

Golden Heights

28 februari 2019

BOKSLUTSRAPPORT FÖR KALENDERÅRET 2018

Golden Heights AB ("Bolaget") bedriver detaljhandelsförsäljning av smycken och guldsmedsvaror i Sverige under firmorna Guldfynd, Hallbergs Guld, Albrekts Guld och Lyxxa och i Finland under namnen Kultajousi, Westerback och Alexander Tillander. Vid periodens utgång uppgick antalet fysiska butiker till 280. Härutöver drives 5 nätbutiker.

Albrekts Guld med 39 butiker har en stark ställning i lågprissegmentet medan Hallbergs (35 butiker) har ett mer exklusivt sortiment. Guldfynd (118) vänder sig till en bred grupp av kunder. Lyxxa (1) har ett starkt sortiment i egen designade guld och diamanter samt välkända varumärken och är Sveriges största rena guldsmedsbutik.

Kultajousi (82 butiker) har en bred kundgrupp. Den nystartade kedjan Westerback med 4 butiker är en av Finlands största klockkedjor med ett exklusivt guld och diamanter sortiment som komplement. Alexander Tillander är ett mycket välkänt namn i Finland inom segmentet "High Jewellery". Alexander Tillander och Hallbergs Guld är från 1860 och Westerback från 1897, Guldfynd och Lyxxa från 1952 och Albrekts Guld från 1977. Kultajousi daterar sig från 1967.

	Okt-dec 2018	Okt-dec 2017	Förändring	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017	Förändring
Omsättning, TSEK	506 000	515 696	-9 697	1 606 952	1 587 083	19 869
Bruttomarginal	48,6%	51,0%	-2,4%	49,2%	49,6%	-0,4%
Rörelseresultat på EBITDA nivå, TSEK	19 148	54 096	-34 948	38 022	73 432	-35 410
EBITDA marginal	3,8%	10,5%	-6,7%	2,4%	4,6%	-2,3%
Rörelseresultat på justerad EBITDA nivå, TSEK	34 815	54 096	-19 281	63 135	73 432	-10 297
Justerad EBITDA marginal	6,9%	10,5%	-3,6%	3,9%	4,6%	-0,7%
Resultat efter skatt, TSEK	-5 313	24 886	-30 199	-56 451	-17 874	-38 577
Kassalöde från den löpande verksamheten, TSEK	131 314	162 092	-30 777	9 625	71 675	-62 050

KOMMENTARER TILL FJÄRDE KVARTALET OKTOBER–DECEMBER 2018

Omsättning och resultat

Golden Heights omsättning uppgick under kvartalet till 506.0 MSEK mot 515.7 MSEK under motsvarande period föregående år. Detta utgör en minskning med 1,9 procent. Till 2018 års valutakurser var minskningen 3,8 procent.

Bruttoresultatet uppgick till 246.1 MSEK (263.1), vilket motsvarar en bruttomarginal om 48,6 (51,0) procent. Som en del av verksamheten köper företaget guldsmycken från allmänheten (byråguld) vilket sedan avyttras på guldmarknaden eller till tillverkare. Denna försäljning sker till lägre marginaler än bolagets varuomsättning och sker när guldpriserna bedöms som attraktiva. Bruttomarginalen exklusive byråguldförsäljningen uppgick till 49,0 (51,3) procent.

Försäljnings- och administrationskostnader för perioden uppgick till 235.9 MSEK (217.4).

Rörelseresultatet på EBITDA nivå uppgick till 19.1 MSEK (54.1). Detta inkluderar driftsförluster för butikskedja i Finland som beslutats att avvecklas, del av avvecklingskostnaderna samt kostnader av engångskaraktär i Sverige på sammanlagt MSEK 15.7. Rörelseresultatet före dessa kostnader (justerad EBITDA) uppgick till MSEK 34.8 (54.1) eller en marginal 6.9 procent (10,5) procent.

Planenliga avskrivningar uppgick till 8.9 MSEK (8.4). Finansnettot blev -15.1 MSEK (-16.1).

Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4.8 MSEK (29.6) och resultatet efter skatt var -5.3 MSEK (24.9).

I Sverige, där Bolaget hade 193 butiker vid kvartalets utgång (202 butiker vid föregående kvartals utgång), uppgick omsättningen till 356.7 MSEK (353.8 eller 0,8 procent). Omsättningen i jämförbara butiker uppgick till 338.0 MSEK (331.4 eller 2,0 procent). Resultatet på EBITDA nivå blev 24.8 MSEK (45.0) motsvarande en marginal på 6,9 (12,7). Justerad EBITDA uppgick till 32.3 MSEK motsvarande en marginal på 9.1 procent.

Golden Heights

I Finland uppgick antalet butiker till 87 (88 f. år) och omsättningen, omräknad till 2018 års valutakurser, till 150.1 MSEK (168.4 eller -10,9 procent). EBITDA resultatet i kvartalet, vilket inkluderar driftsförluster för butikskedja i Finland som är under avveckling och del av avvecklingskostnader härför uppgick till -5.6 MSEK (9.1). På justerad EBITDA nivå uppgick resultatet till 2.6 MSEK (9.1).

Varulager

Vid periodens utgång uppgick varulagret till 684.4 MSEK jämfört med 638.5 MSEK vid motsvarande tidpunkt föregående år. Ökningen beror på lägre omsättning i den huvudsakligen finska verksamheten.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 131.3 MSEK (162.1) och kassaflödet efter investeringar uppgick till 128.0 MSEK (156.1).

Finansiering och likviditet

Nettoskulden uppgick i slutet av perioden till 1 119.3 MSEK (motsvarande period föregående år 1 046.6). Soliditeten uppgick till 15,8 (19,0) procent. Likvida medel vid periodens slut uppgick till 58.3 MSEK (70.5). Vid periodens utgång fanns outnyttjade krediter om 121.4 MSEK (135.1).

KOMMENTARER TILL PERIODEN JANUARI - DECEMBER 2018

Omsättning och resultat

Golden Heights omsättning för 2018 uppgick till 1 607.0 MSEK (1 587.1). Det är en ökning med 1,3 procent jämfört med föregående år. Omsättningen till 2018 års omräkningskurser minskade med 0,6 procent.

För perioden uppgick bruttoresultatet till 790.4 MSEK (790.0), vilket motsvarar en bruttomarginal om 49,2 (49,8) procent.

Bruttomarginalen exklusive byråguld-försäljningen uppgick till 49,4 (50,3) procent.

Försäljnings- och administrationskostnader för perioden uppgår till 786.6 MSEK (746.1).

Rörelseresultatet på EBITDA nivå uppgick till 38.0 MSEK (73.4). Detta motsvarar en rörelsemarginal om 2,4 (4,6) procent.

Rörelseresultatet på justerad EBITDA nivå uppgick till MSEK 63.1 (73.4) eller en marginal på 3.9 procent (4,6) procent.

Planenliga avskrivningar uppgick till 34.2 MSEK (29.5).

Finansnettot blev -65.9 MSEK (-65.1) för 2018.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till -62.0 MSEK (-21.1) och resultatet efter beräknad skatt blev -56.5 MSEK (-17.9).

Under kalenderåret ökade guldpriserna, i svenska kronor, med 7,3 procent medan silverpriserna minskade med 1,2 procent. Både guld- och silverpriserna, i svenska kronor, har ökat med 7,3 procent respektive 7,1 procent fram till slutet av februari 2019.

I Sverige uppgick omsättningen till 1 142.2 MSEK vilket är en ökning med 0,9 procent jämfört med 2017. Rörelseresultatet på EBITDA nivå uppgick till 51.4 MSEK (67.4) motsvarande en marginal på 4,5 (6,0). På justerad EBITDA nivå uppgick resultatet till 60.1 MSEK (67.4) motsvarande en marginal på 5,3 (6,0).

I Finland blev omsättningen 464.8 MSEK motsvarande en minskning med 4,1 procent till 2018 års kurser. Enligt preliminära uppgifter från finska Statistiska Centralbyrån uppvisar den finska detaljhandeln en ökning på 2,7 procent för 2018.

Rörelseresultatet på EBITDA nivå uppgick till -13.4 MSEK (6.0) motsvarande en marginal på -2,9 (1,3). På justerad EBITDA nivå uppgick resultatet till 3.0 MSEK (6.0) motsvarande en marginal på 0,7 (1,3).

Investeringar

Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 25.8 MSEK (31.7) och utgjordes av ny- eller ombyggnad av butiker, investeringar i företagets IT-system. Bolaget installerar sedan en tid ett gemensamt IT och logistiksystem i koncernen vilket beräknas vara fullt driftsatt under innevarande år. Detta kommer att underlätta det pågående arbetet att ytterligare integrera logistik, produktutveckling, marknadsföring samt ekonomi och administration för de i koncernen ingående bolagen.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 9.6 MSEK (71.7) och kassaflödet efter investeringar blev -16.2 MSEK (39.9). Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 58.3 MSEK (70.5)

Golden Heights

Närståendetransaktioner

I denna koncern har, under perioden, transaktioner skett till marknadsmässiga villkor med moderbolaget. I övrigt har inga transaktioner skett med närstående.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets försäljning påverkas av den allmänna ekonomiska utvecklingen. Försäljningen är säsongsberoende med ökning under alla hjärtans firandet, påskhelgen, maj och juni samt framför allt i december. Då en stor del av resultatet genereras under december månad kan kraftiga väder- och trafikstörningar kort innan julhelgen påverka resultatet negativt.

Prisutvecklingen på ädelmetaller, valutor, löner, hyror samt ränteläget är de viktigaste faktorerna som påverkar Bolagets kostnader.

Händelser efter balansdagen

I januari 2019 genomförde bolaget en kvittningsemission på 708 MSEK varvid moderbolaget Golden Heights Oy förvärvade en fordran på bolaget från en utomstående borgenär samt konverterade denna till eget kapital.

Den 21 januari 2019 genomförde bolaget en apportionering till moderbolaget varvid likvid erlades med aktier i Albury Re Ltd. Detta bolag är ett återförsäkringsbolag som försäkrar stödförsäkringar som Iduna AB säljer till sina kunder på agentbasis. Aktierna är inlagda i Golden Heights AB till 73 MSEK, vilket motsvara bokfört eget kapital i det förvärvade bolaget.

Beslut har fattats om nedläggning av bolagets kontor i Solna som omfattar avdelningar för marknad och produkt. Dessa avdelningar kommer att flyttas till Varberg i början på juli 2019. Sammanlagt kommer ett trettiotal medarbetare att beröras.

Året för koncernen har börjat starkt med omsättningsökningar i Sverige i januari och t.om 26 februari på 6 procent.

Finansiell kalender

Bokslut för kalenderår 2018	30 april 2019
Kvartalsrapport för perioden januari - mars 2019	31 maj 2019
Kvartalsrapport för perioden januari - juni 2019	30 augusti 2019
Kvartalsrapport för perioden januari - september 2019	29 november 2019

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Varberg den 28 februari 2019

Madeléne Wingård
Verkställande direktör

För ytterligare information, vänligen besök www.iduna.se eller kontakta:
Madelene Wingård, VD, madelene.wingard@iduna.se, tel: +46 340 59 54 10

Informationen är sådan som Golden Heights AB publ skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 februari 2019 kl. 07.30

Golden Heights

	Q4 2018	Q4 2017	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017
Koncernens resultaträkning (TSEK)				
Försäljning	497 639	508 114	1 580 411	1 553 709
Övriga intäkter	8 361	7 582	26 541	33 374
Summa intäkter	506 000	515 696	1 606 952	1 587 083
Kostnad för sålda varor	-259 861	-252 594	-816 508	-797 053
Bruttoresultat	246 139	263 102	790 444	790 030
Försäljningskostnader	-201 293	-193 641	-710 112	-689 722
Administrationskostnader	-34 571	-23 727	-76 463	-56 347
Rörelseresultat	10 275	45 734	3 869	43 961
Finansiella intäkter	38	57	144	513
Finansiella kostnader	-15 117	-16 193	-66 054	-65 623
Resultat efter finansiella poster	-4 804	29 598	-62 041	-21 149
Skatt	-509	-4 712	5 590	3 275
Periodens resultat	-5 313	24 886	-56 451	-17 874
Koncernens rapport över totalresultatet (TSEK)				
	Q4 2018	Q4 2017	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017
Periodens resultat	-5 313	24 886	-56 451	-17 874
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>				
Aktuariell vinst/förlust på pension	-15 875	3 261	-15 875	3 261
Inkomstskatt på pension	3 270	-717	3 270	-717
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser	-1 391	5 760	9 285	6 793
Övrigt totalresultat för året	-13 996	8 304	-3 320	9 337
Totalresultat för perioden	-19 309	33 190	-59 771	-8 537

Golden Heights

Koncernens balansräkning - i sammandrag (TSEK)

TILLGÅNGAR	2018-12-31	2017-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar *	960 144	960 105
Materiella anläggningstillgångar	96 293	97 928
Finansiella anläggningstillgångar	23 828	33 032
Summa anläggningstillgångar	1 080 265	1 091 065
Omsättningstillgångar		
Varulager	684 362	638 504
Övriga rörelsefordringar	79 964	91 267
Kassa, bank och kortfristiga placeringar	58 273	70 518
Summa omsättningstillgångar	822 599	800 289
Summa tillgångar	1 902 864	1 891 354

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital	300 460	360 231
Långfristiga skulder		
Obligationslån, lån från kreditinstitut och övriga lån	1 116 934	1 072 667
Avsatt till pensioner och uppskjuten skatteskuld	41 703	44 415
Summa långfristiga skulder	1 158 637	1 117 082
Kortfristiga skulder		
Lån från kreditinstitut	60 593	44 446
Övriga rörelseskulder	383 174	369 595
Summa kortfristiga skulder	443 767	414 041
Summa eget kapital och skulder	1 902 864	1 891 354

* Varav Goodwill	780 083	778 432
*Varav Varumärken	106 563	103 835

Koncernens kassaflödesanalys - i sammandrag (TSEK)

	Q4 2018	Q4 2017	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017
Butiksrörelsen				
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	5 438	42 961	33 511	63 149
Förändring i rörelsekapital	125 876	119 131	-23 886	8 526
Kassaflöde från butiksrörelsen	131 314	162 092	9 625	71 675
Övrigt kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 663	-6 385	-26 228	-32 181
Försäljning inventarier	393	433	393	433
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 270	-5 952	-25 835	-31 748
Förändring upptagna lån och checkräkningskrediter	-110 832	-117 537	3 678	-18 344
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-110 832	-117 537	3 678	-18 344
Periodens kassaflöde	17 213	38 603	-12 532	21 583
Likvida medel vid periodens början	41 101	31 621	70 518	48 601
Omräkningsdifferens i likvida medel	-42	294	287	334
Likvida medel vid periodens slut	58 273	70 518	58 273	70 518

Golden Heights

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL (TSEK)

	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILL- SKJUTET KAPITAL	ÖVRIGA RESERVER	BALANSERADE VINSTMEDEL	TOTALT EGET KAPITAL
Eget kapital 2018-01-01	158 006	97 205	38 639	66 381	360 231
Årets resultat				-56 451	-56 451
Övrigt totalresultat			9 285	-12 605	-3 320
Eget kapital 2018-12-31	158 006	97 205	47 924	-2 675	300 460
Koncernbidrag				-	-
Eget kapital 2018-12-31	158 006	97 205	47 924	-2 675	300 460

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILL- SKJUTET KAPITAL	ÖVRIGA RESERVER	BALANSERADE VINSTMEDEL	TOTALT EGET KAPITAL
Eget kapital 2017-01-01	158 006	97 205	31 846	86 673	373 730
Årets resultat				-17 874	-17 874
Övrigt totalresultat			6 793	2 544	9 337
Summa	158 006	97 205	38 639	71 342	365 193
Koncernbidrag				-4 961	-4 961
Eget kapital 2017-12-31	158 006	97 205	38 639	66 381	360 231

SEGMENTREDOVISNING	Q4 2018	Q4 2017	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017
Sverige				
Extern nettoomsättning	356 740	353 804	1 142 173	1 131 531
Rörelseresultat på EBITDA nivå	24 793	44 986	51 386	67 433
EBITDA marginal	6,9%	12,7%	4,5%	6,0%
Anläggningstillgångar	999 267	998 800	999 267	998 800
Avskrivningar	5 659	5 454	23 246	19 339
Finland				
Extern nettoomsättning	149 260	161 892	464 779	455 552
Rörelseresultat på EBITDA nivå	-5 645	9 110	-13 364	5 999
EBITDA marginal	-3,8%	5,6%	-2,9%	1,3%
Anläggningstillgångar	57 170	59 233	57 170	59 233
Avskrivningar	3 213	2 907	10 907	10 132
Totalt				
Extern nettoomsättning	506 000	515 696	1 606 952	1 587 083
Rörelseresultat på EBITDA nivå	19 148	54 096	38 022	73 432
EBITDA marginal	3,8%	10,5%	2,4%	4,6%
Anläggningstillgångar	1 056 437	1 058 033	1 056 437	1 058 033
Avskrivningar	8 872	8 361	34 153	29 471

Golden Heights

Årsvisa resultaträkningar (TSEK)	2017	2016	2015	2014	2013
Försäljning	1 553 709	1 519 811	1 427 897	1 370 143	1 338 256
Övriga intäkter	33 374	30 198	41 994	36 085	15 567
Summa intäkter	1 587 083	1 550 009	1 469 891	1 406 228	1 353 824
Kostnad för sålda varor	-797 053	-786 639	-714 263	-700 568	-653 492
Bruttoresultat	790 030	763 370	755 628	705 660	700 331
Försäljningskostnader	-689 722	-651 006	-600 214	-567 847	-556 335
Administrationskostnader	-56 347	-59 574	-59 046	-50 446	-51 628
Rörelseresultat	43 961	52 790	96 368	87 367	92 369
Finansiella intäkter	513	769	851	1 057	1 205
Finansiella kostnader	-65 623	-62 126	-63 978	-65 875	-75 381
Resultat efter finansiella poster	-21 149	-8 567	33 241	22 549	18 193
Skatt	3 275	-1 609	-4 111	-5 434	-4 356
Årets resultat	-17 874	-10 176	29 130	17 115	13 837
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT					
	2017	2016	2015	2014	2013
Årets resultat	-17 874	-10 176	29 130	17 115	13 837
Övrigt totalresultat					
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Aktuariell vinst/förlust på pension	3 261	6 518	9 940	-6 598	7 831
Inkomstskatt på pension	-717	-1 434	-2 187	1 452	-1 723
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	6 793	9 142	-5 919	13 746	7 157
Övrigt totalresultat för året	9 337	14 226	1 834	8 600	13 266
Totalresultat för året	-8 537	4 050	30 964	25 715	27 103
Rörelsemarginal	2,8%	3,4%	6,6%	6,2%	6,8%

Golden Heights

Moderbolagets resultaträkning (TSEK)	Q4 2018	Q4 2017	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017
Försäljning				
Övriga intäkter	4 954	3 541	4 954	3 850
Summa intäkter	4 954	3 541	4 954	3 850
Övriga externa kostnader	-9 387	-5 269	-11 574	-7 221
Resultat för finansiella intäkter och kostnader	-4 433	-1 727	-6 620	-3 371
Ränteintäkter och liknande resultatposter	44	41	174	472
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16 776	-15 495	-64 434	-61 787
Resultat efter finansiella poster	-21 165	-17 182	-70 880	-64 686
Bokslutsdispositioner				
Koncernbidrag	32 864	51 982	32 864	51 982
Förändring av periodiseringsfond	6 942	8 417	6 942	8 417
Resultat före skatt	18 641	43 217	-31 074	-4 287
Skatt	-1 109	-6 047	6 872	918
Periodens resultat	17 532	37 170	-24 202	-3 369

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Q4 2018	Q4 2017	Jan-dec 2018	Jan-dec 2017
Periodens resultat	17 532	37 170	-24 202	-3 369
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	17 532	37 170	-24 202	-3 369

Golden Heights

Moderbolagets balansräkning - i sammandrag (TSEK)	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	1 018 023	1 011 150
Summa anläggningstillgångar	1 018 023	1 011 150
Omsättningstillgångar		
Övriga rörelsefordringar	357 784	350 136
Kassa, bank	17	14
Summa omsättningstillgångar	357 801	350 150
Summa tillgångar	1 375 824	1 361 300
EGET KAPITAL OCH SKULDER	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital	249 377	273 579
Obeskattade reserver	15 370	22 312
Obligationslån, lån från kreditinstitut och övriga lån	1 106 904	1 061 543
Kortfristiga skulder		
Övriga rörelseskulder	4 173	3 866
Summa kortfristiga skulder	4 173	3 866
Summa eget kapital och skulder	1 375 824	1 361 300

Golden Heights

DEFINITIONER

Sysselsatt kapital:

Omsättningstillgångar exklusive likvida medel med avdrag för rörelseskulder (exklusive koncernmellanhavande) samt anläggningstillgångar

Jämförbara enheter:

Omsättning för perioden i de butiker vilka varit i drift under minst 12 månader

Omsättning till 2018 års valutakurser:

Omsättningen under föregående period i länder med annan valuta än SEK omräknad till SEK till denna periods valutakurs

EBITDA:

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar

Justerad EBITDA:

Rörelseresultatet före avskrivningar, nedskrivningar samt rörelseresultat och avvecklingskostnader för butiker för vilka besluts fattats om nedläggning

Soliditet:

Eget kapital / balansomslutningen

REDOVISNINGSG- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB).

Denna rapport är upprättad i enlighet med IAS 34. Moderbolaget tillämpar i huvudsak samma redovisningsprinciper som koncernen. De avvikelser som förekommer mellan moderbolaget och koncernens principer föränleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen samt i vissa fall av skatteskäl.

Även redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats i koncernredovisningen till koncernens principer.

Ändringar som ska tillämpas från och med 1 januari 2017

IAS 7 Rapport över kassaflöden

IAS 7 har ändrats och innebär utökade upplysningskrav på förändringar i skulder som är hänförliga till finansieringsverksamheten.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Nedan följer en preliminär bedömning av effekter från de standarder som bedöms vara relevanta för koncernen:

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder och inför nya regler för säkringsredovisning. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument och introducerar en ny nedskrivningsmodell. Standarden har antagits av EU.

IFRS 9 kommer att börja tillämpas av koncernen det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018. Koncernen kommer inte att räkna om jämförelsetal för räkenskapsåret 2017, i enlighet med standardens övergångsregler. Bestämmelserna i IFRS 9 avseende klassificering och värdering av koncernens finansiella instrument kommer inte att väsentligt påverka koncernens finansiella ställning vid övergångstidpunkten, då regelverket inte kommer att innebära någon förändring vad gäller värdering av de finansiella instrument som återfinns i koncernens balansräkning vid denna tidpunkt.

Golden Heights

IFRS 9 introducerar en ny nedskrivningsmodell som bygger på förväntade kreditförluster, och som tar hänsyn till framåtriktad information. Den nya nedskrivningsmodellen bedöms inte ge någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning baserat på historisk information gällande osäkra fordringar.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 medför nya krav avseende redovisning av intäkter och ersätter IAS 18 Intäkter, IAS 11 Entreprenadavtal samt flera relaterade tolkningar. Den nya standarden ger mer detaljerad vägledning inom många områden som tidigare inte framgått av gällande IFRS, bland annat om hur man redovisar avtal med flera prestationsåtaganden, rörlig prissättning, kundens returrätt mm. Standarden har antagits av EU.

IFRS 15 tillämpas av koncernen för det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018. Koncernen har valt att tillämpa standarden från och med 1 januari 2018, framåtriktad retroaktiv övergång i enlighet med IFRS 15. Koncernen har analyserat effekterna av IFRS 15. Koncernens intäcksströmmar har analyserats med utgångspunkt utifrån standardens femstegsmodell. Samtliga företag i koncernen har inkluderats i analysen av koncernens intäcksströmmar.

Intäcksredovisning ska ske när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande genom att överföra en utlovad vara och kunden får kontroll över tillgången. Detta sker vanligen vid leverans enligt gällande leveransvillkor. Tidpunkten för intäcksredovisning överensstämmer med nuvarande redovisningsprincip. Vissa avtal med kunder ger kunder returrättigheter. Returrättigheter ger upphov till rörlig ersättning enligt IFRS 15. Rörlig ersättning ska uppskattas vid avtalets ingång. Dessa uppskattningar ska uppdateras vid varje bokslut. Returer är redan idag hanterade som en intäcksreduktion vid transaktionstidpunkten och beräknas till det förväntade värdet.

Den slutliga bedömningen är att införandet av IFRS 15 inte kommer att innebära någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella resultat och ställning. Således kommer koncernen inte ha några effekter vid tillämpning av IFRS 15 per 2018-01-01. Koncernen kommer dock påverkas av de utökade upplysningskraven i IFRS 15, vilket kommer att påverka såväl kvartalsrapporter som årsredovisning under 2018.

IFRS 16 Leasingavtal

IFRS 16 Leasingavtal publicerades i januari 2016 av IASB. Standarden har antagits av EU och kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. IFRS 16 kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med undantag för korta avtal eller avtal avseende tillgångar med låga värden, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Detta medför att flertalet av koncernens nuvarande operationella leasingavtal ska redovisas i balansräkningen från 2019.

Koncernen har påbörjat arbetet med att analysera vilken effekt IFRS 16 kommer att få på koncernens finansiella rapporter. Koncernen arbetar med att göra en fullständig översyn av samtliga leasingavtal, där information samlas in och sammanställs som underlag till beräkningar och kvantifiering i samband med konvertering till IFRS 16, någon kvantifiering har dock inte skett ännu.

Koncernen har ännu inte bestämt vilken övergångsbestämmelse som ska tillämpas; antingen full retroaktiv tillämpning eller partiell retroaktiv tillämpning (vilket innebär att jämförelsetal inte behöver räknas om).

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

I övrigt vad avser redovisningsprinciper hänvisas till Golden Heights AB årsredovisning för 2017.