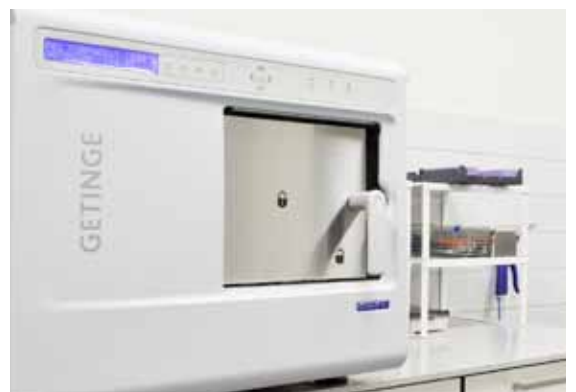


Årsredovisning 2013



Carl Bennet AB

Innehåll

- 3 | FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
- 7 | KONCERNRESULTATRÄKNING
- 9 | KONCERNBALANSRÄKNING
- 11 | KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
- 12 | KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN
- 13 | NOTER FÖR KONCERNEN
- 26 | STYRELSE OCH LEDNING
- 50 | MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING
- 51 | MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING
- 53 | MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
- 54 | KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET
- 55 | NOTER FÖR MODERBOLAGET

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i miljontals kronor.
Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Carl Bennet AB, org nr 556379-0715, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2013.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Carl Bennet AB grundades 1989 av Carl Bennet. Bolaget är huvudägare i de börsnoterade bolagen Getinge AB och Elanders AB samt äger 100 % av den privata industrikoncernen Lifco AB. Dessutom bedrivs verksamhet genom dotterbolagen Symbrio AB och Dragesholm AB.

Totalt omsatte Carl Bennet AB-koncernen 33 448 mkr (8 141) och hade vid årets slut 19 979 (4 814) anställda, varav i Sverige 2 725 (1 400).

KONCERNREDOVISNINGEN OCH ÖVRIGA UPPGIFTER OM KONCERNEN OMFATTAR FÖLJANDE BOLAG MED DOTTERBOLAG:

	Kapitalandel, %	Röstandel, %
Getinge AB	18,08	48,86
Lifco AB	100,00	100,00
Elanders AB *)	62,34	74,24
Symbrio AB	66,84	66,84
Dragesholm AB	100,00	100,00

*) Kapital- respektive röstandelar enligt IFRS, vilket inkluderar utestående optioner, är 64,89 % respektive 75,98 %.

INTRESSEBOLAGSREDOVISNINGEN OMFATTAR (ANDELAR PER 31 DECEMBER 2013):

	Kapitalandel, %	Röstandel, %
HealthInvest Partners AB	27,01	27,01
Entercircle Konfektion AB	35,00	35,00
Biotech Invest i Albano AB	40,69	40,69

ÄNDRAD REDOVISNINGSPRINCIP 2013

Under året har Carl Bennet AB-koncernen bytt redovisningsprincip från att redovisa enligt Bokföringsnämndens allmänna råd till att redovisa i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards). Detta är således den första årsredovisningen som upprättas enligt IFRS. I och med att koncernen byter redovisningsprincip till IFRS har en omräkning skett av eget kapital per den 1 januari 2012 och 31 december 2012 samt årets resultat 2012. Den mest väsentliga effekten av övergången till IFRS för 2012 består i att negativ goodwill löses upp samt att avskrivning på goodwill upphör och good-

willavskrivningar gjorda under 2012 återläggs. Detaljerad information om övergången till IFRS och dess påverkan på eget kapital och resultat 2012 återfinns i not 37 och not 38.

Koncernen har valt att förhandstillämpa IFRS 10 *Koncernredovisning* fr o m den 1 januari 2013. Då IFRS 10 infört nya regler kring definitionen av bestämmande inflytande så har koncernen bedömt att Getinge AB defacto kontrolleras av Carl Bennet AB, vilket medfört att Getinge AB konsolideras från detta datum. Då konsolidering sker från 1 januari 2013 har inga jämförelsesiffror räknats om.

KONCERNEN

Under 2013 ökade koncernens redovisade nettoomsättning till 33 448 mkr (8 141). Rörelseresultatet ökade till 4 451 mkr (1 233). Resultatet efter finansiella poster ökade till 3 764 mkr (1 142). Antalet anställda vid årets slut ökade till 19 979 (4 814). Medelantalet anställda ökade till 19 559 (4 697).

Koncernens egna kapital ökade per 2013-12-31 till 56 856

mkr (5 586) varav Innehav utan bestämmande inflytandes andel uppgick till 44 983 mkr (3 53) och Carl Bennet AB-koncernens andel av det egna kapitalet ökade till 11 873 mkr (5 233). Per 2014-03-31 har Carl Bennet AB-koncernens andel av det egna kapitalet ökat till 11 950 mkr.

FLERÅRSJÄMFÖRELSE, MKR

Koncernen	IFRS 2013	IFRS 2012	BFN 2012	BFN 2011	BFN 2010	BFN 2009
Omsättning, mkr	33 448	8 141	8 141	7 575	5 111	4 174
Ebitda, mkr	6 538	1 389	1 505	1 417	1 117	724
Ebita, mkr	5 616	1 253	1 363	1 277	979	660
Ebita-marginal, %	16,8	15,4	16,7	16,9	19,2	15,8
Rörelseresultat (Ebit), mkr	4 451	1 233	1 164	1 117	859	566
Resultat före skatt, mkr	3 764	1 142	1 082	1 002	836	529
Eget kapital, mkr	56 856	5 586	4 787	4 441	3 877	3 677
Carl Bennet AB-koncernens andel av Eget kapital, mkr	11 873	5 233	4 787	4 441	3 877	3 677
Medelantal anställda, antal	19 559	4 697	4 697	4 311	3 724	2 192

NETTOOMSÄTTNING PER RÖRELSEGREN, MKR

Koncernen	2013	2012
Getinge (medicinteknik)	25 287	-
Lifco (industri och handel)	6 030	6 184
Elanders (print, packaging, supply chain)	2 096	1 924
Symbrio (IT)	32	28
Dragesholm (skogsbruk)	3	4
Moderbolag	4	4
Eliminering	-4	-3
	33 448	8 141

RÖRELSERESULTAT (EBIT) PER RÖRELSEGREN, MKR

Koncernen	2013	2012
Getinge (medicinteknik)	3 748	458
Lifco (industri och handel)	627	705
Elanders (print, packaging, supply chain)	131	124
Symbrio (IT)	3	3
HealthInvest (finans)	9	1
Biotech Invest i Albano (bioteknik)	-4	-7
Dragesholm (skogsbruk)	-	-1
Moderbolag	-63	-50
	4 451	1 233

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoskuld minskade vid årets slut och uppgick till 1 514 mkr (1 607).

Nettoskulden reducerades ytterligare under första kvartalet 2014 och uppgick per 2014-03-31 till 1 174 mkr (1 321).

DOTTERBOLAGENS VERKSAMHET

Getinge AB

Getingekoncernen är ett medicintekniskt företag med världsledande positioner. Koncernen består av tre affärsområden: Medical Systems (system för kirurgi och intensivvård), Extended Care (vårdergonomi och sårvård) och Infection Control (system för infektionsbekämpning).

Koncernens omsättning uppgick till 25 287 mkr (24 248) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 3 153 mkr (3 436). Medelantalet anställda uppgick till 14 723 (13 617).

I december 2013 lade Getinge ett offentligt bud på det tyska noterade bolaget Pulsion Medical Systems.

Lifco AB

Lifcokoncernen bedriver verksamhet inom sex affärsområden och har internationellt marknadsledande positioner. Affärsområdena är Dentalprodukter, Maskiner och verktyg, Sågverksutrustning, Kontraktstillverkning, Inredningar till servicefordon samt Miljöteknik.

Lifco har också gått över till IFRS fr o m 2013-01-01 varför jämförelsesiffran avseende rörelseresultatet inte är helt jämförbar.

Lifcokoncernens omsättning uppgick till 6 030 mkr (6 184). Rörelseresultatet uppgick till 627 mkr (705). Resultat efter finansiella poster uppgick till 575 mkr (671). Medelantalet anställda uppgick till 2 940 (3 083).

Elanders AB

Elanders är en global koncern som med produktionsanläggningar i tretton länder på fyra kontinenter är en av få leverantörer som kan erbjuda globala lösningar för all sorts tryckt information. I och med förvärvet av supply chain-företaget Mentor Media i januari 2014 gjorde Elanders en förändring av sina produktområden där de nya områdena utgörs av Print & Packaging Solutions, Supply Chain Solutions och e-Commerce Solutions. Förvärvet innebär att bolaget tar ett steg upp i "värdekedjan" och kan nu tillföra sina befintliga och nya kunder ytterligare tjänster och produkter.

Nettoomsättningen ökade till 2 096 mkr (1 924) och resultat efter finansnetto ökade till 102 mkr (93). Medelantalet anställda ökade till 1 864 (1 587). Efter förvärvet av Mentor Media kommer Elanders att omsätta närmare 3,5 miljarder och antalet anställda att uppgå till ca 3 500 st.

Under februari 2013 förvärvades det skotska bolaget McNaughtan's Printers Ltd (etiketryckeri).

I augusti 2013 förvärvades myphotobook GmbH i Tyskland (e-handelsbolag inom fotoböcker).

Symbrio AB

Symbrio utvecklar och säljer ett internetbaserat inköps- och fakturahanteringssystem. Omsättningen ökade till 32 mkr (29) och resultat efter finansiella poster uppgick till 3 mkr (4). Medelantalet anställda uppgick till 26 (23).

Dragesholm AB

Dragesholm bedriver skogsbruksrörelse. Omsättningen uppgick till 3 mkr (4).

INTRESSEBOLAGENS VERKSAMHET

HealthInvest Partners AB

HealthInvest Partners är ett fondbolag som driver fyra värdepappersfonder med inriktning på healthcaresektorn i Nordamerika och Asien. Bolaget har 5 anställda.

Entercircle Konfektion AB

I slutet av året förvärvade moderbolaget 35 % av aktierna i Entercircle Konfektion AB. Bolaget bedriver genom sina dotterbolag verksamhet inom design, import och försäljning av konfektion. Det mest kända varumärket är Rut&Circle. Koncernen omsatte 82 mkr och har 27 anställda.

Biotech Invest i Albano AB (f d Attana AB)

I juli 2013 avyttrades inkråmet i bolaget. Köparen övertog den fortsatta driften av verksamheten. Köparen av tillgångarna kommer att under de kommande fem åren betala royalty under förutsättning av att vissa villkor uppnåtts. Bolaget har inte några anställda.

FORSKNING

Carl Bennet AB finansierar forskning med ca 16 mkr per år vid följande universitet, högskolor och institutioner:

- Internationellt gästprofessorsprogram, Göteborgs Universitet, Handelshögskolan
- Industridoktorand inom pedagogik, Göteborgs Universitet
- Klimatforskning, Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg
- Höftproblem hos unga idrottare, Leif Swärd AB, Göteborg
- Nanoteknik och biomedicin, Karolinska Institutet i Stockholm
- Produktinnovationsteknik, Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm
- Environmental Humanities, Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm
- Styrelsearbete i nordiska storföretag, Handelshögskolan i Stockholm
- Industridoktorand Japan, Handelshögskolan i Stockholm
- Utvärderingsforskning, Umeå Universitet
- Energiresurser, Uppsala Universitet

Utöver ovan nämnda forskningsbidrag har Carl Bennet AB deltagit som en av sponsorerna i Nobel Week Dialogue samt ett antal projekt t ex NAG (Nordic Action Group on Energy and Climate), EEA–ESEM (forskningskonferens i national-ekonomi) samt IVA.

Forskningsinsatserna görs för att bygga upp och stärka kunskapsmiljöer i såväl nationellt som internationellt perspektiv. Detta skapar utvecklingsmöjligheter för de bolag som ingår i Carl Bennet AB-koncernen.

MILJÖINFORMATION

Miljöarbetet har hög prioritet inom koncernen. Som exempel kan nämnas att koncernen stödjer Göteborgspriset för hållbar utveckling. Koncernen bedriver anmälnings- och tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken inom dotterkoncernerna och klimatkompenserar även inom stora delar av koncernen.

FRAMTIDA UTVECKLING, RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen kommer att fortsätta utveckla verksamheten med långsiktiga perspektiv. Prioriteringen kommer att läggas på organisk tillväxt med företagsförvärv som komplettering.

Risker och osäkerhetsfaktorer inom koncernen består främst av konjunkturvariationer. Koncernen bedriver också verksamhet inom så många verksamhetsområden och geografiska marknader att en god riskbalans föreligger. Se även not 5.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Under årets första kvartal har koncernen gjort tre större förvärv, två i Tyskland och ett i Singapore, för sammanlagt 2,5 miljarder kronor.

I januari säkrade Getinge över 75 % av aktierna i det tyska bolaget Pulsion Medical Systems. Bolaget ingår i Getinges koncernredovisning från första kvartalet 2014 och förvärvet förväntas slutföras under 2014. Pulsion är en ledande leverantör av specialiserade lösningar för hemodynamisk monitorering av sjuka patienter.

Lifco förvärvade i slutet av mars MDH AG. Bolaget är Tysklands största importör av högkvalitativa tandtekniska arbeten. Efter förvärvet av MDH kommer Lifcos affärsområde Dentalprodukter omsätta 3,4 miljarder kronor.

I början av januari förvärvade Elanders det Singaporebase-erade bolaget Mentor Media, vilket är specialiserat på värde-

derande tjänster till företag inom elektronik- och datorbranschen. Detta innebär att Elanders ökar sin omsättning från 2,2 till 3,5 miljarder kronor och antalet medarbetare stiger från 1 900 till 3 500. Carl Bennet AB deltar i Elanders nyemission som genomförs i maj–juni 2014. Carl Bennet AB garanterar också emissionen i sin helhet.

Under perioden januari till maj har moderbolaget erhållit utdelningar om 302 mkr samt koncernbidrag om 99 mkr från dotter- och intressebolag.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	2 882 786 144
Årets vinst	235 656 445
	kronor 3 118 442 589

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

att till aktieägaren utdelas	60 000 000
i ny räkning överförs	3 058 442 589
	kronor 3 118 442 589

Moderbolaget har erhållit koncernbidrag om 100 000 kkr från Lifco AB, 556465-3185, och lämnat koncernbidrag om 1 210 kkr till Dragesholm AB, 556672-9538.

Med hänvisning till ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är styrelsens uppfattning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att utdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2–3 st (försiktighetsregeln).

Vad beträffar koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt tillhörande bokslutskommentarer och noter.

Koncernen

KONCERNRESULTATRÄKNING, MKR

	Not	2013	2012
Nettoomsättning	5	33 448	8 141
Kostnad för sålda varor		-17 672	-5 614
BRUTTORESULTAT		15 776	2 527
Försäljningskostnader		-6 259	-600
Administrationsomkostnader		-3 877	-1 128
Forsknings- och utvecklingskostnader		-698	-81
Förvärvskostnader		-13	-
Omstrukturerings- och integrationskostnader		-401	-
Resultat från andelar i intressebolag	6	5	454
Övriga rörelseintäkter	7, 8	194	96
Övriga rörelsekostnader	7, 8	-276	-35
RÖRELSERESULTAT	9, 10, 11, 12, 13	4 451	1 233
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Finansiella intäkter	14	85	68
Finansiella kostnader	14	-772	-159
FINANSIELLA POSTER – NETTO		-687	-91
RESULTAT FÖRE SKATT		3 764	1 142
Skatt på årets resultat	15	-1 050	-193
ÅRETS RESULTAT		2 714	949
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		799	921
Innehav utan besättnande inflytande		1 915	28
ÅRETS RESULTAT		2 714	949

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET, MKR

	2013	2012
ÅRETS RESULTAT	2 714	949
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen:		
Aktuariella vinster/förluster avseende pensioner	-148	-
Andel av övrigt totalresultat i intressebolag (hänförligt till aktuariella vinster/förluster)	-	-51
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:		
Omräkningsdifferenser	653	-63
Andel av övrigt totalresultat i intressebolag	-	-142
Värdeförändring på kassafördessäkringar	293	-1
Värdeförändring avseende finansiella tillgångar som kan säljas	33	13
Värdeförändring på säkring av nettoinvestering i utlandet	-3	3
Effekt på uppskjuten skatt av förändring i den svenska skattesatsen	-	2
Inkomstskatt relaterad till övriga resultatposter	-32	-
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR ÅRET, NETTO EFTER SKATT	796	-239
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET	3 510	710
Summa totalresultat för året hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	998	691
Innehav utan bestämmande inflytande	2 512	19
	3 510	710

KONCERNBALANSRÄKNING, MKR

	Not	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	16	67 307	4 138	3 896
Materiella anläggningstillgångar	17	5 079	727	714
Derivatinstrument, långfristiga	18, 19	138	-	-
Andelar i intresseföretag	20	24	3 797	3 698
Långfristiga värdepappersinnehav	19	413	196	244
Andra långfristiga finansiella fordringar	19	11	16	12
Uppskjutna skattefordringar	21	614	150	176
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		73 586	9 024	8 740
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager	22	5 118	869	898
Kundfordringar	19, 23	7 693	1 061	1 065
Aktuella skattefordringar		240	89	97
Derivatinstrument, kortfristiga	19, 23	480	-	-
Övriga kortfristiga fordringar	19	919	66	61
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	749	109	114
Likvida medel	19, 25, 26	1 816	674	430
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		17 015	2 868	2 665
SUMMA TILLGÅNGAR		90 601	11 892	11 405

KONCERNBALANSRÄKNING (FORTS), MKR

	Not	2013-12-31	2012-12-31	2012-01-01
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	27	1	1	1
Reserver		49	-150	31
Balanserad vinst		11 823	5 382	4 544
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE		11 873	5 233	4 576
Innehav utan bestämmande inflytande		44 983	353	376
SUMMA EGET KAPITAL		56 856	5 586	4 952
SKULDER				
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Räntebärande långfristiga lån	28, 29	14 062	77	47
Övriga långfristiga skulder	28, 29	38	21	6
Avsättning för pensioner, räntebärande	29, 30	2 350	50	50
Avsättning för pensioner, icke räntebärande	30	51	-	-
Derivatinstrument, långfristiga	18, 28, 29	17	28	16
Uppskjuten skatteskuld	21	1 534	87	65
Långfristiga övriga avsättningar	31	277	49	54
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		18 329	312	238
KORTFRISTIGA SKULDER				
Räntebärande kortfristiga lån	28, 29	7 463	4 526	4 857
Omstruktureringsreserver	31	249	-	-
Kortfristiga övriga avsättningar	31	240	15	18
Förskott från kunder	28	589	114	113
Leverantörsskulder		2 416	525	524
Aktuella skatteskulder		294	105	105
Derivatinstrument, kortfristiga	18, 28, 29	660	-	-
Övriga kortfristiga skulder		708	241	170
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	2 797	468	428
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		15 416	5 994	6 215
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		90 601	11 892	11 405

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, MKR

	Aktie- kapital	Reserver	Balan- serad vinst (inkl årets resultat)	Summa eget kapital	Innehav utan bestäm- mande infly- tande	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS PER 1 JANUARI 2012	1	-	4 440	4 441	-	4 441
Effekt av övergång till redovisning enligt IFRS	-	31	104	135	376	511
INGÅENDE BALANS IFRS PER 1 JANUARI 2012	1	31	4 544	4 576	376	4 952
Övrigt totalresultat för året	-	-181	-49	-230	-9	-239
Årets resultat	-	-	926	926	23	949
Utspädningseffekt nyemission	-	-	26	26	-26	-
Utdelning till aktieägare	-	-	-65	-65	-11	-76
UTGÅENDE BALANS PER 31 DECEMBER 2012	1	-150	5 382	5 233	353	5 586
Övrigt totalresultat för året	-	199	-	199	597	796
Årets resultat	-	-	799	799	1 915	2 714
Omvärdering Getinge *)	-	-	5 700	5 700	42 952	48 652
Omvärdering skuld säljoption	-	-	-2	-2	-	-2
Utdelning	-	-	-60	-60	-823	-883
Övrigt	-	-	4	4	-11	-7
UTGÅENDE BALANS PER 31 DECEMBER 2013	1	49	11 823	11 873	44 983	56 856

*) Innehavet har omräknats till marknadsvärde 2013-01-01.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN, MKR

	Not	2013	2012
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat efter finansiella poster		3 764	1 142
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	36	2 260	-271
Betald inkomstskatt		-1 184	-170
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL			
		4 840	701
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRING I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning/minskning varulager		-192	40
Ökning/minskning kortfristiga fordringar		-697	69
Ökning/minskning kortfristiga skulder		206	35
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
		4 157	845
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-789	-38
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-1 400	-149
Sålda materiella anläggningstillgångar		36	21
Förvärvade bolag och verksamheter		-439	-226
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-78	-139
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar		53	245
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
		-2 617	-286
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Ökning/minskning långfristiga fordringar		275	-3
Upptagna lån		5 021	119
Amortering av skuld		-5 614	-436
Övriga förändringar i upplåning		-	40
Utbetald utdelning		-883	-76
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
		-1 201	-356
ÅRETS KASSAFLÖDE			
		339	203
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN			
		674	430
Förvärvad kassa Getinge		1 254	-
Omräkningsdifferenser		-451	41
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT			
		1 816	674

Noter för koncernen

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Carl Bennet AB är ett svenskt aktiebolag med säte i Göteborg. Koncernens huvudsakliga verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

Den 16 maj 2014 har denna koncernredovisning och årsredovisning godkänts av styrelsen för offentliggörande.

Samtliga belopp redovisas i miljontals kronor (mkr) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

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

2.1 GRUND FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Koncernredovisningen för Carl Bennet AB-koncernen har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsutlåtanden av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) sådana de antagits av EU (se nya standarder som tillämpats i förtid nedan). Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner* samt Årsredovisningslagen tillämpats. Denna årsredovisning är Carl Bennet ABs första finansiella rapport som upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards). Historisk finansiell information har räknats om från den 1 januari 2012, vilket är datum för övergång till redovisning enligt IFRS. Förklaringar till övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS och vilka effekter omräkningen har haft på resultaträkningen och eget kapital redogörs för i not 37 och not 38.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärde-metoden förutom vad beträffar omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas samt finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde via resultaträkningen. De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av denna not under rubrik "Moderbolagets redovisningsprinciper". Övergång till RFR 2 har inte haft någon effekt på moderbolaget.

Att upprätta finansiella 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, se not 4.

Nya standarder som har tillämpats i förtid

Koncernen har valt att förhandstillämpa IFRS 10 *Koncernredovisning*, IFRS 11 *Samarbetsarrangemang* och IFRS 12 *Upplysningar om andelar i andra bolag* som är obligatoriska inom EU för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2014. Förhandstillämpning

av dessa standarder har främst fått till effekt att intressebolaget Getinge AB konsolideras från och med 2013-01-01 (för ytterligare information se not 4, Viktiga uppskattningar och bedömningar).

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av Carl Bennet AB-koncernen

Vid upprättandet av koncernredovisningen per 31 december 2013 har ett flertal standarder och tolkningar publicerats, vilka ännu inte trätt ikraft och vilka är tillämpliga för Carl Bennet AB-koncernen. Nedan följer en preliminär bedömning av effekter från de standarder som bedöms vara relevanta för koncernen:

IFRS 9 *Financial instruments* hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella skulder och tillgångar. IFRS 9 gavs ut i november 2009 för finansiella tillgångar och i oktober 2010 för finansiella skulder och ersätter de delar i IAS 39 som är relaterade till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika kategorier; värdering till verkligt värde eller värdering till upplupet anskaffningsvärde. Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån bolagets affärsmodell samt karaktäristiska egenskaper i de avtalsenliga kassaflödena. För finansiella skulder sker inga stora förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder som är identifierade till verkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen (accounting mismatch). Koncernen har för avsikt att tillämpa den nya standarden senast det räkenskapsår som börjar 1 januari 2015 och har ännu inte utvärderat effekterna. Standarden har ännu inte antagits av EU.

2.2 KONCERNREDOVISNING

Dotterbolag

Dotterbolag är alla de bolag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett bolag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i bolaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i bolaget. 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.

Koncernen har gjort bedömningen att den har bestämmande inflytande i Getinge AB, trots att 48,86 % av rösterna och 18,08 % av kapitalet innehas, då de facto kontroll anses föreligga (se vidare

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS)

beskrivning under Viktiga uppskattningar och bedömningar, not 4).

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Identifierade förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv – d v s förvärv för förvärv – avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade bolagets nettotillgångar.

Som goodwill redovisas det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare eget kapitalandel i det förvärvade bolaget överstiger verkligt värde på identifierade förvärvade nettotillgångar.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Förändring i ägarandel i ett dotterbolag utan förändring i bestämmande inflytande

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som egetkapitaltransaktioner d v s som transaktioner med ägare i deras roll som ägare. Vid förvärv från innehav utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskillning och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterbolagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

Intressebolag

Intressebolag är alla de bolag där koncernen har betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Innehav i intressebolag redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

2.3 OMRÄKNING AV UTLÄNSK VALUTA

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljön där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och koncernens 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 rörelseresultatet i resultaträkningen.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida

medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster- och förluster redovisas som övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Omräkning av utländska koncernbolag

Resultat och finansiell ställning för de enheter som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, SEK, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till SEK till genomsnittlig valutakurs. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat.

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.

2.4 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag och intressebolag och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger Carl Bennet ABs andel i det verkliga värdet av identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser i det förvärvade bolaget samt det verkliga värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget.

Goodwill anses alltid ha en obestämbart nyttjandeperiod och testas därför årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov istället för att löpande skrivas av. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med eventuella ackumulerade nedskrivningar. I syfte att testa nedskrivningsbehov fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen. Goodwill övervakas på rörelse-segmentsnivå.

Varumärken

Varumärken som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde medan varumärke som förvärvats genom rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Varumärken kan ha både bestämbara och obestämbart nyttjandeperiod. Varumärken med bestämbara nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar sker proportionerligt över den förväntade nyttjandeperioden, vilken brukar variera mellan 3–15 år.

Kundrelationer, teknisk kunskap etc

Förvärvade immateriella tillgångar redovisas separat från goodwill om de uppfyller definitionen av en tillgång, är antingen avskiljbara eller härrör från kontrakt eller andra legala rättigheter och deras marknadsvärde kan mätas på ett på ett tillförlitligt sätt. Förvärvade immateriella tillgångar värderas till marknadsvärde och skrivs av linjärt under sin förväntade nyttjandeperiod, vilken brukar variera mellan 3–15 år.

Balanserade utgifter för utveckling

Balanserade utgifter för utveckling avser internt upparbetade

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS)

immateriella tillgångar och redovisas endast som tillgång om en identifierbar tillgång har skapats, det är sannolikt att tillgången kommer generera framtida ekonomiska fördelar och utgifterna för att utveckla tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Anskaffningsvärdet för en internt utvecklad immateriell tillgång är summan av de utgifter som uppkommer från och med den tidpunkt då den immateriella tillgången först uppfyller de kriterier för aktivering som anges ovan.

Avskrivning påbörjas när tillgången kan börja användas. Nyttjandeperioden bedöms utifrån den period som de förväntade fördelarna beräknas komma bolaget tillgodo. Nyttjandeperioden bedöms variera mellan 3–15 år och avskrivningar sker linjärt över denna tid.

Utgifter för utveckling som inte uppfyller kriterierna ovan, kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Utgifter för utveckling som tidigare kostnadsförts redovisas inte som en tillgång i efterföljande perioder. Utgifter för forskning belastar resultatet när de uppkommer.

2.5 NEDSKRIVNINGAR AV ICKE-FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill, eller tillgångar som ännu inte är färdiga för användning, 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 med avdrag för 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 goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.6 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången samt för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Utgifter för förbättringar av tillgångens prestanda ökar tillgångens redovisade värde om investeringen beräknas generera framtida ekonomiska fördelar. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde skrivs av separat. Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivningar görs linjärt enligt följande:

Markanläggningar	20–50 år
Byggnader	10–50 år
Maskiner	3–25 år
Inventarier	3–10 år
Produktionsverktyg	5 år
Utrustning för uthyrning	5 år
Bilar	4–5 år
Datorutrustning	3–5 år
Byggnadsinventarier	5–15 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut 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 av en materiell anläggningstillgång fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Biologiska tillgångar

Biologiska tillgångar utgörs av växande skog, vilka redovisas i enlighet med IAS 41 *Jord- och skogsbruk*, medan marken redovisas som en materiell anläggningstillgång. Både den växande skogen och marken har värderats till anskaffningsvärde för skog och mark tillsammans då tillgången (den växande skogen) inte kan värderas separat på ett tillförlitligt sätt.

2.7 FINANSIELLA INSTRUMENT

2.7.1 Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, finansiella tillgångar som kan säljas, skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen och övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades. Klassificeringarna i olika kategorier avgör i sin tur värderingen och redovisningen av de finansiella instrumenten i koncernen.

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 om de förväntas bli reglerade inom tolv månader, annars klassificeras de som anläggningstillgångar.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfalldag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

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 klassificerats i någon av övriga kategorier. De ingår i anläggningstillgångar om ledningen inte har för avsikt att avyttra tillgången inom 12 månader.

Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som innehas för handel. En finansiell skuld 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. Skulder i

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS)

denna kategori klassificeras som kortfristiga skulder om de förväntas bli reglerade inom tolv månader, annars klassificeras de som anläggningstillgångar.

Övriga finansiella skulder

Koncernens upplåning från ägarna, leverantörsskulder, checkräkningskredit och factoring skuld klassificeras som övriga finansiella skulder. Övriga finansiella skulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

2.7.2 Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

Finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde.

Lånefordringar och kundfordringar samt övriga finansiella skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i finansnettot i resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde för monetära och icke-monetära värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i övrigt totalresultat. När finansiella tillgångar som kan säljas, säljs eller skrivs ner, förs ackumulerade justeringar av verkligt värde från eget kapital till resultaträkningen som vinster och förluster från finansiella instrument.

2.7.3 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 föreligger.

2.7.3.1 Derivatinstrument och säkringsredovisning

Koncernens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutaexponering som koncernen är utsatt för. Samtliga derivatinstrument redovisas till verkligt värde i balansräkningen och omvärderingar klassificeras på olika sätt beroende på om derivatinstrumentet är klassificerat som säkringsinstrument eller ej. Om derivatinstrumentet inte är klassificerat som säkringsinstrument redovisas värdeförändringar direkt i resultaträkningen.

För derivatinstrument eller andra finansiella instrument som uppfyller kraven för säkringsredovisning enligt metoden för kassaflödessäkring eller säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet redovisas den effektiva delen av värdeförändringen i övrigt totalresultat. Ackumulerade värdeförändringar från kassaflödessäkringar återförs från eget kapital till resultaträkningen samtidigt som den säkrade posten påverkar resultaträkningen. Ackumulerade värdeförändringar

från säkring av nettoinvestering i återförs från eget kapital till resultatet när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis. Räntebärande skulder som säkringsredovisas enligt metoden för verkligt värde säkring värderas till verkligt värde avseende den säkrade risken. Effekten av säkringen redovisas på samma rad som säkrad post.

2.7.4 Nedskrivning finansiella instrument

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde (lånefordringar och kundfordringar)

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 och att denna händelse har inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultaträkning. Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades, redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultaträkning.

2.8 VARULAGER

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut metoden (FIFU). I varulagrets värde ingår en därtill hänförlig andel av indirekta kostnader. Värdet på färdiga produkter omfattar råvaror, direkt arbete, övriga direkta kostnader samt produktionsrelaterade omkostnader inklusive avskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspris från underleverantörer samt kostnader för tull och frakt. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för beräknade färdigställnings och försäljningskostnader. En uppskattning av inkursansen i varulagret sker kontinuerligt under året.

2.9 KUNDFORDRINGAR

Kundfordringar är belopp som ska betalas av kunder för sålda produkter eller utförda tjänster i den löpande verksamheten. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare, klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar.

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och där- efter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Verkligt värde och i efterföljande perioder upplupet anskaffningsvärde motsvarar nominella belopp på kundfordringarna eftersom denna post är kortfristig till sin natur.

2.10 LIKVIDA MEDEL

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden och endast till mindre del av kortfristiga placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS)

2.11 LEVERANTÖRSSKULDER

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förefaller inom ett år eller tidigare. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. Verkligt värde och i efterföljande perioder upplupet anskaffningsvärde motsvarar nominella belopp på leverantörsskulderna eftersom denna post är kortfristig till sin natur.

2.12 AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolaget och dess dotterbolag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras 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 skatte-mässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Värderingen av förlustavdrag och företagets förmåga att utnyttja outnyttjade förlustavdrag baseras på företagets uppskattningar av framtida beskattningsbara inkomster i olika skattejurisdiktioner och inbegriper antaganden om huruvida kostnader som ännu inte har varit föremål för beskattning är avdragsgilla. Uppskjuten skatt redovisas över resultaträkningen förutom i de fall uppskjuten skatt är hänförlig till poster som redovisas i övrigt totalresultat då uppskjuten skatt redovisas tillsammans med underliggande transaktion i övrigt totalresultat (se not 22).

Uppskjutna skattefordringar och skulder kvittas när det finns legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänförs till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalingar.

2.13 UPPLÅNING

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp och det belopp som ska återbetalas redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Checkräkningskrediter redovisas som upplåning bland skulder till kreditinstitut i balansräkningen.

2.14 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Pensionsförpliktelser

Koncernen har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda

pensionsplaner varav vissa med tillgångar i särskilda stiftelser eller motsvarande. Koncernens svenska bolag omfattas generellt av ITP-planen.

Förmånsbestämda planer

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 vid rapportperiodens slut 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 sk projected unit credit method. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för förstklassiga bolagsobligationer som är utfärdade i samma valuta som ersättningarna kommer att betalas i med löptider jämförbara med den aktuella pensionsförpliktelsens. Alla omvärderingar av pensionsförpliktelser och förvaltningstillgångar, med tillägg för eventuell löneskatt, redovisas i övrigt totalresultat.

Avgiftsbestämda planer

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.

2.15 INTÄKTSREDOVISNING

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

Intäkter redovisas när huvudsakligen alla risker och rättigheter som är förknippade med ägandet övergått till köparen, vilket normalt inträffar i samband med leverans, priset har fastställts och inkassering av fordran är skäligen säkerställd.

Intäktsredovisning avseende tjänster intäktsförs i takt med att tjänsterna utförs. För större uppdrag som sträcker sig över mer än en redovisningsperiod där utfallet kan mätas på ett tillförlitligt sätt redovisas intäkter och kostnader i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen med tillämpning av metoden för succesiv vinstavräkning.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Utdelning

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER (FORTS)

2.16 LEASING

Leasingavtal där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.

Leasingavtal av anläggningstillgångar där koncernen i allt väsentligt innehar de ekonomiska riskerna och fördelarna 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.

2.17 AVSÄTTNINGAR

Avsättningar redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och att det är mer sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen än att så inte sker samt att en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar för garantikostnader är uppskattningar av gjorda garantianspråk och uppskattas med hjälp av samlad erfarenhet i form av statistik över historiska anspråk, förväntade kostnader för åtgärder samt den genomsnittliga tidsåtgången mellan det att felet uppstår och anspråk riktas mot koncernen.

Avsättningar för omstrukturerings innefattar kostnader för uppsägning och ersättningar för avgångsersättningar. Avsättningar för omstrukturering görs när en detaljerad formell plan för åtgärden finns och en välgrundad förväntan har skapats hos dem som berörs. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförkluster.

2.18 AKTIEKAPITAL

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

2.19 KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Denna innebär att rörelseresultatet justeras för transaktioner som inte medfört in eller utbetalningar under perioden.

2.20 MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen, har moderbolaget övergått till att tillämpa RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Övergång till redovisning enligt RFR 2 har inte lett till någon effekt på Carl Bennet AB. Redovis-

ningsprinciperna avseende redovisningen av koncernbidrag har förändrats jämfört med tidigare år. Tidigare princip innebar att koncernbidrag redovisades över eget kapital. Den nya principen innebär att koncernbidrag redovisas över resultaträkningen som en bokslutsdisposition. Bytet av redovisningsprinciper har inte medfört någon effekt på eget kapital.

Moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens (ÅRL) uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men innehåller de kolumner som anges i ÅRL. Uppställningsformerna för moderbolaget ger skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och poster inom eget kapital.

Andelar i dotterbolag

Andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvävsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten "Resultat från andelar i koncernbolag".

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas enligt alternativregeln, vilket innebär att såväl lämnade som erhållna koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition.

Leasing

Samtliga leasingavtal, oavsett om de är finansiella eller operationella, redovisas som operationell leasing.

Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar inte IAS 39: Finansiella instrument redovisning och värdering utan dessa redovisas enligt Årsredovisningslagen (ÅRL).

3.1 FINANSIELLA RISKFAKTORER

Carl Bennet AB-koncernen är ett konglomerat med verksamhet inom olika branscher och med en stor geografisk spridning, vilket i sig utgör riskbegränsande faktorer. Trots detta utsätts koncernen genom sin verksamhet för olika slags finansiella risker relaterade till kundfordringar, leverantörsskulder, lån och derivatinstrument: marknadsrisk (omfattande främst ränterisk och valutarisk, men även i mindre omfattning prISRISK), kreditrisk och likviditetsrisk. Hanteringen av riskerna och ansvaret för den totala finansverksamheten är såväl centraliserad som decentraliserad. I koncernen finns inte någon central finansavdelning. Dock fastställs en finanspolicy årligen av respektive moderbolag i underkoncernernas styrelser (Getinge, Lifco och Elanders). Då dotterbolagens policy skiljer sig åt redovisas endast moderbolagets policy i riskbeskrivningarna. Uppsatta mål avseende koncernens kapitalstruktur syftar till att trygga förmågan att fortsätta verksamheten. Moderbolaget använder derivatinstrument (ränteswapar) för att minska viss ränteriskexponering.

a) Marknadsrisk

(i) Valutarisk

Dotterbolagen utsätts för valutarisk då de har stor del av sin verksamhet utanför Sverige. Valutakursriskerna består i att valutakursförändringar har en påverkan på resultat och eget kapital. Valutaexponering uppstår i samband med betalningsflöden i utländsk valuta (transaktionsexponering) och vid omräkning av utländska dotterbolags balans- och resultaträkningar i svenska kronor (omräkningsexponering). I respektive underkoncern hanteras valutariskerna genom att derivatinstrument används för att säkra valutaflöden från exponeringar av plötsliga kursförändringar. I moderbolaget används inte derivatinstrument för att säkra flöden i utländsk valuta främst då exponeringen mot utländska valutor i moderbolaget är låg.

(ii) Ränterisk

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntor påverkar koncernens räntenetto. I moderbolaget görs upplåning med rörlig ränta, vilket utsätter bolaget för ränterisk avseende kassaflöde, vilket delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Under 2012 och 2013 har moderbolaget endast lån i svenska kronor. Under 2012 och 2013 har moderbolaget hanterat ränterisken avseende kassaflödet genom att använda ränteswapar med den ekonomiska innebörden att konvertera upplåning från rörliga till fasta räntor.

Den genomsnittliga räntan, med hänsyn tagen till ränteswapavtal, uppgick till 2,75 % (3,10 %) för moderbolaget.

Samtliga banklån i moderbolaget förfaller till betalning inom ett år och samtliga lån löper med rörlig ränta (som dock i vissa fall swapas till fast).

Koncernen har analyserat dess känslighet mot ränteförändringar. Om genomsnittsräntan för de valutor som finns representerade i koncernens låneportfölj per utgången av året skulle förändras momentant med 1 procentenhet skulle detta medföra en resultatpåverkan med +/- 60 mkr på årsbasis. Marknadsvärdet avseende finansiella räntederivatinstrument, som uppfyller kraven för kassaflödessäkring, vilken redovisat i eget kapital, uppgick per 31 december 2013 till -416 mkr (-775).

(iii) PrISRISK

Moderbolaget exponeras för prISRISK avseende aktier på grund av placeringar som innehas av moderbolaget och som klassificeras antingen som finansiella instrument som kan säljas eller som

tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. För att hantera prISRISK som uppstår genom placeringar i aktier sprider moderbolaget sina placeringar. Placeringar i aktier i moderbolaget utgör ej väsentliga belopp ur ett koncernperspektiv varför exponeringen för prISRISK bedöms som låg.

b) Finansieringsrisk

Finansieringsrisk definieras som risken för att ej kunna uppfylla betalningsåtaganden som en följd av otillräcklig likviditet eller svårigheter att erhålla finansiering. Skuldsättningen i moderbolaget är låg. Enligt överenskommelse med bankerna förfaller moderbolagets samtliga lån till betalning inom ett år. Lånen har dock hittills förlängts varje år och det finns ett informellt kreditlöfte från bankerna om förlängning av lånen. Omförhandling sker vidare utan väsentliga risker för avsevärda kostnader.

b) Kreditrisk

Kreditrisk eller motpartsrisk är risken för att motparten i en finansiell transaktion inte fullgör sina förpliktelser på förfalldagen. Kreditrisk uppstår dels i finansiella, dels i kommersiella transaktioner. För att reducera moderbolagets finansiella kreditrisk placeras likviditeten i banker med god kreditvärdighet, t ex SEB och Handelsbanken, och används instrument med hög likviditet. Den kommersiella exponeringen består främst av kreditrisken i koncernens kundfordringar och utgörs av risken att kunderna inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden. Moderbolaget har inte någon kommersiell exponering. Redovisat värde på koncernens kundfordringar i balansräkningen visar den maximala exponeringen för kreditrisk. Branschspridningen och den diversifierade kundstocken gör att koncernen inte har någon väsentlig koncentration på enskilda kunder. Kundfordringarna analyseras löpande i dotterbolagen för att fastställa om ett nedskrivningsbehov föreligger. Bedömningar görs dels utifrån individuella bedömningar men även utifrån historiska data om inställda betalningar (se även not 23 för analys av kundfordringar).

c) Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att koncernen saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden avseende finansiella skulder. Koncernen har en balanserad skuldsättning och genom att planera sin likviditet bedöms det säkerställt att det finns tillräckligt med likvida medel i moderbolaget och dotterbolagen för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten.

Per den 31 december 2013 har koncernen en likviditet om 1 816 mkr (674). Koncernen har kreditfaciliteter och extern upplåning. Framtida likviditetsbelastning i övrigt avser betalning av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder.

3.2 HANTERING AV KAPITALRISK

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

Koncernens nettoskuldsättning uppgick till 19 709 mkr (3 929), motsvarande en nettoskuldsättningsgrad om 0,35 (0,70). Det egna kapitalet uppgick vid utgången av året till 56 856 mkr (5 586), vilket ger en soliditet på 62,75 % (46,97 %).

NOT 3 FINANSIELL RISKHANTERING (FORTS)

3.3 BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE

I nivå 1 återfinns värdepapper i form av aktier och fonder vilka handlas på en aktiv marknad. 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 finns tillgängliga lätt och regelbundet och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner.

I nivå 2 återfinns derivatinstrument. Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av värderingstekniker. Verkligt värde för ränteswappar

beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor. Verkligt värde för valutatermins-kontrakt fastställs genom användning av kurser för valutaterminer på balansdagen där det resulterande värdet diskonteras till nuvärde. Det har ej skett några överföringar mellan nivå 1 och nivå 2 under året.

Nettoredovisning av finansiella tillgångar och skulder

Upplåning samt finansiella instrument är i koncernen redovisat brutto.

UPPLÅNING SAMT FINANSIELLA INSTRUMENT I KONCERNEN REDOVISAT BRUTTO

	Tillgångar	Skulder	Netto
Lån	–	–19 709	–19 709
Räntederivat	193	–483	–290
Valutaderivat	562	–199	363
SUMMA	755	–20 391	–19 636

Koncernen har ISDA-avtal med samtliga av sina väsentliga motparter för upplåning och handel med finansiella instrument. Detta innebär att samtliga fordringar och skulder som innehas av koncernen är fullt ut kvittningsbara. Koncernen har nettoredovisat värdet av koncer-

nens basis swappar mot lån i balansräkningen. Värdet på nettoredovisade basis swappar per 31 december 2013 är +141 mkr (+148).

Koncernen tillämpar inte nettoredovisning för några av sina övriga väsentliga tillgångar och skulder.

NOT 4 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Uppskattningar av balansposters värden och bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser, som anses rimliga under rådande förhållanden.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR 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 behandlas i huvuddrag nedan.

KONSOLIDERING AV BOLAG I VILKA KONCERNEN INNEHAR MINDRE ÄN 50 %

Koncernens styrelse gör bedömningen att koncernen har bestämmande inflytande i Getinge AB, även om koncernen innehar mindre än 50 % av rösterna i detta dotterbolag. Detta beror på att koncernen är den största aktieägaren i Getinge AB med 18,08 % ägarandel (48,86 % av rösterna) medan resterande ägarandelar är spritt på ett stort antal aktieägare. Det finns ingen erfarenhet som visar på att aktieägarna går samman för att utöva sina röster gemensamt, utan Carl Bennet AB har haft majoritet av närvarande

röster vid årsstämman. Dessutom är moderbolagets ägare Carl Bennet styrelseordförande i Getinge AB.

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV FÖR GOODWILL

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde eller verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader. För beräkningar av nyttjandevärde måste vissa uppskattningar göras. Nedskrivningsprövningen genomförs på rörelsesegmentsnivå. Redovisat värde för goodwill uppgår till 59 418 mkr (4 008). Prövningarna av goodwill genomförda per 31 december 2013 uppvisade inte något nedskrivningsbehov.

UNDERSKOTTSAVDRAG

Koncernen undersöker varje år om det är tillämpligt att aktivera uppskjutna skattefordringar hänförliga till årets skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. Förändringar i antaganden om framtida prognostiserade beskattningsbara intäkter kan resultera i betydande skillnader i värderingen av uppskjutna skatter. För ytterligare information se not 21.

NOT 5 NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING PÅ INTÄKTSSLAG OCH GEOGRAFISKA MARKNADER

	Koncernen	
	2013	2012
Nettoomsättningen fördelar sig på betydande intäktslag enligt följande:		
Försäljning av varor	27 083	8 131
Tjänsteuppdrag	2 622	7
Reservdelar	1 909	–
Uthyrning	1 834	3
SUMMA	33 448	8 141
Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:		
Sverige	2 666	2 349
Övriga Europa	14 500	4 974
Nordamerika	8 961	300
Sydamerika	1 124	16
Asien	4 881	390
Australien	922	34
Afrika	394	78
SUMMA	33 448	8 141

NOT 6 RESULTAT FRÅN ANDELAR I INTRESSEBOLAG

	Koncernen	
	2013	2012
Andel i intresseföretags vinst	5	453
Utdelningar	-	2
Nedskrivningar	-	-1
SUMMA	5	454

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG FÖR VÄSENTLIGA INTRESSEBOLAG

Koncernens andel av resultatet i det viktigaste intressebolaget, Getinge AB, och dess andel av tillgångarna (inklusive goodwill) och skulder är som följer:

	Koncernen	
	2013	2012
Getinge AB: Sammanfattad balansräkning		
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	-	29 848
Omsättningstillgångar	-	13 073
TOTALA TILLGÅNGAR	-	42 921
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	-	15 200
Långfristiga skulder	-	17 718
Kortfristiga skulder	-	10 003
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	-	42 921
Getinge AB: Sammanfattad resultaträkning		
Intäkter	-	24 248
Resultat före skatt	-	3 436
Övrigt totalresultat	-	-1 065
SUMMA TOTALRESULTAT	-	1 466
I MODERBOLAGET ERHÅLLEN UTDELNING FRÅN GETINGE AB	-	162

Getinge AB konsolideras fr o m 2013-01-01 varför det under 2013 ej längre föreligger något väsentligt innehav i intressebolag. Se vidare information under "Viktiga uppskattningar och bedömningar", not 4.

NOT 7 VALUTAKURSVINSTER OCH -FÖRLUSTER, NETTO

	Koncernen	
	2013	2012
Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande:		
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-86	-
Finansiella intäkter	21	17
Finansiella kostnader	-20	-17
SUMMA	-85	0

NOT 8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	Koncernen	
	2013	2012
ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER		
Valutakursvinster	6	8
Övrigt	188	88
SUMMA ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER	194	96
ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER		
Valutakursförluster	-92	-8
Övrigt	-184	-27
SUMMA ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER	-276	-35

Bland övriga rörelseintäkter ingår en reavinst om 92 mkr från en avyttring av en produktlinje inom Getinges affärsområde Medical Systems. Bland övriga rörelsekostnader ingår en kostnad om 98 mkr för den i USA införda skatten på medicintekniska produkter. För information om kurssäkringsåtgärder hänvisas till not 3.

NOT 9 AVSKRIVNINGAR ENLIGT PLAN

	Koncernen	
	2013	2012
AVSKRIVNINGARNAS FÖRDELNING PÅ MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR		
Byggnader och markanläggningar	-117	-15
Maskiner och andra tekniska anläggningar	-190	-81
Inventarier, verktyg och installationer	-308	-40
Övriga materiella tillgångar	-307	-
SUMMA AVSKRIVNINGAR PÅ MATERIELLA TILLGÅNGAR	-922	-136
Balanserade utvecklingskostnader	-342	-13
Varumärken (bestämbar nyttjandeperiod)	-86	-7
Kundrelationer	-204	-8
Övriga immateriella tillgångar	-483	-1
SUMMA AVSKRIVNINGAR PÅ IMMATERIELLA TILLGÅNGAR	-1 115	-29
SUMMA AVSKRIVNINGAR PÅ ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	-2 037	-165
AVSKRIVNINGAR FÖRDELAT PÅ FUNKTION		
Kostnad sålda varor	-961	-100
Försäljningskostnader	-665	-13
Administrationskostnader	-340	-45
Forsknings- och utvecklingskostnader	-71	-2
SUMMA AVSKRIVNINGAR FÖRDELAT PÅ FUNKTION	-2 037	-160
Övriga rörelsekostnader	-	-5
SUMMA TOTALA AVSKRIVNINGAR	-2 037	-165

NOT **10** ERSÄTTNING TILL REVISORERNA

	Koncernen	
	2013	2012
PwC		
Revisionsuppdraget	28	7
Skatterådgivning	3	2
Övriga tjänster	9	3
SUMMA	40	12
Övriga		
Skatterådgivning	1	0
Övriga tjänster	0	1
SUMMA	1	1

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen, koncernredovisningen 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 övriga arbetsuppgifter. Allt annat är övriga tjänster. Skatterådgivning avser i huvudsak allmänna skattefrågor angående bolagsskatt. Övriga tjänster avser rådgivning angående finansiell redovisning och intern kontroll samt tjänster i samband med förvärv.

NOT **11** KOSTNADER FÖRDELADE PÅ KOSTNADSSLAG

	Koncernen	
	2013	2012
Personalkostnader	9 926	1 975
Råmaterial och förbrukningsmaterial	8 488	3 534
Av- och nedskrivningar	2 087	165
Kostnader för operationell leasing	461	165
Förändringar i lager av färdiga produkter och produkter i arbete	-	-3
Övriga kostnader	7 544	1 587
SUMMA KOSTNADER FÖR SÅLDA VAROR, FÖRSÄLJNING, ADMINISTRATION OCH FORSKNING OCH UTVECKLING	28 506	7 423

NOT 12 MEDELANTAL ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

	2013			2012		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Australien	112	239	351	1	3	4
Belgien	32	101	133	2	3	5
Brasilien	50	107	157	14	17	31
Colombia	7	16	23	–	–	–
Danmark	85	241	326	47	144	191
Estland	118	110	228	151	112	263
Filippinerna	88	170	258	91	175	266
Finland	62	189	251	55	196	251
Frankrike	418	906	1 324	9	50	59
Förenade Arabemiraten	22	34	56	–	–	–
Holland	96	217	313	3	28	31
Hongkong	29	41	70	–	–	–
Indien	45	161	206	–	–	–
Irland	24	72	96	–	–	–
Island	–	9	9	–	8	8
Italien	96	186	282	15	6	21
Japan	39	183	222	–	–	–
Kanada	185	350	535	1	9	10
Kina	454	852	1 306	152	153	305
Lettland	8	3	11	7	3	10
Litauen	10	2	12	10	2	12
Mexiko	8	15	23	–	–	–
Norge	45	85	130	41	72	113
Nya Zeeland	6	19	25	–	–	–
Polen	421	365	786	58	93	151
Portugal	7	15	22	–	–	–
Ryssland	21	39	60	1	2	3
Schweiz	22	69	91	4	4	8
Serbien	5	7	12	–	–	–
Singapore	25	41	66	–	4	4
Slovakien	3	2	5	–	–	–
Slovenien	2	14	16	5	13	18
Spanien	24	55	79	–	3	3
Storbritannien	395	1 106	1 501	49	189	238
Sverige	740	2 107	2 847	413	994	1 407
Sydafrika	32	37	69	–	–	–
Sydkorea	6	8	14	–	–	–
Thailand	33	33	66	–	–	–
Tjeckien	56	136	192	48	125	173
Turkiet	255	139	394	–	–	–
Tyskland	930	1 944	2 874	280	483	763
Ukraina	2	–	2	–	–	–
Ungern	94	121	215	97	115	212
USA	1 277	2 458	3 735	23	73	96
Österrike	21	145	166	4	37	41
KONCERNEN TOTALT	6 410	13 149	19 559	1 581	3 116	4 697

NOT 12 MEDELANTAL ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER (FORTS)

PERSONALKOSTNADER

	Koncernen	
	2013	2012
LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR		
Styrelse och verkställande direktörer	553	142
Övriga anställda	7 176	1 375
	7 729	1 517
Sociala avgifter enligt lag och avtal	1 682	311
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktörer	66	47
Pensionskostnader för övriga anställda	440	56
TOTALT	9 917	1 931

STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

	Koncernen	
	2013	2012
Fördelning styrelseledamöter per balansdagen		
Kvinnor	33 %	33 %
Män	67 %	67 %

	Koncernen	
	2013	2012
Fördelning verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare per balansdagen		
Kvinnor	21 %	10 %
Män	79 %	90 %

För ytterligare information och beskrivning kring ersättningar för ledande befattningshavare i dotterbolag och underkoncerner hänvisas till respektive dotterbolags årsredovisning. För ersättningar till moderbolagets styrelse och verkställande direktör se not 43.

	Moderbolaget	
	2013	2012
Fördelning styrelseledamöter per balansdagen		
Kvinnor	33 %	33 %
Män	67 %	67 %

	Moderbolaget	
	2013	2012
Fördelning verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare per balansdagen		
Kvinnor	50 %	50 %
Män	50 %	50 %

Carl Bennet AB:s styrelse: Carl Bennet, ordförande
Nina Bennet, ledamot
Johan Stern, ledamot

Carl Bennet AB:s ledningsgrupp: Carl Bennet, verkställande direktör
Anne Lenerius, ekonomidirektör

NOT 13 FINANSIELLA LEASINGAVTAL

Koncernens operationella leasingavtal avser i huvudsak maskiner och anläggningar, inventarier och verktyg, hyra av lokaler samt datorutrustning. Vidareuthyrning förekommer ej.

Framtida minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal uppgick till följande:

	Koncernen	
	2013	2012
Nominella värden		
Förfallotidpunkt inom ett år	401	147
Förfallotidpunkt senare än ett men inom fem år	652	280
Förfallotidpunkt senare än fem år	93	81
SUMMA	1 146	508

Kostnader för operationell leasing i koncernen har under räkenskapsåret uppgått till 461 mkr (165) Leasingkostnader för tillgångar som innehas via operationella leasingavtal redovisas bland funktionskostnader.

Nuvärdet av de framtida minimileaseavgifterna redovisas som skuld till kreditinstitut dels som kortfristig skuld, dels som långfristig skuld.

NOT 14 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

	Koncernen	
	2013	2012
FINANSIELLA INTÄKTER		
Ränteintäkter på banktillgodohavanden	23	7
Valutakursvinster	21	17
Verkligt värde vinst på ränteswappar	13	–
Orealiserade värdeförändringar	–	4
Realisationsresultat från övriga värdepapper	23	37
Utdelningar från övriga värdepapper	4	2
Övriga finansiella intäkter	1	1
SUMMA FINANSIELLA INTÄKTER	85	68
FINANSIELLA KOSTNADER		
Räntekostnader på upplåning	–679	–121
Valutakursförluster	–20	–17
Verkligt värde förlust på ränteswappar	–	–2
Orealiserade värdeförändringar övriga värdepapper	–	–11
Nedskrivningar	–7	–
Övriga finansiella kostnader	–66	–8
SUMMA FINANSIELLA KOSTNADER	–772	–159
SUMMA FINANSIELLA POSTER – NETTO	–687	–91

NOT **15** SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	Koncernen	
	2013	2012
Aktuell skatt för året	-1 049	-189
Uppskjuten skatt	-4	-4
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	3	-
SKATTEKOSTNAD	-1 050	-193

Sambandet mellan årets skattekostnad och redovisat resultat framgår av tabellen nedan. Beräknad skatt på årets vinst har beräknats till 22 % (26,3 %). Skatt för övriga länder har beräknats enligt de skattesatser som används lokalt.

	Koncernen	
	2013	2012
Resultat före skatt	3 764	963
Skatt enligt gällande skattesats i Sverige 22 %	-826	-251
Skatteeffekter av:		
– Ej skattepliktiga intäkter	78	79
– Ej avdragsgilla kostnader	-56	-5
Justering för andra skattesatser i utländska dotterbolag	-355	16
Omvärdering av uppskjuten skatt – förändring i den svenska skattesatsen *)	102	-24
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	2	-10
Utnyttjade underskottsavdrag som tidigare inte redovisats	2	2
Justering avseende tidigare år	3	-
SKATTEKOSTNAD	-1 050	-193

*) Till följd av den ändring av den svenska bolagsskatten från 26,3 % till 22 % som antogs i december 2012 och som kommer att gälla från 1 januari 2013 har berörda redovisade värden för uppskjuten skatt räknats om. Uppskjuten skatt per 31 december 2012 har därmed beräknats med 22 %.

NOT 16 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

*Obestämbar nyttjandeperiod	* Good-will	* Varu-märken	Bal utv kostnader	Kund-relationer	Varu-märken	Övr imat tillgångar	Summa
ANSKAFFNINGSVÄRDE							
PER 1 JANUARI 2012	4 429	–	72	10	61	52	4 624
Investeringar	–	–	1	–	6	1	8
Förvärv av bolag	270	12	4	57	12	–	355
Försäljningar/utrangeringar	–	–	–1	–	–2	–1	–4
Omklassificeringar	2	–	–	–	–	–	2
Omräkningsdifferenser	–98	–	–	–1	–3	–2	–104
PER 1 JANUARI 2013	4 603	12	76	66	74	50	4 881
Investeringar	230	–	683	23	12	124	1 072
Förvärv av bolag	55 018	44	3 682	2 334	1 040	4 830	66 948
Försäljningar/utrangeringar	–54	–	–40	–37	–7	–63	–201
Omklassificeringar	93	–	–28	316	34	–153	262
Omräkningsdifferenser	835	–5	46	–2	18	22	914
PER 31 DECEMBER 2013	60 725	51	4 419	2 700	1 171	4 810	73 876
ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR							
PER 1 JANUARI 2012	–606	–	–45	–1	–37	–38	–727
Årets avskrivningar	–	–	–13	–8	–7	–1	–29
Förvärv av bolag	–	–	–1	–	–	–	–1
Försäljningar/utrangeringar	–	–	–	1	–	–1	–
Omklassificeringar	2	–	–	–	–	–	2
Omräkningsdifferenser	9	–	–	1	1	1	12
PER 1 JANUARI 2013	–595	0	–59	–7	–43	–39	–743
Årets avskrivningar	–	–	–342	–204	–86	–483	–1 115
Förvärv av bolag	–647	–	–1 007	–1 055	–396	–1 594	–4 699
Försäljningar/utrangeringar	6	–	8	18	3	38	73
Omklassificeringar	–	–	19	–	33	–31	21
Omräkningsdifferenser	–20	–	–13	–4	–6	–12	–55
PER 31 DECEMBER 2013	–1 256	0	–1 394	–1 252	–495	–2 121	–6 518
ACKUMULERADE NEDSKRIVNINGAR							
PER 1 JANUARI 2012	–1	–	–	–	–	–	–1
Årets nedskrivningar	–50	–	–	–	–	–	–50
PER 1 JANUARI 2013	–51	0	0	0	0	0	–51
Årets nedskrivningar	–	–	–	–	–	–	–
PER 31 DECEMBER 2013	–51	0	0	0	0	0	–51
BOKFÖRT VÄRDE PER 1 JANUARI 2012	3 822	–	27	9	24	14	3 896
BOKFÖRT VÄRDE PER 31 DECEMBER 2012	4 008	12	17	59	31	11	4 138
BOKFÖRT VÄRDE PER 31 DECEMBER 2013	59 418	51	3 025	1 448	676	2 689	67 307

NOT 17 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader och mark	Maskiner tekn an- lägg	Inventarier, verktyg, inst	Utrustning f uthyrning	Pågående nyanlägg	Övr matr anl tillgång	Summa
ANSKAFNINGSVÄRDE							
PER 1 JANUARI 2012	540	1 058	434	–	8	–	2 040
Investeringar	16	43	45	–	46	–	150
Förvärv av bolag	42	57	22	–	2	–	123
Försäljningar/utrangeringar	–10	–43	–29	–	–2	–	–84
Omklassificeringar	9	14	–3	–	–22	–	–2
Omräkningsdifferenser	–9	–25	–9	–	–1	–	–44
PER 1 JANUARI 2013	588	1 104	460	0	31	0	2 183
Investeringar	74	114	516	337	222	132	1 395
Förvärv av bolag	2 651	1 893	2 551	3 806	226	263	11 390
Försäljningar/utrangeringar	–81	–175	–162	–355	–22	1	–794
Omklassificeringar	38	–	49	29	–94	–237	–215
Omräkningsdifferenser	48	40	28	8	2	2	128
PER 31 DECEMBER 2013	3 318	2 976	3 442	3 825	365	161	14 087
ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR							
PER 1 JANUARI 2012	–254	–738	–335	–	–	–	–1 327
Årets avskrivningar	–15	–81	–39	–	–	–	–135
Förvärv av bolag	–15	–52	–17	–	–	–	–84
Försäljningar/utrangeringar	6	37	19	–	–	–	62
Omklassificeringar	–	10	3	–	–	–	13
Omräkningsdifferenser	5	4	7	–	–	–	16
PER 1 JANUARI 2013	–273	–820	–362	0	0	0	–1 455
Årets avskrivningar	–117	–190	–308	–307	–	–	–922
Förvärv av bolag	–1 203	–1 347	–1 554	–3 164	–	–	–7 268
Försäljningar/utrangeringar	67	138	149	293	–	–	647
Omklassificeringar	11	35	13	11	–	–	70
Omräkningsdifferenser	–24	–27	–18	–10	–	–	–79
PER 31 DECEMBER 2013	–1 539	–2 211	–2 080	–3 177	0	0	–9 007
ACKUMULERADE NEDSKRIVNINGAR							
PER 1 JANUARI 2012	–1	–	–	–	–	–	–1
Årets nedskrivningar	–	–	–	–	–	–	–
PER 1 JANUARI 2013	–1	0	0	0	0	0	–1
Årets nedskrivningar	–	–	–	–	–	–	–
PER 31 DECEMBER 2013	–1	0	0	0	0	0	–1
BOKFÖRT VÄRDE PER 1 JANUARI 2012	285	320	99	–	8	–	712
BOKFÖRT VÄRDE PER 31 DECEMBER 2012	314	284	98	–	31	–	727
BOKFÖRT VÄRDE PER 31 DECEMBER 2013	1 778	765	1 362	648	365	161	5 079

NOT 18 DERIVATINSTRUMENT

	2013		2012	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Ränte/valutaderivat – säkringar av verkligt värde *)	52	444	–	–
Ränteswappar – kassaflödessäkringar	142	2	–	–32
Valutaterminskontrakt – kassaflödessäkringar	562	199	–	–
SUMMA	756	645	0	–32
<i>Varav kortfristigt</i>	<i>475</i>	<i>150</i>	<i>–</i>	<i>–4</i>
<i>Varav långfristigt</i>	<i>281</i>	<i>495</i>	<i>–</i>	<i>–28</i>
SUMMA	756	645	0	–32

*) Kombinerade instrument redovisas i koncernens nettoskuld

	2013		2012	
	Kapitalbelopp **)	Verkligt värde	Kapitalbelopp **)	Verkligt värde
Ränte/valutaderivat *)	3 005	125	–	–
Räntederivat	14 532	–416	1 800	–32
Valutaderivat	8 488	363	30	–
SUMMA	26 025	72	1 830	–32

*) Kombinerade instrument

**) Med kapitalbelopp avses nominellt belopp i utländsk valuta värderade till balansdagens kurs. Redovisat värde på räntederivat och kombinerade instrument avser upplupen ränta. Verkligt värde för derivatinstrument fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används observerbar marknadsinformation.

NOT 19 FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI – TILLGÅNGAR I BALANSRÄKNINGEN

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Tillgångar som innehåses för försäljning	Derivat som används för säkringsändamål	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
ANSKAFFNINGSVÄRDE					
PER 31 DECEMBER 2013					
Kundfordringar	–	–	–	7 688	7 688
Långfristiga värdepapper	41	154	–	50	245
Andra långfristiga finansiella fordringar	–	–	–	2	2
Övriga fordringar	–	–	–	23	23
Likvida medel	–	–	–	1 807	1 807
SUMMA	41	154	0	9 570	9 765
PER 31 DECEMBER 2012					
Kundfordringar	–	–	–	393	393
Långfristiga värdepapper	–	196	–	–	196
Andra långfristiga finansiella fordringar	–	–	–	13	13
Övriga fordringar	–	–	–	685	685
Likvida medel	–	–	–	674	674
SUMMA	0	196	0	1 765	1 961

NOT 20 ANDELAR I INTRESSEBOLAG

Bolagets namn	Org. nr.	Säte
Getinge AB **)	556408-5032	Halmstad
Entercircle Konfektion AB	556871-0650	Göteborg
HealthInvest Partners AB	556680-4810	Stockholm
Biotech Invest i Albano AB	556630-4449	Stockholm
Synerplan OY	1032557-0	Kerava, Finland
Hansaprint Elanders Kft		Komarom, Ungern

**) Getinge AB konsolideras per 2013-01-01 då bestämmande inflytande bedöms föreligga från detta datum. I moderbolaget innebär detta att innehavet omklassificeras från rubrik andelar i intressebolag till andelar i koncernbolag.

	Kapital- andel %	Röst- andel %	Antal aktier	Bokfört värde 2013	Bokfört värde 2012
Getinge AB **)			15 940 050 A 27 153 848 B 43 093 898 st	–	3 781
Entercircle Konfektion AB	35,00	35,00	3 988 st	10	–
HealthInvest Partners AB	27,01	27,01	386 st	11	5
Biotech Invest i Albano AB	40,69	40,69	5 127 st	–	6
Synerplan OY	30,00	30,00	30 st	3	4
Hansaprint Elanders KFT	50,00	50,00	–	–	1
SUMMA				24	3 797
				Koncernen	
				2013	2012
Ingående anskaffningsvärden				3 797	3 699
Omklassificeringar till andelar i koncernbolag **)				–3 782	56
Investeringar				14	5
Försäljningar av andelar				–1	–4
Årets resultatandel				3	233
Förändring i eget kapital i intressebolag				–	–192
UTGÅENDE ACKUMULERAT ANSKAFFNINGSVÄRDE				31	3 797
Ingående uppskrivningar/nedskrivningar				–	–1
Årets förändringar					
– Försäljningar				–	1
– Nedskrivningar				–7	–
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE				24	3 797

	Koncernen	
	2013	2012
UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN HÄNFÖR SIG TILL FÖLJANDE TEMPORÄRA SKILLNADER SAMT UNDERSKOTTSAVDRAG		
Uppskjuten skattefordran hänförlig till:		
Temporära skillnader på anläggningstillgångar	367	2
Temporära skillnader på långfristiga finansiella fordringar	243	1
Temporära skillnader på omsättningstillgångar	152	29
Avdragsgilla temporära skillnader	278	3
Underskottsavdrag	203	119
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	272	13
SUMMA UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR	1 515	167
Uppskjuten skatteskuld hänförlig till:		
Temporära skillnader på anläggningstillgångar	-487	-
Övriga skattepliktiga temporära skillnader	-414	-17
SUMMA UPPSKJUTNA SKATTESKULDER	-901	-17
UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN, NETTO	614	150
UPPSKJUTEN SKATTESKULD HÄNFÖR SIG TILL FÖLJANDE TEMPORÄRA SKILLNADER SAMT UNDERSKOTTSAVDRAG		
Uppskjuten skattefordran hänförlig till:		
Temporära skillnader på anläggningstillgångar	-983	-
Temporära skillnader på omsättningstillgångar	-119	-
Avdragsgilla temporära skillnader	-148	-
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	102	17
SUMMA UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR	-1 148	17
Uppskjuten skatteskuld hänförlig till:		
Temporära skillnader på anläggningstillgångar	-242	-70
Temporära skillnader på omsättningstillgångar	-70	-3
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	-74	-31
SUMMA UPPSKJUTNA SKATTESKULDER	-386	-104
UPPSKJUTEN SKATTESKULD, NETTO	-1 534	-87
FÖRFALLOSTRUKTUR FÖR UNDERSKOTTSAVDRAG		
Förfaller inom 1 till 3 år	13	-
Förfaller inom 4 år	3	-
Förfaller inom 5 år	47	-
Förfaller över 5 år	15	10
Ingen förfallodag	125	109
	203	119

NOT **22** VARULAGER

	Koncernen	
	2013	2012
VÄRDERAT TILL ANSKAFFNINGSVÄRDE		
Färdiga varor och handelsvaror	2 793	529
Råvaror och förnödenheter	1 877	231
Varor under tillverkning	433	88
Pågående arbete för annans räkning	8	17
Förskott till leverantörer	7	4
LAGERVÄRDE – NETTO	5 118	869
Del av varulagret värderat till verkligt värde minus försäljningsvärde	64	47
Nedskrivning av varulager som redovisats som kostnad i resultaträkningen	-55	-20

NOT **23** KUNDFORDRINGAR

	Koncernen	
	2013	2012
Kundfordringar	7 949	1 097
Avgår: reservering för osäkra kundfordringar	-256	-36
KUNDFORDRINGAR – NETTO	7 693	1 061

Per den 31 december 2013 uppgick fullgoda kundfordringar till 4 856 mkr (734).

Per den 31 december 2013 var kundfordringar uppgående till 2 837 mkr (327) förfallna men utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga. Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	Koncernen	
	2013	2012
1–30 dagar	1 178	219
31–60 dagar	518	92
61–90 dagar	261	9
> 90 dagar	880	7
SUMMA FÖRFALLNA KUNDFORDRINGAR	2 837	327

Per den 31 december 2013 har koncernen redovisat kundfordringar där nedskrivningsbehov föreligger på 256 mkr (36). Samtliga dessa kundfordringar har reserverats. Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	Koncernen	
	2013	2012
0–30 dagar	15	–
31–60 dagar	3	–
61–90 dagar	7	2
> 90 dagar	231	34
SUMMA RESERVERADE KUNDFORDRINGAR	256	36

NOT 23 KUNDFORDRINGAR (FORTS)

Förändringar i reserven för osäkra kundfordringar är som följer:

	Koncernen	
	2013	2012
PER 1 JANUARI	36	34
I nya bolag vid förvärv	202	1
Årets förändring redovisad i resultaträkningen	52	2
Fordringar som har skrivits bort under året som ej indrivningsbara	-27	-
Omklassificeringar	-10	-1
Valutakursvinster/-förluster på fordringar i utländsk valuta	3	-
PER 31 DECEMBER	256	36

Avsättningar till respektive återföringar av reserver för osäkra kundfordringar ingår i posten försäljningskostnader i resultaträkningen. Några väsentliga övriga förfallna fordringar finns vare sig per den 31 december 2013 eller 2012.

NOT 24 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncernen	
	2013	2012
Upplupna intäkter	620	48
Förutbetalda hyror	52	15
Förutbetalda försäkringar	30	4
Förutbetald leasing	6	7
Övriga poster	41	35
SUMMA	749	109

NOT 25 CHECKRÄKNINGSKREDIT

	Koncernen	
	2013	2012
Utnyttjat belopp på checkräkningskredit uppgår till	160	8
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	1 133	299

NOT 26 LIKVIDA MEDEL

	Koncernen	
	2013	2012
I likvida medel i balansräkningen och kassaflödesanalysen ingår följande poster:		
Kassa och bank	1 816	674

NOT **27** AKTIEKAPITAL

Moderbolaget	Antal aktier (tusental)	Aktiekapital
Per 1 januari 2012	105	1
Per 31 december 2012	105	1
Per 31 december 2012	105	1

Aktiekapitalet består av 105 000 aktier, varav 5 000 aktier har ett röstvärde på 10 röster/aktie och 100 000 aktier har ett röstvärde på 1 röst/aktie. Totalt röstantal är således 150 000 röster. Alla aktier som emitterats av moderbolaget är till fullo betalda.

NOT **28** FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI – SKULDER I BALANSRÄKNINGEN

	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används för säkringsändamål	Övriga finansiella skulder	Summa
PER 31 DECEMBER 2013				
Räntebärande lån (exkl skulder avseende finansiell leasing)	–	–	21 170	21 170
Skulder avseende finansiell leasing	–	–	18	18
Derivatinstrument	–	–	–	–
Leverantörsskulder	–	–	2 411	2 411
Övriga skulder	–	2	179	181
SUMMA	0	2	23 778	23 780
PER 31 DECEMBER 2012				
Räntebärande lån (exkl skulder avseende finansiell leasing)	17	–	4 514	4 531
Skulder avseende finansiell leasing	–	–	13	13
Derivatinstrument	28	–	–	28
Leverantörsskulder	–	–	526	526
Övriga skulder	106	4	75	185
SUMMA	151	4	5 128	5 283

	Koncernen	
	2013	2012
RÄNTEBÄRANDE SKULDER		
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	13 980	77
Avsatt till pensioner – räntebärande	2 350	50
Skulder avseende finansiell leasing	8	–
Övriga skulder	112	–
SUMMA	16 450	127
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	7 301	4 505
Checkräkningskredit, utnyttjade belopp	160	8
Skulder avseende finansiell leasing	2	13
SUMMA	7 463	4 526
SUMMA RÄNTEBÄRANDE SKULDER	23 913	4 653
FÖRFALLOTIDER		
Den del av långfristiga skulder som förfaller till betalning senare än fem år efter balansdagen		
Skulder till kreditinstitut	586	–
Skulder avseende finansiell leasing	2	–
SUMMA	588	0

NOT 30 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA EFTER AVSLUTAD ANSTÄLLNING

Avgiftsbestämda planer: Koncernens anställda i de flesta länder omfattas av avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionsplanerna omfattar huvudsakligen ålderspension. Premierna betalas löpande under året av respektive koncernbolag till separat juridisk person exempelvis försäkringsbolag. Vissa anställda betalar själv del av premierna. Storleken på premierna som den anställda och koncernbolag betalar baseras normalt på en viss andel av den anställdes lön.

Förmånsbestämda planer: Koncernen har förmånsbestämda planer i några länder, bland annat Sverige, Tyskland, USA och Storbritannien. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspen-

sion. Respektive arbetsgivare har vanligen ett åtagande att betala livsvarig pension. Intjänandet bygger på antalet anställningsår. Den anställda måste vara ansluten till planen ett visst antal år för att uppnå full rätt till ålderspension. Finansieringen sker genom inbetalningar från respektive koncernbolag och i vissa fall de anställda. Pensionsförpliktelsen beräknas normalt vid varje årsskifte efter aktuariella antaganden. Om det sker större förändringar löpande under året upprättas en ny beräkning. Vinster och förluster p g a ändrade antaganden redovisas i övrigt totalresultat. I sammanställningen nedan specificeras nettovärdet av förmånsbaserade åtaganden:

	Fonderade pensionsplaner	Ofonderade pensionsplaner	Totalt
2013-12-31			
Nuvärdet förpliktelser	-662	-2 867	-3 529
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	1 128	0	1 128
NETTOSKULD I BALANSRÄKNINGEN	466	-2 867	-2 401
2012-12-31			
Nuvärdet förpliktelser	-2	-50	-52
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	2	0	2
NETTOSKULD I BALANSRÄKNINGEN	0	-50	-50

	Koncernen	
	2013	2012
Förändringen i den förmånsbestämda förpliktelsen under året är följande:		
Nettoskuld i balansräkningen		
INGÅENDE BALANS	-50	-49
I nya bolag vid förvärv	-2 158	-
Kostnader för intjäning under innevarande år	-48	-
Räntekostnader	-165	-
Betalda avgifter av anställda som omfattas av planen	180	-
Aktuariella vinster/förluster	-78	-1
Kursdifferenser	-82	-
UTGÅENDE BALANS	-2 401	-50

NOT 30 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA EFTER AVSLUTAD ANSTÄLLNING (FORTS)

Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen och förvaltningstillgångarnas sammansättning	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar	Netto pensions-skuld
Sverige	-393	3	-390
Tyskland	-1 066	0	-1 066
England	-1 446	1 123	-323
USA	-470	0	-470
Övriga länder	-155	3	-152
TOTALT	-3 530	1 129	-2 401

	2013	2012
De viktigaste aktuariella antagandena var följande:		
<i>Viktade genomsnitt %</i>		
Diskonteringsränta	4,1	4,3
Förväntad löneökningstakt	2,9	2,9
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	4,1	4,5
Förväntad inflation	2,1	1,9

2013

Känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen för ändringar i de väsentliga vägda antagandena 2013:	2013	2012
Diskonteringsränta +1 %		414
Inflation +1 %		-449
Löneökningar +1 %		-106
Förväntad livslängd + 1 år		-119

Förvaltningstillgångarna består av följande verkligt värde på balansdagen:	2013	2012
Aktier	877	398
Övrigt	252	585
TOTAL	1 129	983

Samtliga förvaltningstillgångar är noterade.

Åtaganden för ålderspension och familjepension för tjänstemän i Sverige tryggas genom en försäkring i Alecta. Enligt uttalande från Rådet för finansiell rapportering UFR 3 *Klassificering av ITP-planer som finansieras genom försäkring i Alecta*, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2013 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders-

och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 35 mkr. Alectas överskott kan fördelas till försäkringstagarna och/eller till de försäkrade. Vid utgången av 2013 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 148 procent (129 procent). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtaganden beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden vilka inte överensstämmer med IAS 19.

NOT **31** ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	Garanti- reserv	Omstruktureringsreserv	Personalrelaterade avsättningar	Lokal- kostnader	Övriga avsättningar	Summa
PER 1 JANUARI 2013	26	3	9	9	17	64
Tillkommande avsättningar	116	411	40	3	74	644
Förvärv av företag	141	201	38	–	219	599
Utnyttjat under året	–66	–366	–27	–6	–48	–513
Outnyttjade medel som återförts	–21	–	–2	–3	–4	–30
Omklassificeringar	–	–	–	–	–	–
Omräkningsdifferenser	–	–	1	–	1	2
PER 31 DECEMBER 2013	196	249	59	3	259	766
FÖRVÄNTADE TIDPUNKTER FÖR UTFLÖDE						
Inom 1 år	138	248	32	2	68	488
Inom 3 år	50	1	22	1	155	229
Inom 5 år	3	–	1	–	3	7
Mer än 5 år	5	–	4	–	33	42
PER 31 DECEMBER 2013	196	249	59	3	259	766
VÄRDE PER 1 JANUARI 2012	30	6	5	9	22	72
Tillkommande avsättningar	–	–	9	3	4	16
Utnyttjat under året	–4	–3	–5	–3	–7	–22
Outnyttjade medel som återförts	–	–	–	–	–2	–2
PER 31 DECEMBER 2012	26	3	9	9	17	64
FÖRVÄNTADE TIDPUNKTER FÖR UTFLÖDE						
Inom 1 år	–	–	9	3	6	18
Inom 3 år	–	3	–	6	7	16
Inom 5 år	20	–	–	–	–	20
Mer än 5 år	6	–	–	–	4	10
PER 31 DECEMBER 2012	26	3	9	9	17	64

Garantireserven baserar sig på åtaganden som vid balansdagens slut ännu inte är avslutade och beräkningen baseras på tidigare erfarenheter. Omstruktureringsreserven avser främst projekt inom Getinge för affärsområdena Medical Systems och Extended Care. För Medical Systems har omstruktureringar under året skett enligt tidigare aviserade program. Projekten avser flytt av produktion av kärlimplantat från Wayne, USA till La Ciotat, Frankrike, som beräknas vara klart under första kvartalet 2015. Inom Extended Care har integrationen av TSS, som förvärvades under fjärde kvartalet 2012,

fortlöp enligt plan. För ytterligare information hänvisas till årsredovisning för Getinge-koncernen. Tidpunkten för ianspråktstagande av avsättningarna enligt ovan baseras på bolagets bästa prognos och den information som fanns tillgänglig på balansdagen. Beloppen ovan har inte diskonterats på grund av tidseffekten.

Häruöver har borgensförbindelser ställts om 198 mkr (36) och övriga ansvarsförbindelser om 18 mkr (9). Då det har bedömts att inget utflöde kommer att ske för dessa förbindelser har ingen avsättning skett, se även information i not 34.

NOT 32 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen	
	2013	2012
Upplupna lönerelaterade kostnader	1 481	275
Upplupna räntekostnader	57	8
Garantireserver, provisioner, bonus till kunder m m	43	61
Övriga upplupna intäkter	45	30
Övriga poster	1 171	94
SUMMA	2 797	468

NOT 33 STÄLLDA SÄKERHETER

	Koncernen	
	2013	2012
FÖR EGNA AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		
Skulder till kreditinstitut		
– Fastighetsinteckningar	51	44
– Företagsinteckningar	218	199
Övriga ställda säkerheter	368	329
SUMMA AVSEENDE EGNA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR	637	572
SUMMA STÄLLDA SÄKERHETER	637	572

NOT 34 ANSVARSFÖRBINDELSER

	Koncernen	
	2013	2012
EVENTUALFÖRPLIKTELSE		
Garantiförbindelser	198	36
Övriga ansvarsförbindelser	18	9
SUMMA ANSVARSFÖRBINDELSER	216	45

NOT 35 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner mellan Carl Bennet AB, underkoncerner och dess dotterbolag, vilka är närstående bolag till Carl Bennet AB, har eliminerats i koncernredovisningen. Vid leverans av produkter och tjänster mellan koncernbolag tillämpas affärsmässiga villkor och marknadsprissättning. Koncernintern försäljning uppgick till 15 951 mkr (355). Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner mellan sig och Carl Bennet AB, som är eller var ovanliga till sin karaktär med avseende på villkoren. I samband med Elanders förvärv av de tyska bolagen fotokasten och d|o|m under

2012 ställde Carl Bennet AB ut en säljoption avseende Elanders-aktier till Peter Sommer, som är ansvarig för Elanders affärsområde Print & Packaging Solutions i Tyskland, Ungern och Italien. Peter Sommer äger 578.000 aktier i Elanders AB. Villkoren för säljoptionen är att han kan sälja sina aktier till Carl Bennet AB fram till 10 juni 2018 till ett pris om 29,09 kr per aktie. Utöver detta har inga övriga transaktioner med närstående ägt rum. För ytterligare information om ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 12 och not 43.

NOT 36 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET, M M

	Koncernen	
	2013	2012
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	2 165	175
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	122	-36
Omstruktureringskostnader	49	-
Andel i intressebolags resultat	2	-402
Övrigt	-78	-8
SUMMA	2 260	-271

NOT 37 FÖRSTA GÅNGEN INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS) TILLÄMPAS (FORTS)

Detta är den första årsredovisning för Carl Bennet AB-koncernen som upprättas enligt IFRS. De redovisningsprinciper som återfinns i not 2 har tillämpats när koncernredovisningen upprättats per den 31 december 2013 och för den jämförande information som presenteras per 31 december 2012 samt vid upprättandet av rapporten över periodens ingående finansiella ställning (ingångsbalansräkningen) per den 1 januari 2012 (koncernens tidpunkt för övergång till IFRS).

När ingångsbalansräkningen enligt IFRS upprättades justerades belopp som i tidigare årsredovisningar rapporterats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd. En förklaring till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens resultat och ställning visas i de tabeller som följer nedan och i noterna som hör till dessa. Det totala kassaflödet har inte påverkats av övergång till redovisning enligt IFRS.

VAL SOM GJORTS VID ÖVERGÅNGEN TILL REDOVISNING ENLIGT IFRS

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1, *Första gången IFRS tillämpas*. Huvudregeln är att alla tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företagen en viss valmöjlighet.

Nedan anges de av IFRS tillåtna undantag från fullständig retroaktiv tillämpning av samtliga standarder som koncernen valt att tillämpa vid övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS:

Undantag för rörelseförvärv

Standarden IFRS 1, som reglerar hur en övergång till IFRS ska göras, erbjuder möjligheten att tillämpa principerna i standarden

IFRS 3, *Rörelseförvärv*, antingen framåtriktat från tidpunkten för övergång till IFRS eller från en specifik tidpunkt före övergångstidpunkten. Detta ger lättnader från en fullständig retroaktiv tillämpning som skulle kräva omräkning av alla rörelseförvärv före övergångstidpunkten. Koncernen har valt att tillämpa IFRS 3 framåtriktat för rörelseförvärv som äger rum efter tidpunkten för övergången till IFRS. Rörelseförvärv som skedde före övergångstidpunkten har således inte räknats om.

Undantag för ackumulerade omräkningsdifferenser

IFRS 1 tillåter att ackumulerade omräkningsdifferenser redovisade i det egna kapitalet nollställs vid övergångstidpunkten. Det innebär en lättnad jämfört med att fastställa ackumulerade omräkningsdifferenser i enlighet med IAS 21, *Effekterna av ändrade valutakurser*, från den tidpunkt då ett dotterbolag eller intressebolag bildades eller förvärvades. Koncernen har valt att nollställa alla ackumulerade omräkningsdifferenser i reserven i eget kapital och istället låta dessa ligga kvar i balanserade vinstmedel vid tidpunkten för övergången till IFRS.

AVSTÄMNING MELLAN TIDIGARE TILLÄMPADE REDOVISNINGSPRINCIPER OCH IFRS

Enligt IFRS 1 ska koncernen visa en avstämning av eget kapital och summa totalresultat som redovisats enligt tidigare redovisningsprinciper för tidigare perioder med motsvarande poster enligt IFRS. Övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS har inte haft någon effekt på redovisningen av det kassaflöde som genererats av koncernen. Nedanstående tabeller visar avstämningen mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS för respektive period för eget kapital och summa totalresultat.

NOT **37** FÖRSTA GÅNGEN INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS)
TILLÄMPAS (FORTS)

AVSTÄMNING AV EGET KAPITAL PER 1/1-2012 OCH 31/12-2012

	1 januari 2012			31 december 2012		
	IB (enligt tidigare redovisnings- Not principer)	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	UB (enligt tidigare redovisnings- principer)	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR						
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR						
Immateriella tillgångar	a) 3 764	133	3 897	a) 3 768	371	4 139
Materiella anläggningstillgångar	714	0	714	727	0	727
Innehav i intresseföretag	c) 3 698	0	3 698	c) 3 741	56	3 797
Långfristiga värdepappersinnehav	b) 202	42	244	b) 135	61	196
Andra långfristiga finansiella fordringar	12	0	12	16	0	16
Uppskjutna skattefordringar	d), i) 166	9	175	d), i) 139	10	149
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR						
Kundfordringar och andra fordringar (inkl förutbetalda kostnader och upplupna intäkter)	i) 2 239	-4	2 235	i) 2 198	-4	2 194
Likvida medel	430	0	430	674	0	674
SUMMA TILLGÅNGAR	11 225	180	11 405	11 398	494	11 892
SKULDER OCH EGET KAPITAL						
EGET KAPITAL SOM KAN HÄNFÖRAS TILL MODERFÖRETAGETS ÄGARE						
Aktiekapital	g) 1	0	1	g) 1	0	1
Övrigt tillskjutet kapital	0		0	0	0	0
Reserver	f) 0	31	31	f) 0	-150	-150
Balanserad vinst inklusive årets resultat	4 440	104	4 544	4 786	596	5 382
Innehav utan bestämmande inflytande	h) 376	376	376	h) 0	353	353
SUMMA EGET KAPITAL	4 441	511	4 952	4 787	799	5 586
Minoritetsintresse	h) 377	-377	0	h) 496	-496	0
LÅNGFRISTIGA SKULDER						
Räntebärande långfristiga lån	e) 3 674	-3 627	47	e) 3 295	-3 218	77
Övriga långfristiga skulder	e) 37	-30	7	e) 34	-13	21
Derivatinstrument	e) 0	16	16	e) 0	28	28
Uppskjutna skatteskulder	d) 53	12	65	d) 64	23	87
Avsättningar för pensioner och övriga långfristiga avsättningar	103	0	103	99	0	99
KORTFRISTIGA SKULDER						
Räntebärande kortfristiga lån	i) 1 183	3 675	4 858	i) 1 232	3 294	4 526
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	760	0	760	744	0	744
Övriga skulder	170	0	170	e) 179	77	256
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	427	0	427	468		468
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 225	180	11 405	11 398	494	11 892

NOT **38** AVSTÄMNING AV SUMMA TOTALRESULTAT PER 2012

SUMMA TOTALRESULTAT

	Not	2012		
		Resultat- räkning (enligt tidigare re- dovisnings- principer)	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning		8 141	0	8 141
Kostnad för sålda varor		-5 614	0	-5 614
SUMMA		2 527	0	2 527
Försäljningskostnader	a)	-776	177	-599
Administrationskostnader	a)	-1 128	0	-1 128
Forsknings- och utvecklingskostnader		-81	0	-81
Resultat från andelar i intressebolag	c)	562	-108	454
Övriga intäkter och kostnader inom rörelseresultatet		60	0	60
RÖRELSERESULTAT		1 164	69	1 233
Resultat från övriga värdepapper	i)	39	-39	0
Finansiella intäkter	i), b)	26	42	68
Finansiella kostnader	e)	-148	-11	-159
Finansiella poster – netto		-83	-8	-91
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		1 081	61	1 142
Inkomstskatt	d)	-331	138	-193
Minoritetens andel i årets resultat	h)	-60	60	0
ÅRETS RESULTAT		690	259	949
POSTER SOM INTE SKA ÅTERFÖRAS I RESULTATRÄKNINGEN:	j)			
Andel av övrigt totalresultat i intressebolag (hänförligt till aktuariella vinster/förluster)		0	-51	-51
POSTER SOM SENARE KAN ÅTERFÖRAS I RESULTATRÄKNINGEN:	j)			
Andel av övrigt totalresultat i intressebolag		0	-142	-142
Omräkningsdifferenser		0	-63	-63
Värdeförändring på kassa flödessakringar, netto		0	-1	-1
Värdeförändring på säkring av nettoinvestering i utlandet		0	3	3
Värdeförändring avseende finansiella tillgångar som kan säljas		0	13	13
Effekt på uppskjuten skatt av förändr i den svenska skattesatsen		0	2	2
Inkomstskatt relaterad till övriga totalresultatposter		0	0	0
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR ÅRET, NETTO EFTER SKATT		0	-239	-239
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		690	19	709

NOT 38 AVSTÄMNING AV SUMMA TOTALRESULTAT PER 2012 (FORTS)

a) IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Enligt nuvarande tillämpade redovisningsprinciper har negativ goodwill (badwill) hänförlig till förvärv av ett dotterbolag redovisats. Enligt IFRS ska negativ goodwill redovisas som en intäkt när den uppkommer varpå den negativa goodwillen upplöstes vid övergång till IFRS.

Justeringen vid övergången till IFRS (2012-01-01) består av: upplösning badwill, 116 mkr och tillkommande goodwill p g a att det vid tidpunkt för övergång fanns en säljoption hänförlig (se minority put-option nedan) till utköp av minoritet som kan kopplas till förvärvstillfället på 17 mkr. Total justering 133 mkr. Avskrivningar av goodwill som gjorts under 2012 återläggs då goodwill enligt IFRS bedöms ha obestämbart livslängd och istället för att skrivas av testas för nedskrivning årligen eller oftare om det finns någon indikation på nedskrivning. Tillkommande justering per 31 december 2012 består främst av återläggning av goodwillavskrivningar hänförliga till 2012 om 180 mkr. Ett rörelseförvärv har skett under 2012 vilket inte tidigare redovisats enligt IFRS 3 *Rörelseförvärv*. Förvärvet har redovisats i enlighet med IFRS 3 *Rörelseförvärv* och "full goodwill-metoden" har tillämpats vilket innebar att goodwillposten ökade. I goodwillposten har identifierats immateriella tillgångar i form av kundrelationer och varumärken. Omräkningen av förvärvet har lett till att immateriella tillgångar ökat med 37 mkr. Vidare har Carl Bennet AB under 2012 som en del av ett dotterbolags förvärv av ett bolag ingått avtal om utköp av minoritetsaktieägarnas andelar (s k minority put option, se vidare förklaring nedan). Den redovisningstekniska effekten innebär att dessa andelar redovisas som om Carl Bennet AB ägde dessa redan vid förvärvstillfället. Då avtalet ingår som en del av förvärvet redovisas effekten av att förvärvet redovisas som om Carl Bennet AB redan ägde andelarna mot goodwill vilket ökar immateriella tillgångar med 24 mkr. Vidare har omräkningen av förvärvet lett till en justering i resultaträkningen avseende förvärvsrelaterade kostnader om 0,5 mkr. Total justering p g a övergång till IFRS per 2012-12-31 uppgår till 370 mkr.

b) LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

Koncernen innehar aktier och aktiefonder vilka enligt IFRS ska värderas till verkligt värde istället för till anskaffningsvärde. Omräkning av långfristiga värdepappersinnehav till verkligt värde ger en effekt vid övergången uppgående till 42 mkr och per 2012-12-31 en effekt uppgående till 61 mkr. Av innehavet i långfristiga värdepapper redovisas 33 mkr mot posten reserver i eget kapital då dessa har bedömts utgöra värdepapper där syftet med innehavet är strategiskt. Förändringar i denna post under 2012 redovisas i övrigt totalresultat och effekten uppgår till 15 mkr. Förändringar i verkligt värde avseende poster som innehas för handel redovisas i finansnettot i resultaträkningen. Resultateffekten 2012 utgörs av en finansiell intäkt uppgående till 3 mkr.

c) INTRESSEBOLAG

Ingen justering avseende intressebolag vad gäller tidpunkt för övergång till redovisning enligt IFRS 2012-01-01.

Per 2012-12-31 återläggs den avskrivning av goodwill som gjorts under 2012 hänförlig till förvärv av intressebolag, 56 mkr. Se även kommentar avseende förklaring till varför goodwill återläggs under immateriella tillgångar ovan.

Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper har resultat från andelar i intressebolag i resultaträkningen redovisats exklusive skatt. Enligt IFRS ska resultat från andelar i intressebolag redovisas inklusive skatt. Detta innebär ingen skillnad på det totala resultatet men en skillnad mellan rader då andelar i intressebolag och därmed rörelseresultatet minskar med 164 mkr och inkomstskatten minskar med 164 mkr. Resultateffekt hänförlig till resultat från andelar i intressebolag utgörs i sin helhet av effekten av återläggning av goodwill uppgående till 56 mkr.

d) UPPSKJUTEN SKATT

Uppskjuten skatt redovisas på samtliga IFRS-justeringar i de fall justeringarna resulterar i temporära skillnader i balansräkningen. Detta är fallet för samtliga justeringar förutom goodwill. Uppskjuten skatt redovisas med 26,3 % vid tidpunkt för övergång till IFRS och med 22 % per 2012-12-31 för samtliga justeringar.

TOTAL EFFEKT AV ÖVERGÅNG TILL IFRS – UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

	2012-01-01	2012-12-31
Uppskjuten skatt avseende underskott omklassificeras från aktuell skatt till uppskjuten skattefordran	4	4
Derivatinstrument	4	6
Långfristiga värdepappersinnehav	1	0
TOTAL PÅVERKAN PÅ UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN	9	10

TOTAL EFFEKT AV ÖVERGÅNG TILL IFRS – UPPSKJUTEN SKATTESKULD

	2012-01-01	2012-12-31
Långfristiga värdepappersinnehav (AFS-tillgångar, skatteeffekt i övrigt totalresultat).	12	13
Immateriella tillgångar (tillkommit via omräkning av förvärv som skett 2012)	0	10
TOTAL PÅVERKAN PÅ UPPSKJUTEN SKATTESKULD	12	23

NOT 38 AVSTÄMNING AV SUMMA TOTALRESULTAT PER 2012 (FORTS)

Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar förändras i takt med att den underliggande posten till vilken skatten hör förändras. Inkomstskatt i rapport över totalresultat är hänförliga till följande IFRS justeringar.

UPPSKJUTNA SKATTEINTÄKTER OCH KOSTNADER

	2012
Avskrivning av immateriella tillgångar som tillkommit via omräkning av förvärv	1
Skatt hänförlig till derivat och värdepappersinnehav	1
TOTAL PÅVERKAN PÅ UPPSKJUTEN SKATT	2

INKOMSTSKATT

	2012
Minoritetens andel av inkomstskatt	-27
Skatt hänförlig till derivat och värdepappersinnehav	-1
Skatt hänförlig till intressebolag	164
TOTAL PÅVERKAN PÅ INKOMSTSKATT	138

e) FINANSIELLA INSTRUMENT

Derivatinstrument

Inom den del av koncernen som inte tidigare redovisat enligt IFRS förekommer derivatinstrument i form av ränteswapar. Säkringsredovisning har inte tillämpats för dessa vid tidpunkt för övergång till IFRS. Enligt IFRS ska derivatinstrument värderas till verkligt värde och om säkringsredovisning inte tillämpas ska förändringar redovisas i resultaträkningen. Enligt nuvarande tillämpade redovisningsprinciper redovisas derivatinstrument inte i balansräkningen. Per tidpunkt för övergång till IFRS innebär detta en justering avseende tillkommande redovisning av derivatinstrument på 16 mkr. Per 2012-12-31 uppgår justeringen till 28 mkr.

Minority put-option (ingående i långfristiga räntebärande lån och övriga skulder)

Om det i samband med ett förvärv av bolag finns avtal som till sin innebörd avser tvingande utköp av minoritetens andel finns en så kallad "minority put-option". Detta innebär redovisningstekniskt att det förvärvade bolaget redovisas som om moderbolaget redan äger minoritetens andel. Inget minoritetsintresse redovisas således utan istället redovisas en finansiell skuld. Vid tidpunkt för övergång till IFRS redovisas en finansiell skuld (ingår i raden räntebärande

långfristiga lån) uppgående till 17 mkr avseende en sådan "minority put-option". Per 2012-12-31 har ytterligare två avtal avseende minority put-option tillkommit. Av dessa är 47 mkr långfristiga och 76 mkr kortfristiga (d v s förväntas förfalla inom ett år). Total justering av långfristiga skulder p g a dessa avtal uppgår till 63 mkr och total justering av kortfristiga skulder uppgår till 76 mkr.

f) RESERVER

Enligt IFRS ingår i posten reserver samtliga poster som redovisas i övrigt totalresultat förutom aktuariella vinster/förluster som redovisas i balanserad vinst. Vid övergång till IFRS redovisas övergångseffekten av de långfristiga värdepapper som klassificeras som strategiska innehav s k AFS-tillgångar i posten reserver inom eget kapital och efterföljande förändringar redovisas i övrigt totalresultat och balanseras i posten reserver i eget kapital. Effekten vid övergången avser justering av långfristiga värdepappersinnehav till verkligt värde 33 mkr och därutöver omklassificeras Carl Bennet ABs del av ett dotterbolags säkringsreserv, -2 mkr från balanserad vinst till reserver. Per 2012-12-31 avser övergångseffekten främst omräkningsdifferenser avseende 2012 hänförliga till intressebolag -142 mkr och dotterbolag -52 mkr som omklassificeras från balanserad vinst till reserver.

g) FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	2012-01-01	2012-12-31	Not
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE ENLIGT NUVARANDE REDOVISNINGSPRINCIPER	4 441	4 787	
Upplösning badwill	116	116	a)
Återläggning avskrivning goodwill (dotterbolag och intressebolag)	-	236	a), c)
Derivatinstrument (netto efter skatt)	-12	-22	e), d)
Långfristiga värdepappersinnehav (netto efter skatt)	31	48	b) d)
Utspänningseffekt nyemission riktad till moderbolagets aktieägare redovisas mot innehav utan bestämmande inflytande	-	65	
Övrigt	1	3	
EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE ENLIGT IFRS	4 577	5 233	

NOT 38 AVSTÄMNING AV SUMMA TOTALRESULTAT PER 2012 (FORTS)

h) MINORITETSINTRESSE

Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper redovisas minoritetsintresset som en skuld på separat rad i balansräkningen. Enligt IFRS redovisas minoritetsintresse som en del av eget kapital och benämns "innehav utan bestämmande inflytande". Per 2012-01-01 omklassificeras därför skuld avseende minoritetsintresse till en post inom eget kapital som benämns "innehav utan bestämmande inflytande". Per 2012-12-31 avser justeringen dels den omklassificering som beskrivits ovan, dels bortbokning av innehav utan bestämmande inflytande p g a att det finns avtal om s k minority put-options (se beskrivning av hantering av dessa ovan) vilket gör att redovisningstekniskt redovisas dessa innehav som om Carl Bennet AB ägde även de aktier som omfattas av avtalet direkt vid förvärvet och inget innehav utan bestämmande inflytande redovisas därför för dessa delar.

Enligt IFRS innehåller årets resultat både resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare och resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande. Vid övergång till IFRS tas således den rad som benämns minoritetens andel av årets resultat bort och den justering av inkomstskatten som görs p g a minoritetens andel av årets skatt tas bort. Total justering i resultaträkningen hänförlig till minoritetsintresse uppgår till 33 mkr.

i) OMKLASSIFICERINGAR

Balansräkningen

Omrubriceringar har skett av följande poster i balansräkningen; "Kassa bank" benämns "Likvida medel" och "Avsättningar för uppskjuten skatt" benämns "Uppskjutna skatteskulder". Avsättningar ska enligt IFRS redovisas under rubriken lång eller kortfristig skuld och inte under en egen rubrik benämnd "Avsättningar".

Eget kapital ska nu redovisas enligt UFR 8, *Redovisning av eget*

kapital i koncernen. Eget kapital delas inte längre upp i bundet och fritt eget kapital. Vissa omklassificeringar inom det egna kapitalet har gjorts. Eget kapital är uppdelat i aktiekapital, reserver samt balanserad vinst inklusive periodens resultat. I nuläget finns inga poster som ingår i övrigt tillskjutet kapital.

Per 2012-01-01 har uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag, 4 mkr, omklassificerats från aktuella skattefordringar till uppskjutna skattefordringar. Räntebärande långfristiga lån om 3 675 mkr har omklassificerats till kortfristiga lån då låneavtalet endast löper på ett år. Tilläggsköpeskillning om 30 mkr har omklassificerats till räntebärande långfristiga lån då dessa ses som en del av finansieringen och omvärderingar i denna skuld redovisas således i finansnettot. Per 2012-12-31 har samma omklassificering gjorts av lånen med belopp 3 294 mkr och den ingående justeringen av tilläggsköpeskillningen om 30 mkr kvarstår då skuldens värde bedömts oförändrat per 2012-12-31.

Resultaträkningen

Resultat från övriga värdepapper har omklassificerats till finansiella intäkter.

j) ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Enligt IFRS ska endast poster som avser transaktioner med aktieägare redovisas i eget kapital. Övriga poster redovisas i övrigt totalresultat. Övrigt totalresultat delas upp i poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen och poster som senare kan återföras till resultaträkningen. Samtliga poster, förutom värdeförändring avseende långfristiga värdepappersinnehav där syftet med innehavet är långsiktigt vilka tillkommit genom IFRS övergången, återfanns tidigare i den post i eget kapital som benämns omräkningsdifferenser m m.

NOT 39 RÖRELSEFÖRVÄRV

STS EAST LLC

Getinges affärsområde Infection Control förvärvade under första kvartalet 2013 verksamheten i det amerikanska serviceföretaget STS East LLC, som omsätter cirka 25 mkr och har 17 anställda. Totalt förvärvspris uppgick till ca 29 mkr. Verksamheten ingår i Getinges försäljning och rörelseresultat från och med den 1 januari

2013. Goodwill som har uppkommit i samband med transaktionen hänförs till förväntad merförsäljning av Infection Controls produkter. Det är inte praktiskt genomförbart att specificera vinsten för förvärvet sedan förvärvstillfället då en omfattande integration genomförts.

	Tillgångar och skulder vid förvärvstillfället	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Nettotillgångar, mkr			
Immateriella tillgångar	–	3	3
Varulager	2	–	2
	2	3	5
Goodwill	–	24	24
TOTALT FÖRVÄRV MED LIKVIDA MEDEL	2	27	29
NETTOUTFLÖDE AV LIKVIDA MEDEL PGA FÖRVÄRVET	2	27	29

NOT 39 RÖRELSEFÖRVARV (FORTS)

TRANS MEDIKAL DEVICES INC.

Getinges affärsområde Infection Control förvärvade under första kvartalet 2013 det turkiska bolaget Trans Medikal Devices Inc. Bolaget, som bedriver tillverkning av autoklaver och distribution av desinfektorer, omsätter ca 55 mkr och har 70 anställda. Totalt förvärvspris uppgick till cirka 93 mkr, varav 63 mkr erlades vid förvärvstillfället. Verksamheten ingår i Getinges försäljning och

rörelseresultat från och med den 1 april 2013. Goodwill som har uppkommit i samband med transaktionen hänförs till förväntad merförsäljning av Infection Controls produkter. Det är inte praktiskt genomförbart att specificera vinsten för förvärvet sedan förvärvstillfället då en omfattande integration genomförts.

Nettotillgångar, mkr	Tillgångar och skulder vid förvärvstillfället	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Immateriella tillgångar	-	20	20
Materiella tillgångar	4	-	4
Varulager	4	-	4
Övriga omsättningstillgångar	10	-	10
Avsättningar	-	-3	-3
Kortfristiga skulder	-10	-30	-40
	8	-13	-5
Goodwill	-	68	68
TOTALT FÖRVARV MED LIKVIDA MEDEL	8	55	63
NETTOUTFLÖDE AV LIKVIDA MEDEL PGA FÖRVARVET	8	55	63

LAAX INC.

Getinges affärsområde Medical Systems förvärvade under första kvartalet 2013 det amerikanska bolaget LAAX Inc. Bolaget, som är verksam inom området hjärt- och kärlkirurgi, omsätter cirka 8 mkr och har 5 anställda. Totalt förvärvspris uppgick till ca 182 mkr, varav 156 mkr erlades vid förvärvstillfället. Verksamheten ingår i Getinges

försäljning och rörelseresultat från och med den 1 april 2013. Goodwill som har uppkommit i samband med transaktionen hänförs till förväntad merförsäljning av Medical Systems produkter. Det är inte praktiskt genomförbart att specificera vinsten för förvärvet sedan förvärvstillfället då en omfattande integration genomförts.

Nettotillgångar, mkr	Tillgångar och skulder vid förvärvstillfället	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Immateriella tillgångar	-	32	32
Finansiella tillgångar	26	-	26
Materiella tillgångar	1	-	1
Varulager	1	-	1
Avsättningar	-	-13	-13
Kortfristiga skulder	-1	-26	-27
	27	-7	20
Goodwill	-	136	136
TOTALT FÖRVARV MED LIKVIDA MEDEL	27	129	156
NETTOUTFLÖDE AV LIKVIDA MEDEL PGA FÖRVARVET	27	129	156

NOT 39 RÖRELSEFÖRVÄRV (FORTS)

MCNAUGHTAN'S PRINTERS LIMITED

I februari förvärvade Elanders samtliga andelar i etiketryckeriet McNaughtan's Printers Limited i Glasgow, Skottland. Bolaget är särskilt nischat mot whiskybranschen och bland kunderna finns ett flertal kända whiskydestillerier. Köpeskillingen uppgick till 28 mgbp och finansierades med likvida medel. Förvärvskostnader uppgick till ca 0,5 mkr. Totalt har bolaget bidragit med ca 20 mkr till koncernens omsättning.

MYPHOTOBOOK GMBH

I september förvärvade Elanders myphotobook GmbH, ett av Europas ledande e-handelsbolag inom försäljning av personifierade fotoprodukter till konsumenter. myphotobook grundades 2004 och omsatte 2012 ca 15 meur. Huvudkontoret ligger i Berlin och bolaget har ett 70-tal medarbetare. Köpeskillingen uppgick till ca 10,5 meur på skuldfri basis och har finansierats genom lån. Förvärvskostnaderna uppgick till ca 2 mkr. Totalt har bolaget bidragit med ca 55 mkr till koncernens omsättning.

MCNAUGHTAN'S PRINTERS LIMITED & MYPHOTOBOOK GMBH

	Tillgångar och skulder vid förvärvs- tillfället	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Nettotillgångar, mkr			
Immateriella anläggningstillgångar	14	28	42
Materiella anläggningstillgångar	3	–	3
Varulager	–	–	–
Kundfordringar	4	–	4
Övriga omsättningstillgångar	1	–	1
Likvida medel	18	–	18
Leverantörsskulder	–5	–	–5
Övriga kortfristiga skulder	–12	–	–12
Ej räntebärande skulder	–3	–8	–11
	20	20	40
Goodwill	–	81	81
TOTALT FÖRVÄRV MED LIKVIDA MEDEL	20	101	121
Likvida medel i förvärvad verksamhet	–18	–	–18
NETTOUTFLÖDE AV LIKVIDA MEDEL PGA FÖRVÄRVET			103

Moderbolaget

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING, MKR

	Not	2013	2012
Nettoomsättning	40	4	4
BRUTTORESULTAT		4	4
Administrationsomkostnader	41	-51	-39
Forsknings- och utvecklingskostnader		-16	-20
RÖRELSERESULTAT	42, 43	-63	-55
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Finansiella intäkter	44	319	302
Finansiella kostnader	44	-120	-55
SUMMA RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER		199	247
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		136	192
Bokslutsdispositioner	45	106	-8
Skatt på årets resultat	46	-6	20
ÅRETS VINST		236	204

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, MKR

	Not	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	41	1	-
		1	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernbolag	47	4 297	1 751
Andelar i intressebolag	48	17	2 545
Andra långfristiga värdepappersinnehav	49	194	133
Långfristiga fordringar hos koncernbolag	35	38	40
Andra långfristiga fordringar		-	-
		4 546	4 469
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		4 547	4 469
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		-	-
Fordringar hos koncernbolag	35	100	100
Fordringar hos intressebolag		-	-
Övriga kortfristiga fordringar		2	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50	3	3
		105	104
<i>Likvida medel</i>	52, 53	1	93
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		106	197
SUMMA TILLGÅNGAR		4 653	4 666

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING (FORTS), MKR

	Not	2013-12-31	2012-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	27	1	1
Reservfond		0	0
		1	1
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		2 883	2 739
Årets vinst		236	204
		3 119	2 943
SUMMA EGET KAPITAL		3 120	2 944
OBESKATTADE RESERVER	54	-	7
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Skulder till kreditinstitut		-	1 500
Övriga långfristiga skulder		4	-
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	51	4	1 500
KORTFRISTIGA SKULDER	52		
Skulder till kreditinstitut	51	1 515	200
Leverantörsskulder		4	6
Aktuella skatteskulder		2	1
Övriga kortfristiga skulder		1	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	55	7	7
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		1 529	215
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		4 653	4 666
STÄLLDA SÄKERHETER		Inga	Inga
ANSVARSFÖRBINDELSER		Inga	Inga

MODERBOLAGETS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL, MKR

	Aktiekapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2011-12-31	1	731	2 733
Utdelning enligt beslut av årsstämman	-	-65	-65
Erhållet/lämnat koncernbidrag	-	98	98
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-26	-26
Årets resultat	-	204	204
EGET KAPITAL 2012-12-31	1	2 943	2 944
Utdelning enligt beslut av årsstämman	-	-60	-60
Årets resultat	-	236	236
EGET KAPITAL 2013-12-31	1	3 119	3 120

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Aktiekapitalet består av 105 000 aktier, varav 5 000 aktier har ett röstvärde på 10 röster/aktie och 100 000 aktier har ett röstvärde på 1 röst/aktie. Totalt röstantal är således 150 000 röster. Alla aktier som emitterats av moderbolaget är till fullo betalda. Moderbolaget innehar inga egna aktier.

KASSAFLÖDEANALYS FÖR MODERBOLAGET, MKR

	Not	2013	2012
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Resultat efter finansiella poster		136	192
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	56	51	-38
Betald inkomstskatt		-6	-6
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖR- ÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL			
		181	148
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRING I RÖRELSEKAPITAL			
Ökning/minskning kortfristiga fordringar		-	1
Ökning/minskning leverantörsskulder		-1	2
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder		-1	-1
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
		179	150
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-1	-
Investeringar i dotterbolag		-76	-
Investeringar i intressebolag		-12	-5
Långfristiga fordringar		-	-2
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-78	-139
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		40	243
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
		-127	97
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån		16	-
Återbetalning av lån		-200	-200
Erhållet koncernbidrag		100	110
Utbetald utdelning		-60	-65
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
		-144	-155
ÅRETS KASSAFLÖDE			
		-92	92
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN		93	1
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		1	93

Noter för moderbolaget

NOT 40 INTÄKTERNAS FÖRDELNING

	2013	2012
I nettoomsättningen ingår intäkter från:		
Tjänster	4	4
SUMMA	4	4

NOT 41 INVENTARIER

	2013	2012
Ingående anskaffningsvärden	1	1
Inköp	1	–
UTGÅENDE ACKUMULERADE ANSKAFFNINGSVÄRDEN	2	1
Ingående avskrivningar	–1	–1
Årets avskrivningar	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	–1	–1
UTGÅENDE RESTVÄRDE ENLIGT PLAN	1	0

NOT 42 ERSÄTTNING TILL REVISORERNA

	2013	2012
PwC		
Revisionsuppdraget	0	0
Övriga tjänster	1	0
SUMMA	1	0

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

NOT 43 MEDELANTAL ANSTÄLLDA OCH PERSONALKOSTNADER

	2013	2012
MEDELANTAL ANSTÄLLDA		
Kvinnor	3	3
Män	2	1
TOTALT	5	4
LÖNER, ERSÄTTNINGAR, SOCIALA AVGIFTER OCH PENSIONS-KOSTNADER		
Löner och ersättningar till styrelsen och verkställande direktören	2	2
Löner och ersättningar till övriga anställda	3	3
	5	5
Sociala avgifter enligt lag och avtal	2	2
Pensionskostnader för övriga anställda	1	1
TOTALT	8	8
STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE		
Fördelning styrelseledamöter per balansdagen	2013	2012
Kvinnor	33 %	33 %
Män	67 %	67 %
Fördelning verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare per balansdagen	2013	2012
Kvinnor	50 %	50 %
Män	50 %	50 %

NOT 44 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

	2013	2012
FINANSIELLA INTÄKTER		
Utdelningar från koncernbolag	289	98
Utdelningar från intressebolag	2	164
Realisationsresultat från övriga värdepapper	23	37
Utdelningar från övriga värdepapper	4	2
Ränteintäkter på banktillgodohavanden	1	1
Ränteintäkter från koncernbolag	-	-
Valutakursvinster	-	-
SUMMA FINANSIELLA INTÄKTER	319	302
FINANSIELLA KOSTNADER		
Räntekostnader på upplåning	-43	-55
Valutakursförluster	-	-
Orealiserade värdeförändringar övriga värdepapper	-77	-
Övriga finansiella kostnader	-	-
SUMMA FINANSIELLA KOSTNADER	-120	-55
SUMMA FINANSIELLA POSTER – NETTO	199	247

NOT 45 BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2013	2012
Erhållna koncernbidrag	100	-
Lämnade koncernbidrag	-1	-
Överavskrivningar	-	-
Förändring av periodiseringsfond	7	-8
SUMMA	106	-8

NOT **46** SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2013	2012
Aktuell skatt för året	-6	-6
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	-	-
Skatteeffekt på koncernbidrag	-	26
SKATTEKOSTNAD	-6	20

Sambandet mellan årets skattekostnad och redovisat resultat framgår av tabellen nedan. Beräknad skatt på årets vinst har beräknats till 22 % (26,3 %).

	2013	2012
Resultat före skatt	242	185
Skatt enligt gällande skattesats i Sverige 22 %	-53	-48
Skatteeffekter av:		
– Ej skattepliktiga intäkter	64	69
– Ej avdragsgilla kostnader	-17	-1
SKATTEKOSTNAD	-6	20

NOT 47 ANDELAR I KONCERNBOLAG

Koncernbolagets namn	Org. nr.	Säte
Getinge AB *)	556408-5032	Halmstad
Lifco AB	556465-3185	Enköping
Elanders AB	556008-1621	Mölnlycke
Symbrio AB	556570-1488	Stockholm
Dragesholm AB	556672-9538	Göteborg

*) Innehavet i Getinge AB har klassificerats om från andelar i intressebolag till andelar i koncernbolag då bestämmande inflytande bedöms föreligga per 2013-01-01.

	Kapital- andel %	Röst- andel %	Antal aktier	Bokfört värde 2013	Bokfört värde 2012
Getinge AB *)			15 940 050 A 27 153 848 B		
	18,08	48,86	43 093 898 st	2 465	-
Lifco AB	100,00	100,00	9 084 326 st	1 319	1 319
Elanders AB			1 166 666 A 13 004 098 B		
	62,34	74,24	14 170 764 st	484	403
Symbrio AB	66,84	66,84	7 317 638 st	29	29
Dragesholm AB	100,00	100,00	1 000 st	-	1
SUMMA				4 297	1 751
				2013	2012
Ingående anskaffningsvärden				1 751	1 751
Investeringar				81	-
Omklassificeringar från andelar i intressebolag *)				2 465	-
UTGÅENDE ACKUMULERAT ANSKAFFNINGSVÄRDE				4 297	1 751
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE				4 297	1 751

NOT **48** ANDELAR I INTRESSEBOLAG

Intressebolagets namn	Org. nr.	Säte
Getinge AB **)	556408-5032	Halmstad
Entercircle Konfektion AB	556871-0650	Göteborg
HealthInvest Partners AB	556680-4810	Stockholm
Biotech Invest i Albano AB	556630-4449	Stockholm

**) Getinge AB omklassificeras per 2013-01-01 till andelar i koncernbolag då bestämmande inflytande bedöms föreligga från detta datum. I moderbolaget innebär detta att innehavet omklassificeras från rubrik andelar i intressebolag till andelar i koncernbolag.

	Kapital- andel %	Röst- andel %	Antal aktier	Bokfört värde 2013	Bokfört värde 2012
Getinge AB **)			15 940 050 A 27 153 848 B		
	18,08	48,86	43 093 898 st	-	2 466
Entercircle Konfektion AB	35,00	35,00	3 988 st	10	-
HealthInvest Partners AB	27,01	27,01	386 st	7	7
Biotech Invest i Albano AB	40,69	40,69	5 127 st	-	72
SUMMA				17	2 545
				2013	2012
Ingående anskaffningsvärden				2 545	2 539
Investeringar				10	6
Omklassificeringar till andelar i koncernbolag **)				-2 466	-
UTGÅENDE ACKUMULERAT ANSKAFFNINGSVÄRDE				89	2 545
Ingående nedskrivningar				-	-
Årets förändringar					
- Nedskrivningar				-72	-
UTGÅENDE ACKUMULERADE NEDSKRIVNINGAR				-72	-
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE				17	2 545

NOT 49 ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

I långfristiga värdepappersinnehav ingår dels finansiella tillgångar som kan säljas där syftet med innehavet är långsiktigt, dels värdepapper som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen där syftet med innehavet är att handla med dessa.

	2013	2012
I finansiella tillgångar som kan säljas ingår följande:		
Andra långfristiga värdepappersinnehav		
Noterade aktier och andelar	192	131
Onoterade aktier och andelar	2	2
	194	133
Ingående anskaffningsvärden	135	201
Tillkommande värdepapper	84	139
Avyttrade värdepapper	-23	-205
UTGÅENDE ACKUMULERAT ANSKAFFNINGSVÄRDE	196	135
Ingående nedskrivningar	-2	-2
UTGÅENDE ACKUMULERADE NEDSKRIVNINGAR	-2	-2
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE, TOTALT	194	133
Varav noterade aktier		
Redovisat värde	192	131
Börsvärde eller motsvarande	287	193

NOT 50 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2013	2012
Övriga poster	3	3
SUMMA	3	3

NOT 51 UPPLÅNING

	2013	2012
RÄNTEBÄRANDE SKULDER		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	-	1 500
SUMMA	-	1 500
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Checkräkningskredit	15	-
Skulder till kreditinstitut	1 500	200
SUMMA	1 515	200
SUMMA RÄNTEBÄRANDE SKULDER	1 515	1 700

NOT 52 CHECKRÄKNINGSKREDIT

	2013	2012
Utnyttjat belopp på checkräkningskredit uppgår till	15	–
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	40	–

NOT 53 LIKVIDA MEDEL

	2013	2012
I likvida medel i balansräkningen och kassaflödesanalysen ingår följande poster:		
Kassa och bank	1	93

NOT 54 OBESKATTADE RESERVER

	2013	2012
Överavskrivningar	–	–
Periodiseringsfond	–	7
SUMMA	–	7

NOT 55 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2013	2012
Upplupna räntekostnader	5	6
Upplupna lönerelaterade kostnader	1	1
Övriga poster	1	–
SUMMA	7	7

NOT **56** JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET, M M

	2013	2012
Realisationsresultat	-23	-37
Nedskrivningar	77	-
Övrigt	-3	-1
SUMMA	51	-38

Denna årsredovisning kommer att framläggas på årsstämman den 16 maj 2014 för fastställande.

Göteborg den 16 maj 2014



Carl Bennet
Verkställande direktör och tillika
styrelsens ordförande



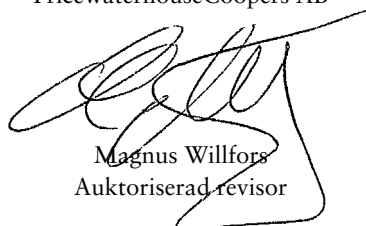
Johan Stern



Nina Bennet

Vår revisionsberättelse har lämnats den 16 maj 2014.

PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Willfors
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Carl Bennet AB, org.nr 556379-0715.

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Carl Bennet AB för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av

EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Carl Bennet AB för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

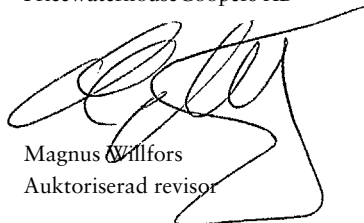
Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 16 maj 2014

PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Willfors
Auktoriserad revisor

Carl Bennet AB

Box 7171 | 402 33 Göteborg

Besöksadress: Arvid Wallgrens Backe 20 | Telefon: 031-741 64 00 | Fax: 031-741 64 10 | www.carlbennetab.se