kommer att tillämpa IAS 27 (ändring) framåttriktat för transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande från den 1 januari 2010.
- IFRS 3 (omarbetad), Rörelseförvärv (gäller från den 1 juli 2009). Den omarbetade standarden fortsätter att föreskriva att förvärvsmetoden tillämpas för rörelseförvärv men med några väsentliga ändringar. Exempelvis redovisas alla betalningar för att köpa en verksamhet till verkligt värde på förvärvsdagen, medan efterföljande villkorade betalningar klassificeras som skulder som därefter omvärderas via resultaträkningen. Innehav utan bestämmande inflytande i den förvärvade rörelsen kan valfritt för varje förvärv värderas antingen till verkligt värde eller till den proportionella andel av den förvärvade rörelsens nettotillgångar, som innehas av innehavare utan bestämmande inflytande. Alla transaktionskostnader avseende förvärv ska kostnadsföras. Koncernen kommer att tillämpa IFRS 3 (omarbetad) framåttriktat för alla rörelseförvärv från den 1 januari 2010.
- IAS 38 (ändring), Immateriella tillgångar. Ändringen är en del av IASB:s årliga förbättringsprojekt som publicerades i april 2009 och koncernen kommer att tillämpa IAS 38 (ändring) från samma tidpunkt som IFRS 3 (omarbetad) tillämpas. Ändringen ger förtydliganden vid värdering till verkligt värde av en immateriell tillgång som förvärvats i ett rörelseförvärv. Enligt ändringen får immateriella tillgångar grupperas och behandlas som en tillgång om tillgångarna har liknande nyttjandeperioder. Ändringen kommer inte att ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.
- IFRS 5 (ändring), Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Ändringen är en del av IASB:s årliga förbättringsprojekt som publicerades i april 2009. Ändringen klargör att IFRS 5 specificerar de upplysningskrav som finns för anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) som klassificerats som anläggningstillgångar som innehas för försäljning eller avvecklade verksamheter. Den klargör också att det allmänna kravet i IAS 1 fortfarande gäller, särskilt punkt 15 (att ge en rättvisande bild) och punkt 125 (källor till osäkerhet i uppskattningar). Koncernen kommer att tillämpa IFRS 5 (ändring) från den 1 januari 2010. Den förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.
- IAS 1 (ändring), Utformning av finansiella rapporter. Ändringen är en del av IASB:s årliga förbättringsprojekt som publicerades i april 2009. Ändringen klargör att den potentiella regleringen av en skuld genom emission av aktier inte är relevant för dess klassificering som kort- eller långfristig. Genom en förändring i definitionen av kortfristig skuld, tillåter ändringen att en skuld klassificeras som långfristig (under förutsättning att företaget har en ovillkorlig rätt att skjuta upp regleringen genom överföring av kontanta medel eller andra tillgångar under minst 12 månader efter räkenskapsårets slut) trots att motparten när som helst kan kräva reglering med aktier. Koncernen kommer att tillämpa IAS 1 (ändring) från den 1 januari 2010. Den förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

#### Tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte är relevanta för koncernen

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

- IFRS 2 (ändring), Group cash-settled and share based payment transactions. Ändringen medför att IFRIC 8, Tillämpningsområde för IFRS 2, och IFRIC 11, IFRS 2 – Transaktioner med egna aktier, även koncerninterna, inarbetas i standarden. Den tidigare vägledningen i IFRIC 11 kompletteras dessutom beträffande klassificering av koncerninterna transaktioner, vilket inte behandlas i tolkningen. Denna nya vägledning väntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

- IFRIC 17, Distribution of non-cash assets to owners (gäller för räkenskapsår som börjar den 1 juli 2009 eller senare). Tolkningen är en del av IASB:s årliga förbättringsprojekt som publicerades i april 2009. Denna tolkning ger vägledning om redovisning av överenskommelser enligt vilka ett företag delar ut saktillgångar till aktieägarna. En ändring har också gjorts i IFRS 5 där det krävs att tillgångarna klassificeras som innehav för utdelning endast om de är tillgängliga för utdelning i sitt nuvarande skick och utdelningen är mycket sannolik. Koncernen kommer att tillämpa IFRIC 17 från den 1 januari 2010, men den förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

## 1.2 MODERBOLAGET

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) och rekommendationen från Rådet för finansiell rapportering, RFR 2.2, Redovisning för juridiska personer. RFR 2.2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som ska göras från IFRS. Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De huvudsakliga avvikelserna mellan redovisningsprinciper tillämpade för koncern och moderbolag är:

### Aktier och andelar i dotterbolag

Investeringar i dotterbolag redovisas till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde. Bedömningar görs om bokfört värde motsvarar verkligt värde och det bokförda värdet skrivs ned om värdeminskningen bedöms vara permanent.

### Intäkter

Moderbolagets intäkter inkluderar mottagna utdelningar från dotterbolag och andra interna mellanhavanden som elimineras i koncernens räkenskaper.

### Leasing

Samtliga leasingavtal, oavsett om de är finansiella eller operationella, redovisas som hyresavtal (operationella leasingavtal).

### Pensioner

Pensionsåtaganden avser avgiftsbestämda planer och täcks av försäkringslösningar.

### Skatter

I moderbolagets balansräkning redovisas de ackumulerade värdena av överavskrivningar och andra obeskattade reserver i posten obeskattade reserver utan avdrag för den uppskjutna skatten. I moderbolagets resultaträkning redovisas förändringar av de obeskattade reserverna på en separat rad. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

### Koncernbidrag och aktieägartillskott för juridiska personer

Bolaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med uttalanden från UFR 2. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras. Koncernbidrag redovisas enligt ekonomisk innebörd. Det innebär att koncernbidrag som lämnats i syfte att minimera koncernens totala skatt redovisas direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för dess aktuella skatteeffekt.

## 1.3 KONCERNREDOVISNING

### Dotterbolag

Dotterbolag är alla de företag där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. Dotterbolag 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.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterbolag. Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade egetkapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsesdagen, plus utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventualförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen, oavsett omfattning på eventuellt minoritetsintresse. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterbolagets tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även orealiserade förluster elimineras,

men eventuella förluster betraktas som en indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

### Transaktioner med minoritetsaktieägare

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

### Intressebolag

Intressebolag är alla de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 procent och 50 procent av rösterna. Innehav i intressebolag redovisas enligt kapitalandelsmetoden och värderas inledningsvis till anskaffningsvärde. Koncernens redovisade värde på innehav i intressebolag inkluderar goodwill som identifieras vid förvärvet, netto efter eventuella nedskrivningar.

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

Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess intressebolag elimineras i förhållande till koncernens innehav i intressebolaget. Även orealiserade förluster elimineras, om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången. Tillämpade redovisningsprinciper i intressebolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer. Utspädningsvinster och -förluster i andelar i intressebolag redovisas i resultaträkningen.

## 1.4 SEGMENTRAPPORTERING

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som står i överensstämmelse med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren har identifierats som verkställande direktören.

## 1.5 OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

### Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljön där respektive företag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

### Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. 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, då vinster/förluster redovisas i eget kapital.

Valutakursvinster och -förluster som hänförs till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posten Andra vinster/förluster – netto i resultaträkningen.

Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder redovisas som en del av verkligt värde-vinster/-förluster. Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder, såsom aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas i resultaträkningen som en del av verkligt värde-vinster/-förluster.

### Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta), som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande.

- Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagkurs.

- Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs.
- Alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

Vid konsolideringen förs valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter och av upplåning och andra valutainstrument som identifierats som säkringar av sådana investeringar, till eget kapital. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i eget kapital till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinsten/-förlusten. 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.

## 1.6 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången, utgifter för nedmontering och återställandekostnader läggs till anskaffningsvärdet och redovisas som en separat komponent.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivningar på andra tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde eller omvärderat belopp ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande.

▪ Byggnader	25–50 år
▪ Maskiner	3–20 år
▪ Inventarier och installationer	3–15 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Andra vinster/förluster – netto i resultaträkningen.

## 1.7 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

### Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterbolagets/intressebolagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterbolag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill på förvärv av intressebolag ingår i värdet på innehav i intressebolag och prövas med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov som en del av värdet på det totala innehavet. Goodwill som redovisas separat testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till goodwillposten. Koncernen fördelar goodwill till samtliga rörelsegrenar i samtliga länder där koncernen bedriver verksamhet.

### Programvara

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstått då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden (i normalfallet 10 år).

Kostnader för utveckling eller underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod.

### Hyresrätter och liknande rättigheter

Hyresrättighet och liknande rättigheter består i huvudsak av kundrelationer och kontrakt. Dokument för att styrka gjorda aktiveringar kan vara affärsplaner, budget samt bolagets bedömning av framtida utfall. För varje post görs individuella bedömningar. Avskrivning påbörjas när tillgången kan börja användas och sker sedan i takt med bedömd nyttjandeperiod.

## 1.8 NEDSKRIVNINGAR AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Tillgångar som har en obestämbart nyttjandeperiod, exempelvis goodwill, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar och goodwill, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

## 1.9 FINANSIELLA TILLGÅNGAR

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

### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

### Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Koncernens lånefordringar och kundfordringar utgörs av kundfordringar och andra fordringar samt likvida medel i balansräkningen (noterna 21 och 24).

### Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifierats som att de kan säljas eller inte har klassificerats i någon av övriga kategorier. De ingår i anläggningstillgångar om ledningen inte har för avsikt att avyttra tillgången inom 12 månader efter balansdagen.

## 1.10 KVITTNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

## 1.11 NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

### a) Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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.

Till de kriterier som koncernen använder för att fastställa om det föreligger objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger hör:

- betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenären,
- ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- koncernen beviljar, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, en eftergift som långgivaren annars inte skulle överväga,
- det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller

- observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en portfölj av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i portföljen, inklusive:

- (i) negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i portföljen, eller
- (ii) inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar inom tillgångarna i portföljen.

Koncernen bedömer först huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning. Nedskrivningen beräknas 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 koncernens resultaträkning. Om ett lån eller en investering som innehas 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.

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 koncernens resultaträkning.

### b) Tillgångar klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas

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. För skuldinstrument använder koncernen de kriterier som återfinns under a) ovan. När det gäller eget kapitalinstrument, som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas, beaktas en betydande eller utdragen nedgång i verkligt värde för ett instrument till en nivå som ligger under dess anskaffningsvärde, som ett bevis på att nedskrivningsbehov föreligger. Om sådant bevis föreligger för finansiella tillgångar som kan säljas, tas den ackumulerade förlusten – beräknad som skillnaden mellan anskaffningsvärdet och aktuellt verkligt värde, med avdrag för eventuella tidigare nedskrivningar som redovisats i resultaträkningen – bort från eget kapital och redovisas i resultaträkningen. Nedskrivningar av eget kapitalinstrument, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen, återförs inte över resultaträkningen. Om emellertid det verkliga värdet för ett skuldebrev som kan säljas ökar och denna ökning objektivt kan hänföras till en händelse efter det att nedskrivningen skedde, återförs nedskrivningen via resultaträkningen.

### 1.12 DERIVATINSTRUMENT OCH SÄKRINGSÅTGÄRDER

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsgdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering beror på om derivatet identifierats som ett säkringsinstrument, och, om så är fallet, karaktären hos den post som säkrats. Koncernen identifierar vissa derivat som antingen:

- säkring av verkligt värde avseende en redovisad tillgång eller skuld eller ett bindande åtagande (verkligt värde-säkring),
- säkring av en särskild risk som är kopplad till en redovisad tillgång eller skuld eller en mycket sannolik prognostiserad transaktion (kassaflödessäkring).

Då transaktionen ingås, dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även koncernens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner är effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument som används för säkringssyften återfinns i not 20. Hela det verkliga värdet på ett derivat som utgör säkringsinstrument klassificeras som anläggningstillgång eller långfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid är längre än 12 månader, och som omsättningstillgång eller kortfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader. Derivatinstrument som innehas för handel klassificeras alltid som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder.

### 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. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultaträkningen i posten Andra vinster/förluster – netto. 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 transaktioner slutligen redovisas i resultaträkningen. När en prognostiserad transaktion inte längre förväntas ske, överförs den ackumulerade vinst eller förlust som redovisats i eget kapital omedelbart till resultaträkningens post Andra vinster/förluster – netto.

### 1.13 VARULAGER

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för färdiga varor och pågående arbeten består av råmaterial, direkt lön, andra direkta kostnader och hänförliga indirekta tillverkningskostnader. Lånekostnader ingår inte. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

### 1.14 KUNDFORDRINGAR

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikhet för att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar (förfallna sedan mer än 30 dagar), betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan. Tillgångens redovisade värde minskas genom användning av ett värdeminskningsskonto och förlusten redovisas i resultaträkningen i posten Försäljningskostnader. När en kundfordran inte kan drivas in skrivs den bort mot värdeminskningsskontot för kundfordringar. Återvinning av belopp som tidigare har skrivits bort krediteras Försäljningskostnader i resultaträkningen.

### 1.15 LIKVIDA MEDEL

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten.

### 1.16 AKTIEKAPITAL

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

### 1.17 LEVERANTÖRSSKULDER

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förefaller inom ett år eller tidigare (eller under normal verksamhetscykel om denna är längre). Om inte, tas de upp som långfristiga skulder. Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

### 1.18 UPPLÅNING

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

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

### 1.19 AKTUELL OCH UPPSKJUTEN INKOMSTSKATT

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. 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.

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

Uppskjuten skatt redovisas i sin helhet, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skattekulden regleras.

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

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterbolag och intressebolag, förutom där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

## 1.20 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

### Pensionsförpliktelser

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

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

Aktuariella vinster och förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period då de uppstår.

Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen, om inte förändringarna i pensionsplanen är villkorade av att de anställda kvarstår i tjänst under en angiven period (intjänandeperioden). I sådana fall fördelas kostnaden avseende tjänstgöring under tidigare perioder linjärt över intjänandeperioden.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

### Ersättningar vid uppsägning

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 avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

### Vinstandels- och bonusplaner

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

## 1.21 AVSÄTTNINGAR

Avsättningar för miljöåterställande åtgärder, framtida avfallskostnader, omstrukturingskostnader och rättsliga krav redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet, och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. 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.

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.

## 1.22 INTÄKTSREDOVISNING

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

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

Koncernen använder metoden successiv vinstavräkning för att fastställa vilket belopp som ska redovisas i en given period. Färdigställandegraden fastställs som nedlagda uppdragsutgifter för utfört arbete på balansdagen i procent av beräknade uppdragsutgifter för varje uppdrag.

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

Koncernen redovisar som skuld alla skulder till beställare av tjänsteuppdrag för pågående uppdrag för vilka fakturerade belopp överstiger uppdragsutgifter och redovisade vinster.

Försäljning av tjänsteuppdrag intäktsredovisas i den redovisningsperiod då tjänsterna utförs genom successiv redovisning baserad på utförda tjänster per balansdagen i proportion till de totala tjänster som ska utföras.

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

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

## 1.23 LEASING

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

Koncernen leasar vissa materiella anläggningstillgångar. Leasingavtal av anläggningstillgångar, där koncernen i allt väsentligt innehar de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet, klassificeras som finansiell leasing. Vid leasingperiodens början redovisas finansiell leasing i balansräkningen till det lägre av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna.

Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiella kostnader för att uppnå en fast räntesats för den redovisade skulden. Motsvarande betalningsförpliktelser, efter avdrag för finansiella kostnader, ingår i balansräkningens poster Långfristig upplåning och Kortfristig upplåning. Räntedelen i de finansiella kostnaderna redovisas i resultaträkningen fördelat över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Anläggningstillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal skrivs av under den kortare perioden av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden.

## 1.24 UTDELNINGAR

Utdelning till moderbolagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderbolagets aktieägare.

## Not 2 Finansiell riskhantering

### 2.1 FINANSIELLA RISKFAKTORER

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk, ränterisk i verkligt värde, ränterisk i kassaflödet och prissrisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Till de finansiella riskerna hör också bolagets förmåga att innehålla de nyckeltal (covenants) som reglerar upplåningen. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för att säkra viss riskexponering.

Riskhanteringen sköts av en central finansavdelning enligt policies som fastställts av styrelsen. Den centrala staben identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

#### Marknadsrisk

##### Prissrisk

Koncernens enskilt största kostnadspost är personalkostnader, som står för 55 (50) procent av de totala kostnaderna. Övriga omkostnader är av varierande natur. Koncernens riskexponering avseende inköp är därför av mindre betydelse.

##### Valutarisk

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende US-dollar (USD), euro (EUR) och brittiska pund (GBP). Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Styrelsen har upprättat policies och riktlinjer för hur valutarisker ska hanteras i koncernen. För att minimera den valutarisk som uppkommer vid affärstransaktioner och vid redovisade tillgångar och skulder, använder företagen olika former av valutaderivat som tecknas med extern bank. Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta.

På koncernnivå klassificeras endast externa valutaderivatkontrakt som säkringar av bruttobeloppet av specifika tillgångar, skulder eller framtida transaktioner.

Om den svenska kronan hade försvagats med 10 procent i förhållande till US-dollar med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat per den 31 december 2009 ha varit MSEK 3,9 (2,2) lägre, till största delen som en följd av att koncernens totala kostnader i USD är något högre än motsvarande intäkter i USD. Det låga kapacitetsutnyttjandet i anläggningarna i USA har dessutom bidragit till förlustsiffror för verksamheten i USA. Eget kapital skulle ha varit MSEK 25,5 (32,3) högre, huvudsakligen till följd av omräkning av koncernens nettoinvesteringar i USA.

Om den svenska kronan hade försvagats med 10 procent i förhållande till euro med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat per den 31 december 2009 ha varit MSEK 6,4 (2,5) högre, till största delen som en följd av positiva nettoresultat i den tyska verksamheten. Eget kapital skulle ha varit MSEK 10,8 (9,4) högre, huvudsakligen till följd av omräkning av koncernens nettoinvesteringar i Tyskland.

Om den svenska kronan hade försvagats med 10 procent i förhållande till brittiska pund med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat per den 31 december 2009 ha varit MSEK -2,6 (0,5) högre, till största delen som en följd av årets rörelseförluster i Storbritannien. Eget kapital skulle ha varit MSEK -0,6 (3,0) högre, huvudsakligen till följd av omräkning av koncernens nettoinvestering i Storbritannien.

#### Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

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

Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Upplåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde. Under 2009 och 2008 fanns inga lån med rörlig ränta. Koncernens kontraktensliga tidpunkter för ränteomförhandling framgår av not 29.

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

Genomförda simuleringar utvisar att effekten på resultatet av en ändring på 0,1 procentenhet skulle vara en maximal ökning respektive minskning med MSEK 0,3 (0,4).

Om räntorna på upplåning i US-dollar per den 31 december 2009 varit 0,5 procentenhet högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade vinsten efter skatt för

räkenskapsåret varit MSEK 0,7 (0,0) lägre/högre, som en effekt av högre/lägre räntekostnader i samband med omförhandling av nya räntebindingstider.

Om räntorna på upplåning i brittiska pund per den 31 december 2009 varit 0,5 procentenhet högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit MSEK 0,3 (0,0) lägre/högre, som en effekt av högre/lägre räntekostnader i samband med omförhandling av nya räntebindingstider.

Om räntorna på upplåning i euro per den 31 december 2009 varit 0,5 procentenhet högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit MSEK 0,4 (0,1) lägre/högre, som en effekt av högre/lägre räntekostnader i samband med omförhandling av nya räntebindingstider.

#### Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på bolagsnivå och koncernnivå. Kreditrisk uppstår genom likvida medel, derivatinstrument och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut samt kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Koncernen använder sig endast av banker med lägst AA-rating för placering av likvida medel. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Individuella risklitter fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen.

De finansiella tillgångarnas kreditkvalitet redovisas i not 19.

#### Likviditetsrisk

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

Ledningen följer också noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv, som består av outnyttjade lånelöften (not 29) och likvida medel (not 24), på basis av förväntade kassaflöden.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder och nettoreglerade derivatinstrument som utgör finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. De belopp som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonterings-effekten är oväsentlig.

	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
<b>Per den 31 december 2009</b>				
Banklån	85 353	164 547	107 154	12 835
Derivatinstrument	3 956	19	42	-
Leverantörsskulder och andra skulder	334 703	590	3 109	7 682
	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
<b>Per den 31 december 2008</b>				
Banklån	37 742	59 631	225 475	65 414
Derivatinstrument	2 432	1 202	7	-
Leverantörsskulder och andra skulder	357 512	646	1 938	6 554

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella derivatinstrument som kommer att regleras brutto, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. De belopp som förfaller inom 12 månader överensstämmer med bokförda belopp, eftersom diskonterings-effekten är oväsentlig.

	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
<b>Per den 31 december 2009</b>				
Valutaterminskontrakt – Kassaflödessäkringar				
– Utflöde	22 317	-	-	-
– Inflöde	229 783	10 033	5 721	118 104
	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
<b>Per den 31 december 2008</b>				
Valutaterminskontrakt – Kassaflödessäkringar				
– Inflöde	36 903	12 415	4 388	-

## 2.2 HANTERING AV KAPITALRISK

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

På samma sätt som andra företag i branschen bedömer koncernen kapitalet på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt eget kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna Kortfristig upplåning och Långfristig upplåning i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Eget kapital beräknas inklusive minoritetsintresse.

	2009	2008
Total upplåning (not 29)	369 889	388 262
Avgår likvida medel (not 24)	-74 661	-147 713
<b>Nettoskuld</b>	<b>295 228</b>	<b>240 549</b>
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>541 229</b>	<b>610 785</b>
Skuldsättningsgrad	55%	39%

Förändringen i skuldsättningsgrad under 2009 var främst en följd av ökad nettoskuld samt lägre eget kapital. Upplåningen ökade endast marginellt under året och det negativa kassaflödet efter investeringar har framförallt belastat likvida medel. Det negativa totalresultatet för 2009 är den främsta anledningen till ett lägre eget kapital.

## 2.3 BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE

Från och med den 1 januari 2009 tillämpar koncernen ändringen av IFRS 7 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Upplysningar lämnas om värdering till verkligt värde per nivå enligt följande verkligt värdehierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs som prisnoteringar) eller indirekt (dvs härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs ej observerbara data) (nivå 3).

Följande tabell visar koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december 2009.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Tillgångar</b>			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
– Onoterade aktieinnehav	-	-	2 976
– Kapitalförsäkringar	-	10 807	-
– Långfristiga bankplaceringar	-	4 501	-
Derivatinstrument som används för säkringsändamål	-	3 041	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>18 349</b>	<b>2 976</b>
<b>Skulder</b>			
Derivatinstrument som används för säkringsändamål	-	4 017	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>4 017</b>	<b>-</b>

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Det noterade marknadspris som används för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Dessa instrument återfinns i nivå 1. De investeringar som återfinns i nivå 1 utgörs främst av aktieinnehav i FTSE-100 klassificerade som värdepapper som innehas för handel eller finansiella tillgångar som kan säljas. Koncernen har för närvarande inte några sådana tillgångar eller skulder.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t ex OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan

företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värde-värderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor.
- Verkligt värde för valutaterminsavtal fastställs genom användning av kurser för valutaterminer på balansdagen, där det resulterande värdet diskonteras till nuvärde.
- Andra tekniker, såsom beräkning av diskonterade kassaflöden, används för att fastställa verkligt värde för resterande finansiella instrument.

## Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

### 3.1 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH ANTAGANDEN FÖR REDOVISNINGSAÄNDAMÅL

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

#### Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 1.7. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras (not 16).

Baserat på de antaganden och uppskattningar som gjorts, föreligger inget nedskrivningsbehov av goodwill.

#### Inkomstskatter

Koncernen är skyldig att betala skatt i många olika länder. Omfattande bedömningar krävs för att fastställa den världsomspännande avsättningen för inkomstskatter. Det finns många transaktioner och beräkningar där den slutliga skatten är osäker vid den tidpunkt då transaktionerna och beräkningarna genomförs. Koncernen redovisar en skuld för förväntade skatterevisionsfrågor baserat på bedömningar av huruvida ytterligare skattskyldighet kommer att uppstå. I de fall den slutliga skatten för dessa ärenden skiljer sig från de belopp som först redovisades, kommer dessa skillnader att påverka aktuell skatt och avsättningarna för uppskjuten skatt under den period då dessa fastställanden görs.

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

- minska den uppskjutna skattefordran med MSEK 3,4 (1,1) om utfallet är ogynnsamt, eller
- öka den uppskjutna skattefordran med MSEK 3,4 (1,1) om utfallet är gynnsamt.

#### Verkligt värde på derivatinstrument eller andra finansiella instrument

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av värderingstekniker. Koncernen väljer ut ett flertal metoder och gör antaganden som huvudsakligen baseras på de marknadsvillkor som föreligger på respektive balansdag.

#### Intäktsredovisning

Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning vid redovisning av fastprisavtal. 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 procent från ledningens uppskattning, skulle årets redovisade intäkt öka med MSEK 5,1 (3,0) om den utförda andelen hade ökat, eller minska med MSEK 5,1 (3,0) om den utförda andelen hade minskat.

## Not 4 Segmentinformation

<b>Räkenskapsåret 2009</b>	<b>Sverige</b>	<b>Stor-britannien</b>	<b>Tyskland</b>	<b>USA</b>	<b>Global Services</b>	<b>Övrigt</b>	<b>Elimineringar</b>	<b>Koncernen</b>
Försäljningsintäkter	171 475	86 105	450 500	213 332	264 268	63 595	-32 925	1 216 350
Externa försäljningsintäkter	152 828	86 105	448 314	213 104	262 660	53 339	-	1 216 350
EBITDA före engångsposter	38 147	-29 105	36 126	-14 772	45 968	-25 486	-	50 878
Engångsposter	-	-22 198	-	-3 276	6 730	-	-	-18 744
Av- och nedskrivningar	-10 418	-3 192	-8 258	-40 810	-7 024	-5 544	-	-75 246
Resultat från intressebolag och joint ventures	-	4 285	-	8 838	-	-	-	13 123
<b>Rörelseresultat</b>	<b>27 729</b>	<b>-50 210</b>	<b>27 868</b>	<b>-50 020</b>	<b>45 674</b>	<b>-31 030</b>	<b>0</b>	<b>-29 989</b>
Finansiella poster, netto								-19 777
Skatter								14 568
<b>Nettoresultat</b>								<b>-35 198</b>
Kapitalandelar i intressebolag och joint ventures	-	3 687	-	26 964	50	-	-	30 701
Övriga operativa segmentstillgångar	154 778	195 783	273 573	577 183	200 325	422 227	-401 213	1 422 656
<b>Summa tillgångar</b>								<b>1 453 357</b>
Operativa segmentsskulder	88 625	167 846	193 004	371 074	161 987	330 805	-401 213	912 128
Justerat eget kapital								541 229
<b>Summa eget kapital och skulder</b>								<b>1 453 357</b>
Investeringar	7 729	56 380	4 035	2 563	8 326	2 547	-	81 580
Medeltal antal anställda	90	66	644	101	138	93	-	1 132
<b>Räkenskapsåret 2008</b>	<b>Sverige</b>	<b>Stor-britannien</b>	<b>Tyskland</b>	<b>USA</b>	<b>Global Services</b>	<b>Övrigt</b>	<b>Elimineringar</b>	<b>Koncernen</b>
Försäljningsintäkter	152 287	148 704	387 872	317 141	195 988	128 361	-44 402	1 285 951
Externa försäljningsintäkter	126 047	148 704	386 231	317 141	192 438	115 390	-	1 285 951
EBITDA före engångsposter	38 934	-2 172	32 270	7 449	20 039	-24 804	-	71 716
Engångsposter	-	-	-	-	-	-	-	-
Av- och nedskrivningar	-8 240	-3 924	-9 004	-35 405	-6 985	-3 894	-	-67 452
Resultat från intressebolag och joint ventures	-	2 880	-	5 585	-	-	-	8 465
<b>Rörelseresultat</b>	<b>30 694</b>	<b>-3 216</b>	<b>23 266</b>	<b>-22 371</b>	<b>13 054</b>	<b>-28 698</b>	<b>0</b>	<b>12 729</b>
Finansiella poster, netto								-12 033
Skatter								446
<b>Nettoresultat</b>								<b>1 142</b>
Kapitalandelar i intressebolag och joint ventures	-	1 994	-	20 020	50	-	-	22 064
Övriga operativa segmentstillgångar	133 869	131 074	301 424	638 561	147 507	434 312	-298 061	1 488 686
<b>Summa tillgångar</b>								<b>1 510 750</b>
Operativa segmentsskulder	78 771	98 652	211 637	365 328	120 383	323 255	-298 061	899 965
Justerat eget kapital								610 785
<b>Summa eget kapital och skulder</b>								<b>1 510 750</b>
Investeringar	7 756	38 327	7 808	26 349	14 427	13 731	-	108 398
Medeltal antal anställda	78	86	594	156	129	87	-	1 130



#### Not 4 (forts)

Externa försäljningsintäkter per produktområde	2009		2008	
	kSEK	Procent	kSEK	Procent
Behandling radioaktivt avfall	326 458		404 586	
Avfallstjänster hos kund	15 011		5 295	
Konsult- och ingenjörstjänster	137 011		106 711	
Strålskyddstjänster	99 233		87 760	
Transport och logistik	5 359		41 095	
Avvecklings- och rivningstjänster	226 715		241 640	
Service vid drift och underhåll	139 994		129 744	
Provning/analys av kärnbränsle och material	84 931		59 587	
Korrosions- och vattenkemistudier	37 842		36 763	
Programvara för bränsleoptimering	85 770		53 129	
System- och utrustningsleveranser	1 472		-	
Övrigt	56 554		119 641	
<b>Summa</b>	<b>1 216 350</b>		<b>1 285 951</b>	

Övrig verksamhet omfattar huvudsakligen moderbolaget samt AB SVAFO. AB SVAFO avyttrades den 1 april 2009 och ansvarar för omhändertagande av äldre statligt forskningsavfall samt rivning av anläggningar relaterade till tidigare forskningsverksamhet. Kostnaderna för verksamheten täcks av medel ur Kärnavfallsfonden.

Externa försäljningsintäkter baserade på det land där kunden finns	2009		2008	
	kSEK	Procent	kSEK	Procent
Sverige	219 906	18,0	226 400	17,6
Europa exkl Sverige	716 270	58,9	678 530	52,8
Nordamerika	250 284	20,6	369 034	28,7
Asien	29 875	2,5	11 975	0,9
Alla övriga länder	15	0,0	12	0,0
<b>Summa</b>	<b>1 216 350</b>	<b>100,0</b>	<b>1 285 951</b>	<b>100,0</b>

Koncernen har för närvarande inga enskilda kunder som svarar för mer än 10 procent av de totala försäljningsintäkterna.

Anläggningstillgångar per land	2009		2008	
	kSEK	Procent	kSEK	Procent
Sverige	176 466	16,6	179 016	17,5
Europa exkl Sverige	341 211	32,1	248 047	24,2
Nordamerika	545 277	51,3	597 282	58,3
Asien	179	0,0	203	0,0
Alla övriga länder	0,0	0,0	0	0,0
<b>Summa</b>	<b>1 063 133</b>	<b>100,0</b>	<b>1 024 548</b>	<b>100,0</b>

#### Not 5 Andra vinster och förluster – netto

	2009	2008
Andra finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
– Verkligt värde-förluster	-1 071	-541
– Verkligt värde-vinster	750	1 408
Valutaterminskontrakt		
– Valutakursdifferenser netto	7 064	-3 238
<b>Summa</b>	<b>6 743</b>	<b>-2 371</b>

#### Not 6 Övriga intäkter

	2009	2008
Försäljning av dotterbolag och andra affärsenheter	6 730	-
Försäljning av materiella tillgångar	344	770
Hysesintäkter	637	585
Övrigt	298	85
<b>Summa</b>	<b>8 009</b>	<b>1 440</b>

#### Not 7 Kostnader fördelade på kostnadsslag

	2009	2008
Inköp material och tjänster	380 987	510 077
Personalkostnader	702 288	635 089
Energi	28 427	27 336
Av- och nedskrivningar	70 521	65 839
Övriga kostnader	66 480	39 649
<b>Summa</b>	<b>1 248 703</b>	<b>1 277 990</b>

#### Not 8 Ersättning till revisorerna

	2009	2008
PricewaterhouseCoopers		
– Revisionsuppdrag	4 114	3 475
– Andra uppdrag	3 306	2 061
Övriga revisorer		
– Revisionsuppdrag	114	175
– Andra uppdrag	56	69

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

## Not 9 Ersättningar till anställda

Ersättning till anställda	2009	2008
Löner	556 494	522 428
Sociala avgifter	108 206	96 374
Pensionskostnader – avgiftsbaserade	27 022	22 871
Pensionskostnader – förmånsbaserade	1 197	116
<b>Summa</b>	<b>692 919</b>	<b>641 789</b>

Löner och andra ersättningar fördelade per land och mellan styrelse och verkställande direktören samt övriga anställda	2009			2008		
	Styrelse & VD	Varav bonus	Övriga anställda	Styrelse & VD	Varav bonus	Övriga anställda
Moderbolaget	4 971	-	9 669	4 787	-110	8 977
Dotterbolag i Sverige	3 249	597	116 950	2 067	94	101 204
Dotterbolag utomlands						
– Norge	-	-	1 685	-	-	1 798
– Tyskland	1 933	95	281 900	1 930	308	245 417
– Storbritannien	1 697	-	45 272	1 788	84	50 976
– USA	3 547	-	76 754	3 463	184	96 954
– Japan	893	37	424	664	16	307
– Schweiz	-	-	1 816	-	-	1 208
– Frankrike	-	-	5 734	-	-	888
<b>Totalt dotterbolag</b>	<b>11 319</b>	<b>729</b>	<b>530 535</b>	<b>9 912</b>	<b>686</b>	<b>498 752</b>
<b>Totalt koncernen</b>	<b>16 290</b>	<b>729</b>	<b>540 204</b>	<b>14 699</b>	<b>576</b>	<b>507 729</b>

Medeltal antal anställda	2009			2008		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Moderbolaget	7	5	12	6	5	11
Dotterbolag i Sverige	202	71	273	180	67	247
Dotterbolag utomlands						
– Norge	2	-	2	2	-	2
– Tyskland	546	64	610	520	68	588
– Storbritannien	53	13	66	71	15	86
– USA	105	22	127	161	22	183
– Japan	1	1	2	1	1	2
– Schweiz	1	1	2	1	-	1
– Frankrike	38	-	38	10	-	10
<b>Totalt dotterbolag</b>	<b>948</b>	<b>172</b>	<b>1 120</b>	<b>946</b>	<b>173</b>	<b>1 119</b>
<b>Totalt koncernen</b>	<b>955</b>	<b>177</b>	<b>1 132</b>	<b>952</b>	<b>178</b>	<b>1 130</b>

Könsfördelning i koncernen för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	2009		2008	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	11	8	11	8
VD och övriga ledande befattningshavare	8	8	9	8
<b>Totalt koncernen</b>	<b>19</b>	<b>16</b>	<b>20</b>	<b>16</b>

För information om förmåner till ledande befattningshavare, se not 38.

## Not 10 Finansiella intäkter och kostnader

	2009	2008
<i>Finansiella intäkter</i>		
Kortfristig banktillgodohavanden	606	5 492
Verkligt värde-vinster (orealiserade och realiserade)	4 087	1 923
Övriga finansiella intäkter	112	-
<b>Summa</b>	<b>4 805</b>	<b>7 415</b>

### *Finansiella kostnader*

Banklån	-17 207	-17 131
Verkligt värde-förluster (orealiserade och realiserade)	-5 302	-990
Andra finansiella kostnader	-2 073	-1 327
<b>Summa</b>	<b>-24 582</b>	<b>-19 448</b>
<b>Finansiella poster – netto</b>	<b>-19 777</b>	<b>-12 033</b>

## Not 11 Inkomstskatt

	2009	2008
<i>Aktuell skatt</i>		
Aktuell skatt på årets resultat	-15 691	-9 718
Justering avseende tidigare år	-1 099	-
<b>Summa</b>	<b>-16 790</b>	<b>-9 718</b>

### *Uppskjuten skatt (not 30)*

Uppkomst och återföring av temporära skillnader	31 103	10 164
Effekt av förändring i den svenska skattesatsen	255	-
<b>Summa</b>	<b>31 358</b>	<b>10 164</b>
<b>Summa inkomstskatt</b>	<b>14 568</b>	<b>446</b>

Svensk inkomstskatt uppgår till 26,3 (28) procent. Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användningen av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade bolagen enligt följande.

	2009	2008
Resultat före skatt	-49 766	696
Skatt enligt gällande skattesats	13 089	-196
Ej skattepliktiga intäkter	1	86
Ej avdragsgilla kostnader	-2 244	-1 327
Icke redovisad fordran avseende underskottsavdrag	-	1 024
Redovisad skattefordran avseende underskottsavdrag	-42	-
Justering utländsk skattesats	5 334	74
Omvärdering av uppskjuten skatt – förändring i den svenska skattesatsen	255	-
Justering tidigare års taxering	-1 099	1 556
Övriga effekter	-726	-771
<b>Skattekostnad</b>	<b>14 568</b>	<b>446</b>

Till följd av ändringen av den svenska bolagsskatten från 28 procent till 26,3 procent, som gäller från den 1 januari 2009, har berörda redovisade värden för uppskjuten skatt räknats om.

Vägd genomsnittlig skattesats var 29 (-64) procent. De främsta orsakerna till skillnaden i skattesats mellan svensk inkomstskatt och den vägda genomsnittliga skattesatsen förklaras framförallt av en högre skattesats i USA och UK i kombination med rörelseförluster, vilka påverkat skatteintäkten positivt.

I övrigt totalresultat ingår enbart skatteeffekter på kassaflödessäkringar och per den 31 december uppgick dessa till kSEK 1 298 (121). I övrigt totalresultat ingår också valutakursdifferenser, men på dessa finns ingen skatteeffekt.

## Not 12 Valutakursdifferenser – netto

Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande.

	2009	2008
Andra vinster och förluster – netto (not 5)	6 743	-2 371
Finansiella poster (not 10)	-1 215	933
<b>Summa</b>	<b>5 528</b>	<b>-1 438</b>

## Not 13 Resultat per aktie

### Före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas som årets resultat dividerat med ett vägt genomsnitt antal utestående aktier (not 25).

	2009	2008
Årets resultat	-35 198	-395
Vägt genomsnitt antal utestående stamaktier	8 218 611	8 218 611
<b>Resultat per aktie före utspädning (SEK per aktie)</b>	<b>-4,28</b>	<b>-0,05</b>

### Efter utspädning

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier. På balansdagen fanns inga utestående, ej konverterade aktieoptioner eller konvertibla skuldebrev.

	2009	2008
Årets resultat	-35 198	-395
Vägt genomsnitt antal utestående stamaktier	8 218 611	8 218 611
<b>Resultat per aktie efter utspädning (SEK per aktie)</b>	<b>-4,28</b>	<b>-0,05</b>

## Not 14 Utdelning per aktie

Utdelningar som betalades ut 2009 och 2008 uppgick till kSEK 8 219 (1 krona per aktie) respektive kSEK 16 437 (2 kronor per aktie). På årsstämman den 29 april 2010 kommer att föreslås att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2009.

**Not 15 Materiella anläggningstillgångar**

	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier och verktyg	Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anlägg- ningstillgångar	Summa
<b>Per den 1 januari 2008</b>					
Anskaffningsvärde	188 307	350 764	257 732	40 724	837 527
Ackumulerad av- och nedskrivning	-76 438	-190 995	-163 500	-	-430 933
<b>Bokfört värde</b>	<b>111 869</b>	<b>159 769</b>	<b>94 232</b>	<b>40 724</b>	<b>406 594</b>
<b>1 januari – 31 december 2008</b>					
Ingående bokfört värde	111 869	159 769	94 232	40 724	406 594
Valutakursdifferenser	4 350	22 996	12 375	3 250	42 971
Förvärv av dotterbolag	-	-	3	-	3
Investeringar	2 721	4 597	13 052	75 158	95 528
Under året genomförda omfördelningar	15 862	37 914	5 998	-40 023	19 751
Avyttringar och utrangeringar	-806	-827	-392	-2 710	-4 735
Avskrivningar	-5 428	-26 561	-24 161	-	-56 150
Årets nedskrivning	-	-	-222	-	-222
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>128 568</b>	<b>197 888</b>	<b>100 885</b>	<b>76 399</b>	<b>503 740</b>
<b>Per den 31 december 2008</b>					
Anskaffningsvärde	212 084	445 749	308 075	76 399	1 042 307
Ackumulerad av- och nedskrivning	-83 516	-247 861	-207 190	-	-538 567
<b>Bokfört värde</b>	<b>128 568</b>	<b>197 888</b>	<b>100 885</b>	<b>76 399</b>	<b>503 740</b>
<b>1 januari – 31 december 2009</b>					
Ingående bokfört värde	128 568	197 888	100 885	76 399	503 740
Valutakursdifferenser	-2 062	-8 798	-4 513	-2 033	-17 406
Förvärv av dotterbolag	-	-	-	-	-
Investeringar	51 643	3 995	5 478	19 432	80 548
Under året genomförda omfördelningar	77 343	23 030	3 759	-70 387	33 745
Avyttringar och utrangeringar	-	-681	-5 634	-	-6 315
Avskrivningar	-9 549	-33 239	-23 713	-	-66 501
Årets nedskrivning	-	-	-	-	-
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>245 943</b>	<b>182 195</b>	<b>76 262</b>	<b>23 411</b>	<b>527 811</b>
<b>Per den 31 december 2009</b>					
Anskaffningsvärde	336 424	446 374	279 939	23 411	1 086 148
Ackumulerad av- och nedskrivning	-90 481	-264 179	-203 677	-	-558 337
<b>Bokfört värde</b>	<b>245 943</b>	<b>182 195</b>	<b>76 262</b>	<b>23 411</b>	<b>527 811</b>

Avskrivningskostnader ingår i kostnad sålda varor med kSEK 60 722, i försäljnings- och marknadsföringskostnader med kSEK 161, i administrationskostnader med kSEK 5 028 och i forsknings- och utvecklingskostnader med kSEK 590. Ränta ingår i anskaffningsvärdet för byggnader, maskiner och andra tekniska anläggningar med kSEK 5 290 (2 441). Taxeringsvärdet på byggnader uppgår till kSEK 29 271 samt mark kSEK 24 647.

**Not 16 Immateriella tillgångar**

	Goodwill	Program- varurättig- heter	Hyses- rätter och liknande rättigheter	Summa
<b>Per den 1 januari 2008</b>				
Anskaffningsvärde	317 092	21 732	67 067	405 891
Ackumulerad av- och nedskrivning	-5 386	-21 254	-10 533	-37 173
<b>Bokfört värde</b>	<b>311 706</b>	<b>478</b>	<b>56 534</b>	<b>368 718</b>
<b>1 januari – 31 december 2008</b>				
Ingående bokfört värde	311 706	478	56 534	368 718
Valutakursdifferenser	47 241	-1	7 807	55 047
Förvärv av dotterbolag	3 455	-	917	4 372
Justering förvärvsvärde	605	-	-	605
Investeringar	-	1 217	479	1 696
Omfördelningar	-	87	-87	0
Avskrivningar	-	-538	-10 509	-11 047
Årets nedskrivning	-	-33	-	-33
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>363 007</b>	<b>1 210</b>	<b>55 141</b>	<b>419 358</b>
<b>Per den 31 december 2008</b>				
Anskaffningsvärde	368 393	22 970	78 639	470 002
Ackumulerad av- och nedskrivning	-5 386	-21 760	-23 498	-50 644
<b>Bokfört värde</b>	<b>363 007</b>	<b>1 210</b>	<b>55 141</b>	<b>419 358</b>
<b>1 januari – 31 december 2009</b>				
Ingående bokfört värde	363 007	1 210	55 141	419 358
Valutakursdifferenser	-20 692	-79	-3 038	-23 809
Investeringar	-	310	722	1 032
Omfördelningar	-	407	-11	396
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-722	-722
Avskrivningar	-	-118	-8 627	-8 745
Årets nedskrivning	-	-	-	-
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>342 315</b>	<b>1 730</b>	<b>43 465</b>	<b>387 510</b>
<b>Per den 31 december 2009</b>				
Anskaffningsvärde	379 883	23 594	73 117	476 594
Ackumulerad av- och nedskrivning	-37 568	-21 864	-29 652	-89 084
<b>Bokfört värde</b>	<b>342 315</b>	<b>1 730</b>	<b>43 465</b>	<b>387 510</b>

**Not 16 (forts)**

Hysesrätter och liknande rättigheter består i huvudsak av kundrelationer/kontrakt. Avskrivningar ingår i Kostnad för sålda varor i resultaträkningen med kSEK 8 745 (11 047).

**Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill**

Goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter (KGE) identifierade per segment. En sammanfattning av fördelningen av goodwill på segmentnivå återfinns nedan.

	2009	2008
Sverige	-	-
Storbritannien	24 767	24 226
Tyskland	123 954	130 800
USA	190 763	205 150
Global Services	2 831	2 831
<b>Summa</b>	<b>342 315</b>	<b>363 007</b>

Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov. Förvärvade verksamheter integreras med övriga verksamheter efter förvärv. Därför genomförs prövningar av nedskrivningsbehov på segmentsnivå. Segmenten identifieras som kassagenererande enheter med undantag för segmentet Global Services, där goodwillvärden hänförs till respektive verksamhetsområde.

De kassagenererande enheternas återvinningsvärde baseras på nyttjandevärde. Dessa värden bygger på uppskattade framtida kassaflöden baserade på affärsplaner för de närmaste tre åren. Tillväxttakten uppskattas för varje kassagenererande enhet utifrån deras marknadsposition och utveckling. Kassaflöden bortom treårsperioden extrapoleras med hjälp av en uppskattad tillväxttakt per år, vilken i beräkningarna satts till ca 3 procent för samtliga enheter. Som diskonteringsränta tillämpas en vägd kapitalkostnad för lånat kapital och eget kapital.

Kostnaden för lånat kapital har fastställts individuellt för respektive segment och hänsyn har därmed tagits till skillnader i marknadsräntor mellan de marknader där de olika enheterna har verksamhet. Kostnaden för eget kapital beräknas som avkastningen på riskfria placeringar för respektive segment med tillägg för en riskpremie som bedöms spegla placerarens krav på börsnoterade företag i Studsviks bransch. Den vägda kapitalkostnaden som använts vid beräkningen av återvinningsbart belopp uppgår till mellan 9 och 11 (9) procent före skatt. Baserat på de antaganden och uppskattningar som gjorts föreligger inget nedskrivningsbehov av goodwill. Studsvik har också bedömt nyttjandevärdenas känslighet för ogynnsamma förändringar i de viktigaste antagandena avseende kassaflöden och diskonteringsränta. Även dessa belopp översteg redovisade värden.

## Not 17 Innehav i intressebolag

	2009	2008
<b>Per den 1 januari</b>	<b>22 064</b>	-
Resultatandel	13 123	8 465
Erhållen utdelning från intressebolag	-2 485	-744
Överfört från övriga finansiella tillgångar	-	13 475
Erhållen andel genom förvärv av dotterbolag	-	50
Valutakursdifferenser	-2 001	818
<b>Per den 31 december</b>	<b>30 701</b>	<b>22 064</b>

Koncernens andel av resultatet i de viktigaste intressebolagen, vilka alla är onoterade, och dess andel av tillgångar (inklusive goodwill och skulder) är som följer.

		Tillgångar	Skulder	Intäkter	Resultat	Ägarandel %
<b>2009</b>						
THOR Treatment Technologies, LLC	USA	31 324	4 358	52 126	8 837	50
UK Nuclear Waste Management Ltd	Storbritannien	4 696	4 693	5 037	317	15
KraftAkademin AB	Sverige	68	17	120	-4	20
<b>Summa</b>		<b>36 088</b>	<b>9 068</b>	<b>57 283</b>	<b>9 150</b>	
<b>2008</b>						
THOR Treatment Technologies, LLC	USA	31 318	11 296	76 543	3 052	50
UK Nuclear Waste Management Ltd	Storbritannien	5 724	5 584	7 965	0	15
KraftAkademin AB	Sverige	68	12	145	3	20
<b>Summa</b>		<b>37 110</b>	<b>16 892</b>	<b>84 653</b>	<b>3 055</b>	

THOR Treatment Technologies, LLC är ett joint venture där Studsvik är samägare enligt samarbetsavtal om gemensamt bestämmande inflytande. TTT bedriver verksamhet med avfallsbehandling på den federala avfallsmarknaden i USA. Koncernen har inga ansvarsförbindelser hänförliga till innehavet av andelarna i TTT.

UK Nuclear Waste Management Ltd är ett joint venture där Studsvik är en av fyra delägare. Studsvik har betydande inflytande genom representation i styrelse samt genom överförande av kunskap. NWM har utsetts att med Nuclear Decommissioning Authority (NDA) ansvara för ledning och drift av slutförvarsanläggning samt att implementera en väl fungerande strategi för hantering av lågaktivt radioaktivt avfall i Storbritannien.

KraftAkademin AB producerar och förrättar utbildning för kärnkraftsindustrin. Verksamhetsidén bygger på att ge kunderna möjlighet att komplettera sin interna utbildningsverksamhet med kurser och seminarier vid genomförandet av individuella kompetensutvecklingsplaner. Studsvik bidrar till KraftAkademin verksamhet genom vår kompetens inom termohydraulik, reaktordynamik och strålskydd.

## Not 18 Finansiella instrument per kategori

Redovisningsprinciper för finansiella instrument har tillämpats för nedanstående poster.

	Låne- och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat för säkringsändamål	Summa
<b>Per den 31 december 2009</b>				
<i>Tillgångar i balansräkningen</i>				
Derivatinstrument	-	698	2 343	3 041
Kundfordringar och andra fordringar	299 830	-	-	299 830
Andra finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	18 284	-	18 284
Likvida medel	74 661	-	-	74 661
<b>Summa</b>	<b>374 491</b>	<b>18 982</b>	<b>2 343</b>	<b>395 816</b>
	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Derivat för säkringsändamål	Summa
<i>Skulder i balansräkningen</i>				
Upplåning	-	369 889	-	369 889
Derivatinstrument	757	-	3 260	4 017
<b>Summa</b>	<b>757</b>	<b>369 889</b>	<b>3 260</b>	<b>373 906</b>
<b>Per den 31 december 2008</b>				
<i>Tillgångar i balansräkningen</i>				
Derivatinstrument	-	146	425	571
Kundfordringar och andra fordringar	309 156	-	-	309 156
Andra finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	15 344	-	15 344
Likvida medel	147 713	-	-	147 713
<b>Summa</b>	<b>456 869</b>	<b>15 490</b>	<b>425</b>	<b>472 784</b>
	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Derivat för säkringsändamål	Summa
<i>Skulder i balansräkningen</i>				
Upplåning	-	388 262	-	388 262
Derivatinstrument	2 754	-	887	3 641
<b>Summa</b>	<b>2 754</b>	<b>388 262</b>	<b>887</b>	<b>391 903</b>

## Not 19 De finansiella tillgångarnas kreditkvalitet

Kreditkvaliteten för de finansiella tillgångarna kan bedömas genom hänvisning till extern kreditrating (om sådan finns tillgänglig) eller till motpartens betalningshistorik.

	2009	2008
<i>Kundfordringar</i>		
Motparter utan extern kreditrating		
– Nya kunder (mindre än 6 månader)	3 823	11 389
– Befintliga kunder utan tidigare betalningsförsummelser	180 748	147 456
– Befintliga kunder med vissa tidigare uteblivna betalningar	43 687	42 903
<b>Summa</b>	<b>228 258</b>	<b>201 748</b>
<i>Lån till närstående</i>		
Befintlig motpart utan tidigare betalningsförsummelser	3 435	3 360
<b>Summa</b>	<b>3 435</b>	<b>3 360</b>
<i>Bankmedel och kortfristig upplåning</i>		
AA	74 661	147 713
<b>Summa</b>	<b>74 661</b>	<b>147 713</b>
<i>Derivatinstrument</i>		
AA	3 041	571
<b>Summa</b>	<b>3 041</b>	<b>571</b>

Ingen av de fullgoda finansiella tillgångarna har omförhandlats under det senaste året. Inga av lånen till närstående är förfallna eller nedskrivna under året.

## Not 20 Derivatinstrument

	2009		2008	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Valutaterminskontrakt – Kassaflödessäkringar	3 041	4 017	571	3 641

Hela det verkliga värdet på ett derivatinstrument som utgör ett säkringsinstrument klassificeras som långfristig tillgång eller skuld om den säkrade postens återstående löptid är längre än 12 månader och som kortfristig om återstående löptid understiger 12 månader. Omvärdering av valutaterminskontrakt som uppfyller krav för säkringsredovisning, sker över Eget kapital. Övriga termiskontrakt omvärderas över resultaträkningen.

### Utestående valutaterminskontrakt 2009-12-31

Förfalloår		INFLÖDESVALUTOR						UTFLÖDESVALUTOR		
		CAD 000	DKK 000	EUR 000	GBP 000	JPY 000	NOK 000	USD 000	EUR 000	USD 000
2010	Belopp	16 700	643	2 103	4 099	119 717	125	5 416	715	1 967
	Kurs <sup>1</sup>	6,725	1,393	10,383	11,354	0,075	1,218	7,214	10,776	7,431
2011	Belopp		452	299			125	825		
	Kurs <sup>1</sup>		1,358	10,553			1,195	7,408		
2012	Belopp						125	467		
	Kurs <sup>1</sup>						1,177	7,480		
2013	Belopp						125	170		
	Kurs <sup>1</sup>						1,168	7,119		
2014	Belopp						125	82		
	Kurs <sup>1</sup>						1,159	7,101		
2016	Belopp	8 800								
	Kurs <sup>1</sup>	6,948								
2017	Belopp	5 000								
	Kurs <sup>1</sup>	6,955								
2018	Belopp	3 200								
	Kurs <sup>1</sup>	6,934								
Omräknat till verkligt värde, kSEK		<b>204 954</b>	<b>1 498</b>	<b>24 622</b>	<b>46 431</b>	<b>9 319</b>	<b>715</b>	<b>49 571</b>	<b>7 364</b>	<b>14 125</b>

<sup>1</sup> Genomsnittlig kontraktskurs

Nominellt belopp för utestående valutaterminskontrakt uppgår till kSEK 385 959 (56 737).

**Not 21 Kundfordringar och andra fordringar**

	2009	2008
Kundfordringar	232 987	211 032
Avgår – Reservering för värdeminskning i fordringar	-4 729	-9 284
<b>Kundfordringar netto</b>	<b>228 258</b>	<b>201 748</b>
Lån till närstående	3 435	3 360
Pågående tjänsteuppdrag	23 043	20 553
Skattefordringar	2 166	6 972
Övriga fordringar	26 097	21 956
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
– Upplupna intäkter	3 034	31 853
– Upplupna ränteintäkter	-	9
– Förutbetalda hyror	352	1 768
– Förutbetalda leasingavgifter	487	61
– Förutbetalda försäkringspremier	3 689	7 368
– Övriga förutbetalda kostnader	9 269	13 508
<b>Summa</b>	<b>299 830</b>	<b>309 156</b>
Långfristig del	3 531	-
Kortfristig del	296 299	309 156
<b>Summa</b>	<b>299 830</b>	<b>309 156</b>

Kundfordringar och andra fordringar har upptagits till verkligt värde.

Den effektiva räntan på långfristiga fordringar är som följer.

	2009	2008
Lån till närstående (not 37)	2,2%	6,1%

Inget nedskrivningsbehov anses föreligga för de kundfordringar som är förfallna sedan mindre än 3 månader. Per den 31 december 2009 var kundfordringar uppgående till kSEK 62 627 (84 573) förfallna utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga. Dessa gäller ett antal oberoende kunder, vilka tidigare inte haft några betalningssvårigheter. Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan.

	2009	2008
Mindre än 3 månader	57 182	71 207
3 till 6 månader	1 521	3 662
Mer än 6 månader	3 924	9 704
<b>Summa</b>	<b>62 627</b>	<b>84 573</b>

Redovisade belopp, per valuta, för koncernens kundfordringar och andra fordringar är följande.

	2009	2008
SEK	82 947	89 629
EUR	104 174	76 791
GBP	17 805	91 223
CAD	159	-
USD	90 443	49 931
Andra valutor	4 302	1 582
<b>Summa</b>	<b>299 830</b>	<b>309 156</b>

Förändringar i reserven för osäkra fordringar är som följer.

	2009	2008
<b>Per den 1 januari</b>	<b>-9 284</b>	<b>-7 583</b>
Omräkningsdifferens	644	-1 441
Reservering för osäkra fordringar	-4 166	-333
Fordringar som skrivits bort som ej indrivningsbara	8 077	73
<b>Per den 31 december</b>	<b>-4 729</b>	<b>-9 284</b>

Avsättningar till respektive återföringar av reserver för osäkra kundfordringar ingår i posten övriga kostnader i resultaträkningen. Belopp som redovisas på värdeminskningsskontot skrivs vanligen bort när koncernen inte förväntas återvinna ytterligare likvida medel. I övriga kategorier inom kundfordringar och andra fordringar ingår inte några tillgångar för vilka nedskrivningsbehov föreligger. Det finns ingen koncentration av kreditrisker avseende kundfordringar, eftersom koncernen har ett stort antal kunder som är spridda internationellt.

**Not 22 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen**

	2009	2008
Onoterade aktieinnehav	2 976	5 558
Kapitalförsäkringar	10 807	9 786
Långfristiga bankplaceringar	4 501	-
<b>Summa</b>	<b>18 284</b>	<b>15 344</b>

I rapporten över kassaflöden ingår finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen i kategorin Kassaflöde från den löpande verksamheten som en del av förändringen av rörelsekapitalet. Detta gäller dock inte långfristiga bankplaceringar som redovisas som kassaflöde från finansieringsverksamheten. Spärrade bankmedel i USA uppgår till kSEK 4 418 och redovisas som långfristiga bankplaceringar.

Det verkliga värdet för kapitalförsäkringar baseras på aktuella marknadsnoteringar.

**Not 23 Varulager**

	2009	2008
Råmaterial	4 560	4 891
Pågående arbete	11 856	22 159
Färdiga varor	1 542	1 767
<b>Summa</b>	<b>17 958</b>	<b>28 817</b>

Den utgift för varulagret som kostnadsförts ingår i posten Kostnad för sålda varor och uppgår till kSEK 17 856 (30 510).

**Not 24 Likvida medel**

	2009	2008
Kassa och bank	74 661	146 620
Kortfristiga bankplaceringar	-	1 093
<b>Summa</b>	<b>74 661</b>	<b>147 713</b>

**Not 25 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital**

	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital
<b>Per den 1 januari 2008</b>	<b>8 218 611</b>	<b>8 219</b>	<b>225 959</b>
Omföring inom eget kapital			-687
<b>Per den 31 december 2008</b>	<b>8 218 611</b>	<b>8 219</b>	<b>225 272</b>
<b>Per den 1 januari 2009</b>	<b>8 218 611</b>	<b>8 219</b>	<b>225 272</b>
<b>Per den 31 december 2009</b>	<b>8 218 611</b>	<b>8 219</b>	<b>225 272</b>

Samtliga aktier är stamaktier och kvotvärdet är 1,0.



## Not 26 Balanserad vinst

<b>Per den 1 januari 2008</b>	<b>344 130</b>
Årets resultat	-395
Betald utdelning avseende 2007	-16 437
Omföring inom eget kapital	687
<b>Per den 31 december 2008</b>	<b>327 985</b>
<b>Per den 1 januari 2009</b>	<b>327 985</b>
Årets resultat	-35 198
Betald utdelning avseende 2008	-8 219
<b>Per den 31 december 2009</b>	<b>284 568</b>

## Not 27 Reserver

	Omräknings- reserv	Säkrings- reserv	Summa reserver
<b>Per den 1 januari 2008</b>	<b>-9 932</b>	<b>-</b>	<b>-9 932</b>
Valutakursdifferenser	59 262	-	59 262
Kassaflödessakringar			
– Verkligt värde-differenser	-	-462	-462
– Skatt på verkligt värde-differenser	-	121	121
<b>Per den 31 december 2008</b>	<b>49 330</b>	<b>-341</b>	<b>48 989</b>
<b>Per den 1 januari 2009</b>	<b>49 330</b>	<b>-341</b>	<b>48 989</b>
Valutakursdifferenser	-22 479	-	-22 479
Kassaflödessakringar			
– Verkligt värde-differenser	-	-4 936	-4 936
– Skatt på verkligt värde-differenser	-	1 298	1 298
<b>Per den 31 december 2009</b>	<b>26 851</b>	<b>-3 979</b>	<b>22 872</b>

## Not 28 Leverantörsskulder och andra skulder

	2009	2008
Leverantörsskulder	70 675	97 387
Skulder avseende pågående tjänsteuppdrag	43 616	29 425
Förskott från kunder	19 717	32 605
Sociala avgifter och andra skatter	70 934	54 508
Övriga skulder	15 337	16 432
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
– Förutbetalda intäkter	13 796	19 947
– Upplupna räntekostnader	436	1 836
– Upplupna löner	31 252	31 280
– Upplupna pensionskostnader	10 042	9 138
– Upplupna konsult- och servicekostnader	953	29
– Upplupna revisionsarvoden	258	-
– Övriga poster	69 068	74 063
<b>Summa</b>	<b>346 084</b>	<b>366 650</b>
Långfristig del	11 381	9 138
Kortfristig del	334 703	357 512
<b>Summa</b>	<b>346 084</b>	<b>366 650</b>

## Not 29 Upplåning

	2009	2008
Långfristig del	284 536	350 520
Kortfristig del	85 353	37 742
<b>Summa</b>	<b>369 889</b>	<b>388 262</b>

Som säkerhet för koncernens banklån har lämnats aktierna i Studsvik UK Ltd, Studsvik GmbH och Studsvik Verwaltungs GmbH. Koncernens upplåning redovisas till verkligt värde.

### Koncernens exponering, avseende upplåning, för förändring i ränta och kontraktsenliga tidpunkter för ränteomförhandling på balansdagen

	2009	2008
0-6 månader	200 471	-
6-12 månader	166 078	388 262
1-5 år	3 340	-
<b>Summa</b>	<b>369 889</b>	<b>388 262</b>

Banklånen förfaller fram till 2017. I summa upplåning ingår banklån och annan upplåning mot säkerhet med kSEK 156 662 (99 099). Säkerhet för banklån utgörs av koncernens aktier i dotterbolag.

### Förfallodagar för upplåning

	2009	2008
Mindre än 1 år	85 353	37 742
Mellan 1 och 2 år	164 547	59 631
Mellan 2 och 5 år	107 154	225 475
Mer än 5 år	12 835	65 414
<b>Summa</b>	<b>369 889</b>	<b>388 262</b>

### Redovisade belopp, per valuta, för koncernens upplåning

	2009	2008
SEK	3 340	-
EUR	84 521	99 480
USD	211 943	219 342
GBP	70 085	69 440
<b>Summa</b>	<b>369 889</b>	<b>388 262</b>

### Koncernen har följande ej utnyttjade kreditfaciliteter

	2009	2008
Rörlig ränta		
– Löper ut inom ett år	32 828	31 882
– Löper ut efter mer än ett år	4 820	4 950
<b>Summa</b>	<b>37 648</b>	<b>36 832</b>

De lånemöjligheter som löper ut inom ett år är ettåriga kreditfaciliteter, som ses över vid varierande tidpunkter under 2010.

### Genomsnittlig effektiv ränta på balansdagen, banklån

	2009	2008
SEK	1,65%	-
EUR	3,56%	4,45%
USD	4,20%	4,54%
GBP	5,12%	7,24%

## Not 30 Uppskjuten skatt

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när uppskjutna skatter avser samma skattemyndighet. De kvittade beloppen är som följer.

<b>Kvittade belopp</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<i>Uppskjutna skattefordringar</i>		
Uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	91 661	49 434
Uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas inom 12 månader	1 900	14 553
<b>Summa</b>	<b>93 561</b>	<b>63 987</b>

<i>Uppskjutna skatteskulder</i>		
Uppskjutna skatteskulder som ska betalas efter mer än 12 månader	32 737	31 780
Uppskjutna skatteskulder som ska betalas inom 12 månader	1 218	2 549
<b>Summa</b>	<b>33 955</b>	<b>34 329</b>

<b>Uppskjutna skattefordringar</b>	<b>Skattemässiga underskott</b>	<b>Verkligt värde-vinster</b>	<b>Övrigt</b>	<b>Summa</b>
<b>Per den 1 januari 2008</b>	<b>41 460</b>	<b>-</b>	<b>148</b>	<b>41 608</b>
Redovisat i resultaträkningen	15 063	-	1 693	16 756
Omföring från övriga finansiella fordringar	-	-	1 550	1 550
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-	121	-	121
Omföring till aktuell skatt	-2 792	-	-	-2 792
Omräkningsdifferenser	6 744	-	-	6 744
<b>Per den 31 december 2008</b>	<b>60 475</b>	<b>121</b>	<b>3 391</b>	<b>63 987</b>
Redovisat i resultaträkningen	35 202	826	-586	35 442
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-	109	-	109
Omräkningsdifferenser	-5 977	-	-	-5 977
<b>Per den 31 december 2009</b>	<b>89 700</b>	<b>1 056</b>	<b>2 805</b>	<b>93 561</b>

<b>Uppskjutna skatteskulder</b>	<b>Skattemässiga överavskrivningar</b>	<b>Verkligt värde-vinster</b>	<b>Övrigt</b>	<b>Summa</b>
<b>Per den 1 januari 2008</b>	<b>5 431</b>	<b>-</b>	<b>35 458</b>	<b>40 889</b>
Redovisat i resultaträkningen	1 124	-	1 406	2 530
Omföring från övriga finansiella skulder	-	-	-14 488	-14 488
Förändring genom förvärv	-	-	458	458
Omräkningsdifferenser	-	-	4 940	4 940
<b>Per den 31 december 2008</b>	<b>6 555</b>	<b>-</b>	<b>27 774</b>	<b>34 329</b>
Redovisat i resultaträkningen	-538	1 989	2 633	4 084
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-	-1 189	-	-1 189
Omföring till aktuell skatt	-	-	-1 091	-1 091
Omräkningsdifferenser	-	-	-2 178	-2 178
<b>Per den 31 december 2009</b>	<b>6 017</b>	<b>800</b>	<b>27 138</b>	<b>33 955</b>

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det bedöms sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Huvuddelen av koncernens skattemässiga underskottsavdrag är relaterade till verksamheten i USA. Dessa uppgår totalt till MUSD 47,2 (38,9), att utnyttjas inom en 20-årsperiod. I koncernens redovisade uppskjutna skattefordringar ingår underskottsavdrag i USA med MSEK 70,5 (56,1).

## Not 31 Pensionsförpliktelser

### Förmånsbestämda pensionsplaner

Inom koncernen finns ett fåtal förmånsbestämda pensionsplaner, vilka framför allt är baserade på slutlön. De planer, som har ansetts vara materiella, finns i Tyskland. En omklassificering har skett avseende en förmånsbaserad pensionsplan i Sverige. Pensionsplanen är från 2005 avgiftsbestämd. Övriga pensionsförpliktelser har ej ansetts medföra någon materiell effekt, varför dessa ej har räknats om enligt IAS 19.

### Pensionsförsäkring i Alecta

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Redovisningsrådets Akutgrupp, URA 42, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2009 har koncernen inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP, som tryggas genom en försäkring i Alecta, redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till kSEK 5 341 (3 846). Alectas överskott kan fördelas till försäkrings-tagarna och/eller de försäkrade. Vid utgången av 2009 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 136 (126) procent. Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräknings-antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19.

	2009	2008
<i>Förpliktelser i balansräkning för</i>		
Pensionsförmåner	7 489	7 790
<i>Redovisning i resultaträkning avseende (not 9)</i>		
Pensionskostnader	28 219	22 987
<b>Belopp som redovisas i balansräkningen</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Nuvärde för ofonderade förpliktelser	7 489	7 790
<b>Summa</b>	<b>7 489</b>	<b>7 790</b>

	2009	2008
<i>Förmånsbestämda planer</i>		
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	83	328
Räntekostnad	148	58
<b>Summa</b>	<b>231</b>	<b>386</b>

Av den totala kostnaden ingick kSEK 51 (76) och 180 (310) i posterna Kostnad sålda varor respektive Administrationskostnader. Den faktiska avkastningen på förvaltningstillgångar uppgick till kSEK (-).

### Förändringar i den skuld som redovisas i koncernens balansräkning

	2009	2008
<b>Vid årets början</b>	<b>7 790</b>	<b>5 961</b>
Omräkningsdifferenser	-490	1 476
Summa kostnader redovisade i resultaträkning	231	386
Erlagda avgifter	-42	-33
<b>Vid årets slut</b>	<b>7 489</b>	<b>7 790</b>

### Totala pensionskostnader som redovisas i koncernens resultaträkning

	2009	2008
Summa kostnader för förmånsbestämda planer	231	386
Summa kostnader för avgiftsbestämda planer	23 527	19 214
Kostnader för särskild löneskatt och avkastningsskatt	4 461	3 387
<b>Summa</b>	<b>28 219</b>	<b>22 987</b>

### Aktuariella antaganden

	2009	2008
Diskonteringsränta	5,3%	5,6%
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	0,0%	0,0%
Framtida löneökningar	3,0%	3,0%
Framtida pensionsökningar	1,8%	2,2%

## Not 32 Övriga avsättningar

	Framtida avfalls-kostnader	Omstruk-turering	Övriga avsätt-ningar	Total
<b>Per den 1 januari 2009</b>	<b>53 461</b>	<b>7 580</b>	<b>32 608</b>	<b>93 649</b>
Kostnadsfört i koncernens resultaträkning				
- Tillkommande avsättningar	6 502	-	36 793	43 295
Omföringar	-27 411	-7 580	34 991	0
Effekter av ändrade förutsättningar för diskontering	886	-	3 338	4 224
Utnyttjat belopp under perioden	-1 712	-	-1 050	-2 762
Omräkningsdifferens	-	-	-2 227	-2 227
<b>Per den 31 december 2009</b>	<b>31 726</b>	<b>0</b>	<b>104 453</b>	<b>136 179</b>
Långfristig del	30 985	-	97 379	128 364
Kortfristig del	741	-	7 074	7 815
<b>Summa</b>	<b>31 726</b>	<b>0</b>	<b>104 453</b>	<b>136 179</b>

### Framtida avfallskostnader

Koncernens verksamhet genererar kärnavfall och radioaktivt avfall som ska slutför-varas inom ramen för de system och regler som gäller i de länder Studsvik bedriver verksamhet i egna produktionsanläggningar. Avsättningar görs för driftavfall samt även i viss utsträckning för rivning av anläggningar och det rivningsavfall som då uppstår. Huvuddelen av kostnaderna för rivning av och rivningsavfall från koncer-nens svenska kärntekniska anläggningar finansieras, enligt bestämmelserna i lagen 1988:1597, genom en avgift på kärnkraftsproducerad elektricitet. Betalnings-skyldiga för denna avgift är de svenska kärnkraftsproducenterna. Inbetalda avgifter förvaltas av den så kallade Kärnavfallsfonden.

Medel för rivning och avfallshantering kan lyftas från fonden av Studsvik som kärnteknisk tillståndsinnehavare för de aktuella anläggningarna. Studsvik är inte betalningsskyldigt enligt den aktuella lagen. Studsviks ansvar för rivning och avfalls-hantering avseende egna kärntekniska anläggningar inskränker sig till byggnader, system och komponenter, som tillkommit efter den 30 juni 1991. Studsvik beräknar löpande dessa åtaganden och avsättningar görs för detta. Redovisad avsättning omfattar omhändertagande av avfall med MSEK 31,7. Av de totala avsättningarna förväntas MSEK 0,7 utnyttjas under 2010 och resterande förväntas utnyttjas succes-sivt och tidigast med början 2011.

### Omstrukturering

I december 2004 beslutade Studsvik AB:s styrelse att koncernens reaktordrift skulle upphöra under 2005. Driften upphörde i juni 2005 varefter en omstrukturering av verksamheten påbörjades. Denna avslutades i sin helhet under 2009. Kvarvarande avsättningar omfattar rivning av vissa installationer i reaktorn för vilka Studsvik ansvarar och har omklassificerats till övriga avsättningar.

### Övriga avsättningar

Övriga avsättningar omfattar framtida kostnader för rivning av de svenska, brittiska samt amerikanska avfallshanteringsanläggningarna. Därutöver ingår framtida kost-nader för rivning av övriga kärntekniska anläggningar i Sverige till den del de inte täcks av medel i Kärnavfallsfonden. Av de totala avsättningarna förväntas MSEK 7,1 utnyttjas under 2010 och avser kärntekniska anläggningar i Sverige. Resterande del av avsättningarna förväntas utnyttjas först i samband med aweckling av verk-samhet.

## Not 33 Kassaflöde från rörelsen

Poster som inte ingår i kassaflödet	2009	2008
Av- och nedskrivningar	75 246	67 452
Strukturkostnader i UK och USA	30 316	-
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	-344	-2 124
Resultat vid avyttring av dotterbolag och andra affärs-enheter	-6 730	-
Resultatandelar intressebolag	-13 123	-8 465
Förändring i avsättningar	7 880	4 079
<b>Summa</b>	<b>93 245</b>	<b>60 942</b>

## Not 34 Eventualförpliktelser

Koncernen har eventualförpliktelser avseende bankgarantier och andra garantier samt andra ärenden som uppkommit i den normala affärsverksamheten. Några väsentliga skulder förväntas inte uppkomma genom dessa eventualförpliktelser. I sin normala affärsverksamhet har koncernen lämnat garantier uppgående till kSEK 66 836 (63 290) till tredje man. Inga ytterligare betalningar förväntas per datumet för dessa finansiella rapporter.

## Not 35 Åtaganden

### INVESTERINGSÅTAGANDEN

Kontrakterade investeringar på balansdagen, som ännu inte redovisats i de finansiella rapporterna, uppgår till följande belopp.

	2009	2008
Materiella anläggningstillgångar	17 095	17 424
<b>Summa</b>	<b>17 095</b>	<b>17 424</b>

### ÅTAGANDE AVSEENDE OPERATIONELL LEASING

Leasingkostnader avseende operationella leasingavtal uppgår under året till kSEK 11 943 (23 591).

Framtida sammanlagda minimileaseavgifter	2009	2008
Inom 1 år	5 135	13 733
Mellan 1 och 5 år	15 119	19 211
Mer än 5 år	-	3 819
<b>Summa</b>	<b>20 254</b>	<b>36 763</b>

### ÅTAGANDE AVSEENDE FINANSIELL LEASING

Tillgångar aktiverade som finansiell leasing	Inventarier och verktyg
<b>Ingående bokfört värde den 1 januari 2008</b>	<b>8 243</b>
Årets avskrivning	-2 904
Omräkningsdifferenser	1 114
<b>Utgående bokfört värde den 31 december 2008</b>	<b>6 453</b>

<b>Ingående bokfört värde den 1 januari 2009</b>	<b>6 453</b>
Investeringar	3 365
Årets avskrivning	-130
Avyttringar och utrangeringar	-5 807
Omräkningsdifferenser	-446
<b>Utgående bokfört värde den 31 december 2009</b>	<b>3 435</b>

Framtida sammanlagda minimileaseavgifter	2009	2008
Inom 1 år	725	303
Mellan 1 och 5 år	2 738	8 217
<b>Summa</b>	<b>3 463</b>	<b>8 520</b>

Leasingkostnader avseende finansiell leasing uppgår under året till kSEK 146 (64). Koncernens finansiella leasing har i huvudsak bestått av transportfordon i logistikverksamheten i USA. Denna avyttrades under året till R&R Trucking. Under året tillkom en finansiell leasing på en bandsåg för stora komponenter i den svenska verksamheten.

## Not 36 Avyttringar

Nedan sammanfattas avyttringarna under 2009.

Avyttringstidpunkt	Verksamhet	Land	Segment	Intäkter <sup>1</sup>	Antal anställda <sup>1</sup>
Den 1 april 2009	AB SVAFO	Sverige	Övrigt	63 432	4
Den 5 oktober 2009	Persondosimetri	Sverige	Global Services	4 388	4

<sup>1</sup> Årsintäkter och antal anställda vid avyttringstidpunkten.

### Avyttringar

Ägandet av AB SVAFO togs över av de fyra kärnkraftbolagen OKG AB, Ringhals AB, Forsmarks Kraftgrupp AB och Barsebäck Kraft AB. AB SVAFO är ett icke kommersiellt företag vars uppgift är att ta hand om historiskt avfall enligt den s k Studsvikslagen. Verksamheten har helt finansierats via medel ur Kärnavfallsfonden. Genom avyttringen kan Studsvik fullt ut koncentrera sig på sin kärnverksamhet. Överlåtelsen har skett till bokfört värde utan förpliktelser för Studsvik avseende kvarvarande anläggningar.

Som en del i Global Services strategi att fokusera på sina kärnverksamheter avyttrades Persondosimetri-verksamheten. Laboratoriet för persondosimetri är det största oberoende laboratoriet i Sverige med ca 500 kunder inom framförallt medicinskt relaterade verksamheter.

I nedanstående tabell presenteras redovisat värde för avyttrad verksamhet per avyttringstidpunkten.

Redovisat värde för tillgångar och skulder för avyttringarna	2009
Materiella anläggningstillgångar	114
Finansiella anläggningstillgångar	2 582
Kundfordringar och övriga fordringar	5 138
Leverantörsskulder och övriga skulder	-24 952
<b>Identifierbara tillgångar, netto</b>	<b>-17 118</b>
Realisationsvinst	6 730
<b>Erhållna köpeskilling och erhållna likvida medel</b>	<b>-10 388</b>

AB SVAFO hade vid överlåtelsen en nettokassa på MSEK 18,4, huvudsakligen bestående av förskott från Kärnavfallsfonden. Överlåtelsen innebar att koncernens likvida medel minskade med MSEK 17,4.

## Not 37 Transaktioner med närstående

Studsvik, Inc. äger 50 procent av THOR Treatment Technologies, LLC (TTT). Enligt ett s k "Joint Venture Operating Agreement" ska ägarparterna tillhandahålla företagslednings-, teknik- och marknadsföringstjänster till TTT. Studsvik äger 15 procent av UK Nuclear Waste Management Ltd (NWM), där Studsvik i ett konsortium tillsammans med övriga ägarparter ska leda och driva slutförvarsanläggning för lågaktivt radioaktivt avfall i Storbritannien.

Transaktioner med intressebolag	2009	2008
<i>Försäljning av tjänster</i>		
- THOR Treatment Technologies, LLC	9 473	7 315
- UK Nuclear Waste Management Ltd	3 584	4 155
<i>Fordringar på närstående</i>		
- THOR Treatment Technologies, LLC	272	2 664
- UK Nuclear Waste Management Ltd	226	1 176
<i>Förändring lån till närstående</i>		
- UK Nuclear Waste Management Ltd	0	3 360

Enligt avtal mellan ägarna prissätts tjänsterna till marknadsmässiga villkor.

## Not 38 Information om styrelse och ledande befattningshavare

Löner och övriga förmåner 2009	Grundlön/ Styrelsearvode	Kommitté- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordförande							
Anders Ullberg	650	50	-	-	-	-	700
Styrelseledamöter (6)							
Jan Barchan	169	-	-	-	-	-	169
Ingemar Eliasson	225	100	-	-	-	-	325
Lars Engström	225	-	-	-	-	-	225
Anna Karinen	350	-	-	-	-	-	350
Alf Lindfors	225	-	-	-	-	-	225
Per Ludvigsson	225	50	-	-	-	-	275
Arbetsgärrrepresentanter (4)	-	-	-	-	-	-	0
Verkställande direktören	2 692	-	-	121	1 088	-	3 901
Andra ledande befattningshavare (9)	11 806	-	1 082	767	3 016	1 602	18 273
varav avgående (2)	2 066	-	298	79	507	1 602	4 552
<b>Summa</b>	<b>16 567</b>	<b>200</b>	<b>1 082</b>	<b>888</b>	<b>4 104</b>	<b>1 602</b>	<b>24 443</b>

Löner och övriga förmåner 2008	Grundlön/ Styrelsearvode	Kommitté- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordförande							
Anders Ullberg	625	25	-	-	-	-	650
Styrelseledamöter (6)							
Jan Barchan	212	-	-	-	-	-	212
Ingemar Eliasson	212	50	-	-	-	-	262
Lars Engström	112	-	-	-	-	-	112
Anna Karinen	350	-	-	-	-	-	350
Alf Lindfors	212	-	-	-	-	-	212
Per Ludvigsson	212	25	-	-	-	-	237
Leif Nilsson*	100	-	-	-	-	-	100
Arbetsgärrrepresentanter (4)	22	-	-	-	-	-	22
Verkställande direktören	2 692	-	-	148	799	-	3 639
Andra ledande befattningshavare (8)	11 025	-	661	550	2 575	-	14 811
<b>Summa</b>	<b>15 774</b>	<b>100</b>	<b>661</b>	<b>698</b>	<b>3 374</b>	<b>-</b>	<b>20 607</b>

\*Styrelseledamot t o m 22 april 2008.

### Ersättningar till styrelse och andra ledande befattningshavare

	2009	2008
<i>Moderbolaget</i>		
Löner och andra ersättningar	9 171	8 802
– Varav bonus	518	93
Pensioner	3 020	2 504
Antal personer	15	16
<i>Dotterbolagen</i>		
Löner och andra ersättningar	10 280	7 733
– Varav bonus	564	568
Pensioner	1 084	870
Antal personer	6	5
<i>Koncernen</i>		
Löner och andra ersättningar	19 451	16 535
– Varav bonus	1 082	661
Pensioner	4 104	3 374
Antal personer	21	21

### Principer

Styrelsens ledamöter har ej erhållit någon ersättning utöver styrelse- och kommitté-arvode under 2009.

### Bonus

Verkställande direktören har rätt till bonus. Formerna för den rörliga lönedelen fastställs årligen. För 2010 är den rörliga lönedelen baserad på utvecklingen av

koncernens försäljningsintäkter och rörelsemarginal och maximerad till 50 procent av årslönen. För andra ledande befattningshavare baseras bonus för 2010 på utfall i relation till individuellt satta mål på såväl koncern- som enhetsnivå. Vid 100 procent måluppfyllelse på samtliga parametrar utgår bonus med 50 procent av grundlönen.

### Finansiella instrument

Inga aktierelaterade ersättningar utgår enligt nu gällande anställningsavtal.

### Pension

Verkställande direktörens pensionsålder är 65 år. Verkställande direktören erhåller pension enligt ITP-planen. Därutöver erlägger bolaget en årlig pensionspremie motsvarande 17 procent av fast lön till en av bolaget ägd kapitalförsäkring. Premien utges intill 65 års ålder under förutsättning att anställningen inte upphört innan. Ålderspension utbetalas från och med månaden efter det att verkställande direktören uppnått 65 års ålder och under 20 år. Storleken på pensionen beräknas på det kapital som bildats inklusive den avkastning som erhållits vid varje tidpunkt. För övriga personer i koncernledningen utgår i regel pension från 65 års ålder. Pensionsutfästelserna är oantastbara.

### Uppsägning och avgångsersättning

Verkställande direktörens uppsägningstid är 6 månader vid egen uppsägning och 12 månader vid uppsägning från bolagets sida. Vid uppsägning från bolagets sida utgår lön under uppsägningstiden samt därutöver ett avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner. Om Studsvik AB skulle förvärfvas genom ett utköp från börsen eller att bolaget förvärfvas av ny huvudägare (mer än 50 procent av antalet aktier) har verkställande direktören rätt till uppsägningserättning som om uppsägning skett från bolagets sida. För övriga personer i koncernens ledningsgrupp gäller i huvudsak att uppsägningstiden från den anställdes sida är 6 månader och från bolagets sida 12 månader. Vid uppsägning från bolagets sida utgår, utöver lön under uppsägningstiden, vanligen ett avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner.

# NOTER TILL MODERBOLAGETS REDOVISNING

Se även not 1.2.

## Not 39 Försäljningsintäkter

Försäljningsintäkter fördelade på geografiska marknader	2009	2008
Sverige	4 213	3 964
Europa, exklusive Sverige	3 941	3 775
Nordamerika	3 004	3 059
<b>Summa</b>	<b>11 158</b>	<b>10 798</b>

## Not 40 Ersättningar till anställda

	2009		2008	
	Löner och andra ersättn (varav bonus)	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättn (varav bonus)	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Styrelsen och verkställande direktören	4 971 (-)	1 959 (1 083)	4 787 (-110)	2 358 (758)
Övriga anställda	9 669 (600)	8 409 (4 577)	8 977 (650)	6 016 (3 043)
<b>Summa</b>	<b>14 640 (600)</b>	<b>10 368 (5 660)</b>	<b>13 764 (540)</b>	<b>8 374 (3 801)</b>

Se vidare not 38.

## Not 41 Kostnader fördelade per kostnadslag

	2009	2008
Inköp av material och tjänster	19 205	18 535
Personalkostnader	22 646	21 406
Avskrivningar	317	336
<b>Summa</b>	<b>42 168</b>	<b>40 277</b>

I tjänster ingår arvoden och ersättningar till revisionsbolag med:

	2009	2008
<i>PricewaterhouseCoopers</i>		
Revisionsuppdrag	1 558	801
Konsultuppdrag	871	202

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

## Not 42 Avskrivningar

	2009		2008	
	Enligt plan	Bokförd	Enligt plan	Bokförd
Inventarier och verktyg	317	317	336	336
<b>Summa</b>	<b>317</b>	<b>317</b>	<b>336</b>	<b>336</b>

## Not 43 Operationella leasingavtal

	2009	2008
Förfaller till betalning inom ett år	1 324	1 118
Förfaller till betalning senare än ett år men inom fem år	428	928
<b>Summa</b>	<b>1 752</b>	<b>2 046</b>

Moderbolagets leasingavtal omfattar huvudsakligen fordon och lokaler med traditionella villkor.

## Not 44 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2009	2008
Räntor	10 948	12 707
Erhållna utdelningar	32 050	-
Kursdifferenser	2 645	1 211
<b>Summa</b>	<b>45 643</b>	<b>13 918</b>

*Varav avseende koncernföretag*

Räntor	10 638	10 187
Erhållna utdelningar	32 050	-
<b>Summa</b>	<b>42 688</b>	<b>10 187</b>

## Not 45 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2009	2008
Räntor	10 877	10 008
Kursdifferenser	3 154	990
Övriga finansiella kostnader	189	67
<b>Summa</b>	<b>14 220</b>	<b>11 065</b>

*Varav avseende koncernföretag*

Räntor	462	1 499
<b>Summa</b>	<b>462</b>	<b>1 499</b>

## Not 46 Bokslutsdispositioner

	2009	2008
Upplösning av periodiseringsfond	2 510	4 363
<b>Summa</b>	<b>2 510</b>	<b>4 363</b>

## Not 47 Inkomstskatt

	2009	2008
<i>Aktuell skatt</i>		
Aktuell skatt på årets resultat	7 402	5 819
Justering avseende tidigare år	183	112
<b>Summa</b>	<b>7 585</b>	<b>5 931</b>

*Uppskjuten skatt*

Uppkomst och återföring av temporära skillnader	400	1 024
Effekt av förändring i den svenska skattesatsen	-156	-
<b>Summa</b>	<b>244</b>	<b>1 024</b>
<b>Summa inkomstskatt</b>	<b>7 829</b>	<b>6 955</b>

Svensk inkomstskatt uppgår till 26,3 (28) procent. Inkomstskatten på moderbolagets resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användningen av vägd genomsnittlig skattesats för resultatet enligt följande.

**Not 47 (forts)**

	2009	2008
Resultat före skatt	2 903	-21 493
Skatt enligt gällande skattesats	-764	6 018
Ej skattepliktiga intäkter	8 429	76
Ej avdragsgilla kostnader	-263	-275
Uppskjuten skattefordran avseende pensioner	235	1 024
Justering tidigare års taxering	183	112
Övrigt	9	-
<b>Summa</b>	<b>7 829</b>	<b>6 955</b>

Till följd av ändringen av den svenska bolagsskatten från 28 procent till 26,3 procent, som gäller från den 1 januari 2009, har berörda redovisade värden för uppskjuten skatt räknats om.

Vägd genomsnittlig skattesats var -270 (32) procent, huvudsakligen som en effekt av mottagen utdelning från dotterbolag (not 44).

**Not 48 Materiella anläggningstillgångar**

	2009	2008
<i>Inventarier och verktyg</i>		
Ingående anskaffningsvärde	1 771	2 416
Årets investeringar	-	182
Försäljningar och utrangeringar	-	-827
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>1 771</b>	<b>1 771</b>
Ingående avskrivningar	-1 067	-752
Årets avskrivningar	-317	-336
Försäljningar och utrangeringar	-	21
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-1 384</b>	<b>-1 067</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>387</b>	<b>704</b>

**Not 49 Finansiella anläggningstillgångar**

	2009	2008
<i>Aktier i dotterbolag</i>		
Ingående anskaffningsvärde	822 068	822 346
Aktieägartillskott	34 393	-
Försäljning	-1 000	-
Justering av anskaffningsvärde	-	-278
<b>Utgående anskaffningsvärden</b>	<b>855 461</b>	<b>822 068</b>
Ingående nedskrivningar	-42 949	-42 949
<b>Utgående nedskrivningar</b>	<b>-42 949</b>	<b>-42 949</b>
<b>Utgående värde</b>	<b>812 512</b>	<b>779 119</b>

*Fordringar hos koncernföretag*

Lån till Studsvik Holding, Inc.-koncernen		
- Ingående anskaffningsvärde	169 314	154 094
- Tillkommande/avgående poster	7 825	-14 929
- Valutakursdifferenser	-10 801	30 149
<b>Utgående värde</b>	<b>166 338</b>	<b>169 314</b>

*Lån till Studsvik UK Ltd*

- Ingående anskaffningsvärde	52 048	-
- Tillkommande/avgående poster	85 537	52 048
- Omvandling till aktieägartillskott	-34 393	-
- Valutakursdifferenser	-2 664	-
<b>Utgående värde</b>	<b>100 528</b>	<b>52 048</b>

*Andra långfristiga fordringar*

- Ingående anskaffningsvärde	12 148	10 918
- Tillkommande/avgående poster	904	1 230
<b>Utgående värde</b>	<b>13 052</b>	<b>12 148</b>

**Not 50 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	2009	2008
Förutbetalda hyror	211	215
Förutbetalda försäkringspremier	-	128
Övrigt	802	1 172
<b>Summa</b>	<b>1 013</b>	<b>1 515</b>

**Not 51 Aktier och andelar i dotterbolag**

	Kapital- andel i %	Rösträtts- andel i %	Antal andelar/ aktier	Nominellt värde	Bokfört värde
<i>Moderbolagets innehav</i>					
Studsvik Holding, Inc.	100	100	2 000	kUSD 25 372	568 747
Studsvik Nuclear AB	100	100	5 000	kSEK 50 000	133 400
Studsvik Scandpower, Inc.	79	79	1 503	kUSD 149	984
Studsvik Scandpower AB	91	91	910	kSEK 91	603
Studsvik Japan Ltd	100	100	10 000	kJPY 10 000	373
Studsvik Germany GmbH	100	100		kEUR 26	241
Studsvik Verwaltungs GmbH	100	100		kEUR 26	261
Studsvik UK Ltd	100	100	1 022 500	kGBP 1 023	89 797
Studsvik Instrument Systems AB	100	100	17 000	kSEK 17 000	18 106
<b>Summa</b>					<b>812 512</b>

**Uppgifter om dotterbolagens organisationsnummer och säte**

	Organisationsnummer	Säte
Studsvik Nuclear AB	556051-6212	Nyköping
ALARA Holding i Skultuna AB	556573-6591	Nyköping
ALARA Engineering AB	556514-8177	Nyköping
Studsvik Scandpower, Inc.	36-3088916	Boston, USA
Studsvik Scandpower AB	556137-8190	Nyköping
Studsvik Scandpower AS	008797.45012	Kjeller, Norge
Studsvik Scandpower GmbH	HRB 4839	Norderstedt, Tyskland
Studsvik Scandpower Suisse GmbH	CH400.4.021.112.4	Fischbach-Göslikon, Schweiz
Studsvik Japan Ltd		Tokyo, Japan
Studsvik Holding, Inc.	35-3481732	Erwin, USA
Studsvik, Inc.	36-2999957	Erwin, USA
Studsvik Processing Facility Erwin, LLC	36-4063922	Erwin, USA
RACE Holding, LLC	20-2472653	Erwin, USA
Studsvik Processing Facility Memphis, LLC	62-1801098	Erwin, USA
Studsvik Logistics, LLC	77-0631902	Erwin, USA
Studsvik Germany GmbH	HRB 504467	Mannheim, Tyskland
Studsvik Verwaltungs GmbH	HRB 504468	Mannheim, Tyskland
Studsvik GmbH & Co. KG	HRA 503411	Mannheim, Tyskland
Studsvik SAS	504440330	Paris, Frankrike
Studsvik UK Ltd	0477 2229	Newcastle, England
Studsvik Alpha Engineering Ltd	0365 8198	Newcastle, England
Studsvik Instrument Systems AB	556197-1481	Nyköping

**Not 52 Obeskattade reserver**

	2009	2008
Periodiseringsfond	-	2 510
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>2 510</b>

**Not 53 Skulder till kreditinstitut**

	2009	2008
<i>Banklån</i>		
Långfristig del	144 398	201 915
Kortfristig del	57 484	19 250
<b>Summa</b>	<b>201 882</b>	<b>221 165</b>

**Not 54 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	2009	2008
Semesterlöneskuld	1 973	2 115
Upplupna sociala avgifter	4 681	4 418
Upplupna utgiftsräntor	436	1 836
Övriga	88	560
<b>Summa</b>	<b>7 178</b>	<b>8 929</b>

**Not 55 Ställda säkerheter**

	2009	2008
Aktier i dotterbolag	90 299	502
<b>Summa</b>	<b>90 299</b>	<b>502</b>

**Not 56 Ansvarförbindelser**

	2009	2008
Garantier	830	1 311
Ansvarförbindelser avseende försäkringar	2 989	1 845
<b>Summa</b>	<b>3 819</b>	<b>3 156</b>

Moderbolaget har därutöver borgensåtagande för dotterbolag såsom för egen skuld.

**Not 57 Derivatinstrument**

	2009		2008	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Valutaterminskontrakt	-	35	15	-

Omvärdering av valutakontrakt sker över resultaträkningen.

**Utestående valutakontrakt/terminer 2009-12-31**

	INFLÖDESVALUTOR	
	GBP 000	USD 000
<b>Förfalloår</b>		
2010 Belopp	3 770	3 190
Snittkurs	11,372	7,188
Omräknat till verkligt värde	42 644	22 890

**Not 58 Investeringar i materiella anläggningstillgångar**

	2009	2008
Inventarier och verktyg	-	182
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>182</b>

**Not 59 Kassaflöde från rörelsen**

	2009	2008
<b>Poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Avskrivningar	317	336
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-770
<b>Summa</b>	<b>317</b>	<b>-434</b>

**Not 60 Transaktioner med närstående****Inköp och försäljning mellan koncernföretag**

Nedan anges andelen av årets inköp och försäljning som avser andra koncernföretag inom Studsvikkoncernen.

	2009	2008
Inköp	7%	4%
Försäljning	100%	100%

Vid inköp och försäljning mellan koncernföretag tillämpas samma principer för pris-sättning som vid transaktioner med externa parter.

**Avtal om avgångsvederlag och övriga förpliktelser till styrelseledamöter och verkställande direktör**

Verkställande direktörens uppsägning är 6 månader vid egen uppsägning och 12 månader vid uppsägning från bolagets sida. Vid uppsägning från bolagets sida utgår lön under uppsägningstiden samt därutöver ett avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner. Om Studsvik skulle förvärvas genom ett utköp från börsen eller att bolaget förvärvas av ny huvudägare (mer än 50 procent av antalet aktier) har verkställande direktören rätt till uppsägningsersättning som om uppsägning skett från bolagets sida. Se vidare not 38.

**Not 61 Antal anställda**

	2009	2008
Kvinnor	5	5
Män	7	6
<b>Summa</b>	<b>12</b>	<b>11</b>

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	2009		2008	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	11	8	11	8
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	3	3	5	4

**Not 62 Investering i dotterbolag**

	2009	2008
Aktieägartillskott	34 393	-
<b>Summa</b>	<b>34 393</b>	<b>-</b>

Aktieägartillskott till Studsvik UK Ltd genom omvandling av lån.



# Revisionsberättelse

---

Till årsstämman i Studsvik AB (publ.)  
Org nr 556501-0997

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Studsvik AB (publ.), för år 2009. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 5–51. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 15 mars 2010

PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Brändström  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

Göran Tidström  
Auktoriserad revisor