



Q3
2016



STRAX

POSITIV MOMENTUM UNDER 2016 OCH POSITIVA UTSIKTER

- Koncernens¹ försäljning för perioden 1 januari – 30 september 2016 uppgick till 614,2 (528,8) MSEK vilket motsvarar en tillväxt om 16,2 (21,5) procent. Bruttomarginalen uppgick till 27,4 (24,5) procent.
- Koncernens¹ resultat för perioden 1 januari – 30 september 2016 uppgick till 17,7 (10,7) MSEK motsvarande 0,15 (0,10) kronor per aktie. Eget kapital per den 30 september 2016 uppgick till 161,9 (99,6) MSEK motsvarande 1,37 (0,85) kronor per aktie.
- Koncernens¹ försäljning för perioden 1 juli – 30 september 2016 uppgick till 237,3 (208,7) MSEK vilket motsvarar en tillväxt om 14,0 (22,8) procent. Bruttomarginalen uppgick till 29,8 (25,2) procent.
- Moderföretagets resultat för perioden 1 januari – 30 september 2016 uppgick till 48,7 (12,7) MSEK. Eget kapital den 30 september 2016 uppgick till 708,2 (217,1) MSEK motsvarande 6,0 (5,8) kronor per aktie.
- Utvecklingen i Strax under de första nio månaderna 2016 har varit positiv med en försäljningstillväxt om cirka 16 procent och en ökning av bruttovinsten med cirka 30 procent. Förutsättningarna för fortsatta förbättringar av såväl bruttomarginal som resultat bedöms som goda.
- Efter periodens utgång har Strax ingått ett partnerskap med Vodafone genom förvärv samt genom ett direkt avtal för Strax egna varumärken. Andra betydande händelser inkluderar ett förlängt och utökat avtal med D3O®.

¹ Förvärvet av Strax innebär redovisningsmässigt att reglerna om omvänt förvärv skall tillämpas, vilket medför att det är resultatet i den legala enheten, tidigare AB Novestra (moderföretaget) som elimineras innan förvärvstidpunkten samt att värdet av den apportemission genom vilken de utestående aktierna i Strax förvärvades elimineras och att förvärvsanalys sker baserat på överförda värden. Jämförelsesiffror för koncernen avser Straxkoncernen föregående år.

KOMMENTAR FRÅN VD

"Vi har haft ett positivt momentum i Q3. Den strategiska ompositioneringen av Strax har börjat betala sig och vi har levererat de flesta av de huvudsakliga målsättningarna som vi har satt för 2016. Min bedömning är att vi stärker positionen som specialisten inom mobila tillbehör, där vi levererar produkter och unika tjänster till stora ledande kunder globalt.

INTÄKTER OCH STÄRKTA MARGINALER

Vi har upplevt stark tillväxt i försäljning från nyckelmarknader för expansion, Nordamerika och MEA. Samtidigt som vi har varit negativt påverkade i Storbritannien med anledning av det försvagade pundet. Marginalerna har stärkts generellt, framför allt på grund av produkt- och varumärkesmix, där Strax egna varumärken fortsätter att spela en central roll i produktportföljen samtidigt som vi behåller vårt fokus på partnervarumärken som en viktig del i det totala produkterbjudandet. Under 2016 har framförallt rörelsesegmentet protection utvecklats väl.

SMARTA TILLBEHÖR

Vår breda kundbas inom telekom ger oss en stark utgångspunkt för att dra nytta av den förväntade tillväxten inom smarta tillbehör, där vi redan har levererat "VR headsets" och "Fitness trackers" till ledande europeiska telekombolag. Vår målsättning är att bli en drivande part i denna kategori för hela vår kundbas, både genom "private label" och partnervarumärken.

INVESTERINGAR I ORGANISATIONEN

Vi fortsätter att stärka vårt team och investerar i organisationen för att förbereda oss för de framtida förändringarna i industrin och för att stärka vår konkurrenskraft. Strax har behövt skaffa ytterligare resurser i takt med att vi har skriftat från att vara en distributör till att varumärkesbolag som erbjuder flera egna varumärken och "private label lösningar" tillsammans med traditionell distribution och logistiklösningar. Denna strategiska förflyttning har en inverkan på resultatet men kommer med största sannolikhet att ge en positiv resultat effekt och driva aktieägarvärde de kommande åren.

Jag är övergripande nöjd med vår utveckling, möjligheten att ta Strax till nästa nivå och skapa värde för våra aktieägare"

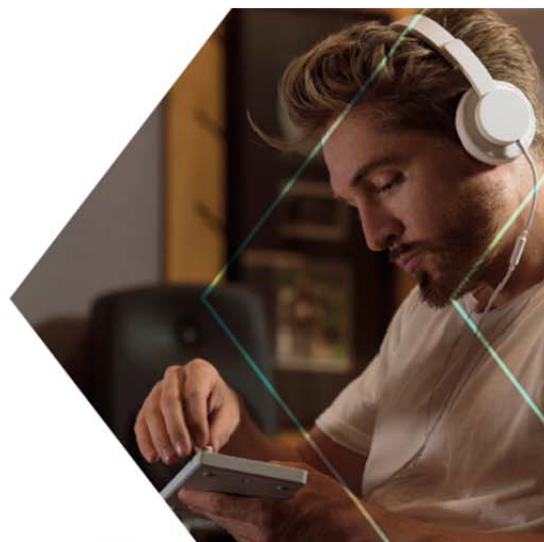
STYRELSEN OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN FÖR STRAX AB AVGER HÄRMED DELÅRSRAPPORT AVSEENDE PERIODEN 1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2016

Samtliga belopp anges i tusentals kronor (TSEK) om ej annat anges. Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år. Om annat ej anges avser informationen koncernen och moderföretaget.

DETTA ÄR STRAX

STRAX är en global specialist inom mobila och smarta tillbehör. STRAX är noterat på Nasdaq Stockholm. STRAX erbjuder såväl egna varumärken, licensierade varumärken som tredjepartsprodukter. Egna varumärken inkluderar XQISIT®, GEAR4®, Urbanista®, THOR® och FLAVR®. Bolaget representerar över 30 större telefon- och tillbehörstillverkare och säljs på en bred marknad av mobiloperatörer, butiker för mobil- och hemelektronik, nätbutiker, hem- och inredningsbutiker samt närbutiker och varuhus. STRAX grundades i Miami och Hong Kong i 1995 och har sedan dess haft en stark global tillväxt. STRAX har 175 anställda i 12 länder med operativt huvudkontor och logistik- och distributionscenter i Tyskland.

För ytterligare information om Strax AB hänvisas till www.strax.com.



RESULTATÖVERSIKT OCH FINANSIELL STÄLLNING 1 JAN – 30 SEP 2016

KONCERNENS nettoomsättning för perioden 1 januari – 30 september 2016 uppgick till 614 247 (528 814) vilket motsvarar en tillväxt om 16,2 (21,5) procent. Bruttoresultatet uppgick till 168 541 (129 494), bruttomarginalen uppgick till 27,4 (24,5) procent. Rörelseresultatet uppgick till 33 765 (21 678).

Periodens resultat uppgick till 17 740 (10 745). I resultatet ingick bruttoresultat med 168 541 (129 494), försäljningskostnader med -94 165 (-79 057), administrationskostnader med -30 889 (-20 563), övriga rörelsekostnader med -32 673 (-23 514), övriga rörelseintäkter med 22 951 (15 317), finansnetto med -7 411 (-8 263) samt skatt med -8 614 (-2 670).

Balansomslutningen per den 30 september 2016 uppgick till 589 986 (454 441), varav eget kapital utgjorde 161 908 (99 577), vilket motsvarar en soliditet på 27,4 (22,0) procent. Räntebärande skulder per den 30 september 2016 uppgick till 139 322 (137 342). Koncernens likvida medel till 32 968 (46 240). Bolaget har under perioden arbetat med att refinansiera och utöka rörelsekrediter vilket förväntas stärka likviditeten och kassaflödet under det fjärde kvartalet.

SÄSONGS- OCH TELEFON LANSERINGS VARIATIONER

Strax verksamhet har tydliga variationer mellan säsonger, där den absolut starkaste perioden är september till och med november. Detta innebär att huvuddelen av Strax resultat genereras under det andra halvåret och trenden från de senaste fem åren består. Timingen för lansering av viktiga smartphonemodeller, t.ex. iPhone och Samsung Galaxy har också en stor påverkan på resultatet och är svåra att förutse och planera.

INVESTERINGAR uppgick under perioden till totalt 30 197 (74 654). Därav uppgick investeringar i imateriella anläggningstillgångar till 1 620 (50 465), materiella anläggningstillgångar till 16 536 (4 131) och investeringar i finansiella anläggningstillgångar till 12 041 (20 057).

Förvärvet av Strax, som genomfördes den 30 april 2016, innebär redovisningsmässigt att reglerna om omvänt förvärv skall tillämpas, vilket innebär att koncernens resultat före förvärvstidpunkten utgörs av den tidigare straxkoncernens (det legala dotterbolagets koncern) och att förvärvsanalys sker baserat på verkligt värde på Novestras tidigare innehav i Strax. Novestra ägde tidigare 27 procent av Strax och förvärvade i aktuell transaktion samtliga övriga aktier mot betalning i egna aktier.

PRELIMINÄR FÖRVÄRVSANALYS:

Marknadsvärde vid förvärvstidpunkten	243 581
Värde befintligt innehav i Strax	-195 200
Överförd ersättning	48 381

Eget kapital vid förvärvstillfället	189 592
Redovisat värde Strax	-195 200
Verkligt värde förvärvade nettotillg	-5 608
Goodwill	53 989
Överförd ersättning	48 381

MODERFÖRETAGETS resultat för perioden uppgick till 48 654 (12 686). I resultatet ingick bruttoresultat från investeringsverksamheten med 52 855 (14 453), administrationskostnader med -3 962 (-3 716) och finansnetto med -239 (1 949). Den 30 september 2016 uppgick balansomslutningen till 726 240 (224 128) varav eget kapital utgjorde 708 242 (217 067). Likvida medel och innehav av noterade aktier uppgick till 979 (16 698) och outnyttjat kreditutrymme uppgick till - (7 879). Bolaget har under perioden arbetat med att refinansiera och utöka rörelsekrediter vilket förväntas stärka likviditeten och kassaflödet under det fjärde kvartalet.

I januari 2016 erhöll Novestra kontant försäljningslikviden om totalt 90,8 MSEK från avyttringen av portföljbolaget Explorica, Inc. Försäljningslikviden var per den 31 december 2015 upptagen som en kortfristig fordran i balansräkningen.

Vid extra bolagsstämma den 9 februari 2016 beslutades att skifta ut totalt 91,1 MSEK, motsvarande 2,45 kronor per aktie, till Novestras aktieägare genom ett obligatoriskt inlösenförfarande. Inlösen betalades ut den 9 mars 2016.

Novestra slutförde förvärv av samtliga utestående aktier i Strax Group GmbH genom en nyemission av 80 574 293 aktier med betalning genom överlåtelse av apportegendom bestående av aktier i Strax Group GmbH efter beslut på årsstämman den 26 april 2016.

Årsstämman den 26 april 2016 godkände styrelsens förslag om utskiftning av 6 197 995 aktier i WeSC, vilket utgör cirka 95 procent av Novestras innehav i WeSC. Utskiftningen skedde den 3 maj 2016.

I samband med att förvärvet slutfördes anpassades Novestras verksamhets-föremål samt namnändrades AB Novestra till Strax AB.

Bolaget har de senaste verksamhetsåren varit i en fas där avyttringar av de befintliga innehaven i portföljen har genomförts. I samband med avyttringarna, fram till april 2016, har totalt cirka 460 MSEK skiftats ut till aktieägarna. Det är en naturlig fortsättning att konsolidera det sista stora onoterade innehavet och därmed övergå till att vara ett rörelsedrivande bolag till skillnad mot tidigare investmentbolagsverksamhet. Skattemässigt innebär det även att bolaget ändrar skattemässig status och karaktär.

ORGANISATION

I samband med slutförandet av förvärvet av Strax tillträdde Gudmundur Palmason som ny VD för Strax och Johan Heijbel (AB Novestras före detta VD) tillträder som ny CFO för bolaget.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

I oktober ingick Strax ett utökad och förlängt globalt strategiskt partnerskapsavtal med D3O®. Strax har under tidigare avtal med D3O framgångsrikt lanserat produkter med D3Os patenterade stöttåliga material på flera marknader. Det förlängda exklusiva treårskontraktet ger Strax rätten integrera D3O i smarta telefoner, tablets and tillbehör till konsument elektronik, med globala distributionsrättigheter i både online och "offline" försäljningskanaler.

Strax har även slutfört förvärv av majoritetsaktieägandet i two bolag som är kontrakterade att utveckla, distribuera och sälja Vodafone tillbehör till Vodafone i västra europa, mellanöstern och Afrika. Strax tillför Vodafone betydande kunskap inom produktutveckling och tillverkning, sortimentsplanering, marknadsförings- och försäljningsstrategier samt sourcing av leverantörer och kvalitetskontroll. Förvärvet av 50,1 procent av aktierna i Cellcom HK och Mobile Accessories Club ger en unik tillgång till partnerskap med Vodafone för att skapa en av de starkaste portföljerna av tillbehör för mobiltelefoner och tablets till Vodafones målmarknader.

Ett VR headset som Strax utvecklat för Orange koncernen har erhållit positiva omdömen och priser, vilket ytterligare stärker Strax position som partner i kategorin smarta tillbehör.

FRAMTIDSUTSIKTER

Strax har haft en positiv utveckling försäljnings- och resultatmässigt de senaste åren. Denna utveckling

förväntas fortsätta. Industrin genomgår för närvarande en konsolidering och Strax avser att ta en aktiv roll i denna konsolideringsprocess.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De mest väsentliga riskerna i Strax verksamhet är affärsmässiga risker, operativa risker, samt finansiella risker; kredit-, valuta-, finansierings- och likviditetsrisk.

Bolaget är vidare beroende av ett antal nyckelpersoner, medarbetare och konsulter för att driva verksamheten samt är beroenden av en fungerande leverantörskedja, logistik och lagerhantering.

Skattelagstiftningen innehåller vissa spärregler vid ägarförändringar i bolag med skattemässiga underskott. Spärreglerna innebär att befintliga skattemässiga underskott kan komma att förbrukas vid större ägarförändringar. Reglerna innefattar även begräsningar i rätten att utnyttja skattemässiga underskott under en femårig karenperiod mot koncernbidrag. Ägarförändringen i samband med att samtliga utestående aktier i Strax förvärvades genom en apportemission är av sådan art att bolaget gör bedömningen att de befintliga skattemässiga underskotten bör kvarstå. Då relativt få rättsfall finns till ledning på området finns dock en risk att transaktionen kan bedömas annorlunda vid en prövning med följd att underskotten helt eller delvis kan komma att förbrukas.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN:

22 DECEMBER 2016

Extrabolagsstämma

23 FEBRUARI 2017

Bokslutskommuniké för perioden
1 januari – 31 december 2016

APRIL 2017

Årsredovisning 2016

3 MAJ 2017

Delårsrapport 1 jan – 31 mars 2017

23 MAJ 2017

Årsstämma

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Gudmundur Palmason (VD)
Johan Heijbel (CFO)

Strax AB (publ)
Mäster Samuelsgatan 10
111 44 Stockholm
Sverige
Org.nr 556539-7709
Tel: 08-545 017 50
ir@strax.com
www.strax.com

Styrelsen har sitt säte i Stockholm

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 28 november 2016

Bertil Villard
Ordförande

Anders Lönnqvist
Styrelseledamot

Gudmundur Palmason
Styrelseledamot/VD

Ingvi Tomasson
Styrelseledamot

Michel Bracké
Styrelseledamot

GRANSKNINGSRAPPORT

Till styrelsen i Strax AB
Org nr 556539-7709

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Strax AB per den 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 29 november 2016
KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Koncernen

	2016	2015	2016	2015	2015
	(3 mån)	(3 mån)	(9 mån)	(9 mån)	(12 mån)
Nyckeltal	1 jul-30 sep	1 jul-30 sep	1 jan-30 sep	1 jan-30 sep	1 jan-31 dec
FINANSIELLA NYCKELTAL					
Försäljningstillväxt, %	14,0	22,8	16,2	21,5	18,3
Bruttomarginal, %	29,8	25,2	27,4	24,5	24,5
Eget kapital, MSEK	161,9	99,6	161,9	99,6	98,4
Soliditet, %	27,4	22,0	27,4	22,0	17,1
DATA PER AKTIE¹					
Eget kapital, SEK	1,37	0,85	1,37	0,85	0,84
Resultat, SEK	0,11	0,09	0,15	0,10	0,10
ANTAL AKTIER¹					
Antal aktier vid periodens utgång	117 762 266	117 762 266	117 762 266	117 762 266	117 762 266
Genomsnittligt antal aktier ²	117 762 266	110 374 332	114 472 748	110 374 332	110 374 332
ANSTÄLLDA					
Medelantalet anställda	175	165	175	165	165

¹ Ingen utspädning föreligger, vilket innebär att resultatmåttene före och efter utspädning är identiska.

² Under Q1 2016 genomfördes ett inlösenförfarande genom en split av de befintliga aktierna, vilket medförde att det totala antalet aktier i bolaget tillfälligt uppgick till det dubbla. Inlösenförfarandet var ett transaktionstekniskt alternativ till utdelning och hänsyn har ej tagits till den tillfälliga ökningen av antalet aktier vid beräkning av genomsnittligt antal aktier under perioden eller periodens resultat per aktie.

DEFINITIONER

Med "Strax" eller "bolaget" avses i denna delårsrapport Strax AB (publ) och/eller den koncern för vilken bolaget är moderföretag beroende på sammanhang.

Övriga definitioner: AB Novestra ("Novestra"), Explorica Inc ("Explorica") och WeSC AB ("WeSC").

SOLIDITET

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGAR

Resultat före skatt med återlagda avskrivningar och övriga ej kassaflödes-påverkande poster reducerat med betald skatt samt justerat för förändringar i rörelsekapital och nettoinvesteringar i anläggningstillgångar.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens slut.

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier under perioden.

ANTAL AKTIER VID PERIODENS UTGÅNG

Antal aktier vid respektive periods utgång, justerat för fondemission, split och återköp av egna aktier.

GENOMSnittligt ANTAL AKTIER UNDER PERIODEN

Genomsnittligt antal aktier under perioden beräknat på dagsbasis, justerat för fondemission och återköp.

FÖRSÄLJNING

Ett bolags samlade rörelseintäkter avseende angiven period.

TILLVÄXT I FÖRSÄLJNING

Försäljning för en angiven period i förhållande till försäljning för samma period föregående år.

BRUTTORESULTAT

Försäljningen minskat med kostnad för sålda varor.

BRUTTOMARGINAL

Bruttoresultatet i förhållande till försäljning uttryckt som procent.

RÖRELSERESULTAT

Rörelsens intäkter minus rörelsens kostnader för angiven period, före finansnetto och skatt.

Koncernen

	2016 (3 mån) 1 jul–30 sep	2015 (3 mån) 1 jul–30 sep	2016 (9 mån) 1 jan–30 sep	2015 (9 mån) 1 jan–30 sep	2015 (12 mån) 1 jan–31 dec
Resultaträkningar i sammandrag, TSEK					
Nettoomsättning	237 279	208 659	614 247	528 814	747 644
Kostnad för sålda varor	-166 636	-156 157	-445 706	-399 320	-564 256
Bruttoresultat	70 643	52 502	168 541	129 494	183 388
Försäljningskostnader	-33 216	-27 598	-94 165	-79 057	-112 946
Administrationskostnader ⁽¹⁾	-11 052	-5 955	-30 889	-20 563	-41 021
Övriga rörelsekostnader	-4 127	-12 372	-32 673	-23 514	-27 881
Övriga rörelseintäkter	-306	7 123	22 951	15 317	31 072
Rörelseresultat	21 942	13 700	33 765	21 678	32 613
Finansiella intäkter	28	-	-	47	241
Finansiella kostnader	-2 737	-2 450	-7 411	-8 309	-10 587
Finansnetto	-2 709	-2 450	-7 411	-8 263	-10 346
Resultat före skatt	19 233	11 250	26 354	13 415	22 267
Skatt	-6 123	-1 168	-8 614	-2 670	-10 813
PERIODENS RESULTAT⁽²⁾	13 110	10 082	17 740	10 745	11 454
Resultat per aktie, SEK ⁽³⁾	0,11	0,09	0,15	0,10	0,10
Genomsnittlig antal aktier under perioden ⁽³⁾	117 762 266	110 374 332	114 472 748	110 374 332	110 374 332

Rapport över totalresultat, TSEK

	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens resultat	13 110	10 082	17 740	10 745	11 454
Övrigt totalresultat, omräkningsdifferens	-1 984	-1 668	-1 405	-1 771	-3 289
PERIODENS TOTALRESULTAT	11 126	8 414	16 335	8 974	8 165

⁽¹⁾ Periodens avskrivningar uppgick till 8 401 (2 773).

⁽²⁾ Periodens resultat respektive totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

⁽³⁾ Ingen utspädning föreligger, vilket innebär att resultatmåttene före och efter utspädning är identiska. Under Q1 2016 genomfördes ett inlösenförfarande genom en split av de befintliga aktierna, vilket medförde att det totala antalet aktier i bolaget tillfälligt uppgick till det dubbla. Inlösenförfarandet var ett transaktionstekniskt alternativ till utdelning och hänsyn har ej tagits till den tillfälliga ökningen av antalet aktier vid beräkning av genomsnittligt antal aktier under perioden eller periodens resultat per aktie.

REDOVISNING PER RÖRELSESEGMENT

	Protection		Power		Audio		Connected devices		Övrigt		Totalt	
	1 jan - 30 sept		1 jan - 30 sept		1 jan - 30 sept		1 jan - 30 sept		1 jan - 30 sept		1 jan - 30 sept	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	360 361	238 272	58 683	56 147	88 361	79 629	35 938	85 708	70 904	69 058	614 247	528 814
Kostnad för sålda varor	-242 037	-170 150	-46 146	-40 584	-68 617	-53 997	-34 129	-80 713	-54 778	-53 876	-445 707	-399 320
Bruttoresultat	118 324	68 122	12 537	15 563	19 744	25 632	1 810	4 995	16 126	15 182	168 541	129 494
Försäljningskostnader	-66 110	-41 589	-7 005	-9 501	-11 031	-15 649	-1 011	-3 050	-9 008	-9 269	-94 165	-79 057
Administrationskostnader	-20 499	-10 819	-2 172	-2 472	-3 420	-4 071	-313	-793	-4 484	-2 408	-30 889	-20 563
Övriga rörelsekostnader	-22 938	-12 368	-2 430	-2 826	-3 828	-4 654	-351	-907	-3 126	-2 759	-32 673	-23 514
Övriga rörelseintäkter	16 113	8 058	1 707	1 841	2 689	3 032	246	591	2 196	1 796	22 951	15 317
Rörelseresultat	24 891	11 404	2 637	2 605	4 153	4 291	381	836	1 704	2 542	33 765	21 678

	Protection		Power		Audio		Connected devices		Övrigt		Totalt	
	1 jul - 30 sept		1 jul - 30 sept		1 jul - 30 sept		1 jul - 30 sept		1 jul - 30 sept		1 jul - 30 sept	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	139 601	94 018	22 733	22 155	34 230	31 420	13 922	33 819	26 792	27 248	237 279	208 659
Kostnad för sålda varor	-89 789	-66 398	-17 456	-15 845	-25 919	-21 028	-13 160	-31 794	-20 313	-21 093	-166 636	-156 157
Bruttoresultat	49 812	27 619	5 278	6 310	8 312	10 392	762	2 025	6 479	6 155	70 643	52 502
Försäljningskostnader	-23 339	-14 519	-2 473	-3 317	-3 894	-5 463	-357	-1 065	-3 153	-3 235	-33 216	-27 598
Administrationskostnader	-7 017	-3 133	-743	-716	-1 171	-1 179	-107	-230	-2 013	-698	-11 052	-5 955
Övriga rörelsekostnader	-2 788	-6 511	-295	-1 489	-465	-2 450	-43	-481	-536	-1 442	-4 127	-12 372
Övriga rörelseintäkter	340	3 750	36	857	57	1 413	5	273	-745	830	-306	7 123
Rörelseresultat	17 009	7 207	1 802	1 646	2 838	2 714	260	524	33	1 609	21 942	13 700

Koncernen

Balansräkningar i sammandrag, TSEK	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Goodwill	192 900	135 834	132 681
Övriga immateriella tillgångar	3 386	3 359	2 493
Materiella anläggningstillgångar	17 370	7 405	7 200
Andelar i intresseföretag	363	6 111	71
Övriga tillgångar	13 352	8 037	7 361
Uppskjutna skattefordringar	5 541	3 348	5 382
Summa anläggningstillgångar	232 912	164 094	155 188
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	100 366	71 226	82 108
Skattefordringar	23	35	22
Kundfordringar	147 376	81 791	130 250
Fordringar på intresseföretag	4 464	55 895	14 368
Övriga tillgångar	71 877	35 160	83 901
Likvida medel	32 968	46 240	5 918
Summa omsättningstillgångar	357 074	290 347	316 567
SUMMA TILLGÅNGAR	589 986	454 441	471 755
Summa eget kapital	161 908	99 577	98 449
Långfristiga skulder:			
Skatteskulder	8 197	-	7 829
Övriga skulder	394	40 008	35 811
Räntebärande skulder	53 330	69 979	64 942
Uppskjutna skatteskulder	6 349	3 640	6 064
Summa långfristiga skulder	68 270	113 627	114 646
Kortfristiga skulder:			
Avsättningar	13 979	24 061	5 869
Räntebärande skulder	85 992	67 363	19 518
Leverantörsskulder och övriga skulder	133 267	86 018	90 283
Skatteskulder	10 169	14 192	9 867
Övriga skulder	116 401	49 603	133 123
Summa kortfristiga skulder	359 808	241 237	258 660
Summa skulder	428 078	354 864	373 306
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	589 986	454 441	471 755

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, TSEK

Ingående eget kapital 1/1 2015	87 269
Periodens totalresultat 1/1 – 30/9 2015	8 974
Övrigt	3 334
Eget kapital 30/9 2015	99 577
Periodens totalresultat 1/10 – 31/12 2015	-809
Övrigt	-319
Eget kapital 31/12 2015	98 449
Periodens totalresultat Strax 1/1 – 30/9 2016	16 335
Övrigt under koncernen Strax	4 562
Överförd ersättning enligt preliminär förvärvsanalys ¹	48 381
Kostnader i samband med apportemission	-5 819
UTGÅENDE EGET KAPITAL 30/9 2016	161 908

¹ Se sid 3 för preliminär förvärvsanalys.

Koncernen

	2016 (9 mån) 1 jan-30 sep	2015 (9 mån) 1 jan-30 sep	2015 (12 mån) 1 jan-31 dec
Kassaflödesanalyser i sammandrag, TSEK			
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Periodens resultat	26 354	13 415	22 266
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten eller ej är kassaflödespåverkande	5 092	23 635	13 410
Betald skatt	-3 867	-2 670	-10 811
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	27 579	34 380	24 865
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:			
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	-14 017	4 937	-7 827
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	67 637	-19 354	-150 123
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-64 643	-82 626	82 641
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 556	-62 663	-50 444
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 620	-244	-4 487
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-16 536	-4 131	-5 518
Investeringar i dotterföretag	-12 041	-20 057	-22 481
Avyttring av anläggningstillgångar	936	-	935
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29 261	-24 432	-31 553
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagande av räntebärande skulder	19 045	136 754	134 029
Amortering av räntebärande skulder	-20 744	-89 642	-92 011
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 699	47 112	42 017
Periodens kassaflöde	-14 404	-39 983	-39 979
Valutakursdifferenser i likvida medel	780	365	713
Likvida medel vid periodens ingång	46 592	85 858	85 858
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	32 968	46 240	46 592

NOT 1 HÄNVISNINGAR

- Upplysningar om rörelseförvärv se sidan 3 och vad det gäller avsikt och det legalt förvärvade dotterbolagets, Strax, verksamhet övriga sidor i delårsrapportens främre del.
- Säsongs-och telefon lanserings variationer se sidan 3.
- Upplysningar om rörelsesegment se sid 7.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Strax tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) vid upprättande av koncernens finansiella rapporter och, med de begränsningar som föreligger på grund av svensk nationell lagstiftning, vid upprättande av moderföretagets finansiella rapporter.

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 "Delårsrapportering", samt tillämpliga delar av årsredovisningslagen. Till den del delårsrapporten avser moderföretaget har denna upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel.

Koncernen har tidigare utgjort investmentföretag i enlighet med IFRS 10, varvid alla innehav vare sig de utgjort dotterbolag, intressebolag eller andra innehav redovisats till verkligt värde via resultatet. I och med det omvända förvärvet utgör koncernens verksamhet nu rörelsedrivande verksamhet och nämnda investmentföretagsredovisning tillämpas inte längre utan dotterbolag konsolideras på "vanligt" sätt.

I tidigare rapportering har vissa inköpsåtaganden hänförliga till licensierade material redovisats som skuld, med motsvarande tillgångar. Vid omdömande av redovisningen har bedömts att hantering som "executory contracts" leder till mer relevant information i de finansiella rapporterna, varvid nämnda skulder och tillgångar inte längre redovisas. Anledningen är att avtalen bedöms utgöra avtal som innebär en förpliktelse att köpa minimumkvantiteter av licensierade material till gällande marknadsmässigt pris och att Strax förpliktelse att köpa motsvaras av värdet på leverantörens förpliktelse att leverera, vilket motsvarar vad som brukar kallas "executory contracts". Endast balansräkningen påverkas, med samma belopp bland skulder och tillgångar. Jämförelseperioder har justerats. Per 31 december 2015 har tillgångarna minskats med totalt 65 793, varav övriga anläggningstillgångar reducerats från 57 388 till 7 361, övriga omsättningstillgångar från 99 669 till 83 901, med motsvarande minskning av övriga långfristiga respektive kortfristiga övriga skulder.

Väsentliga redovisningsprinciper, utöver vad som nämns nedan om redovisning av det omvända förvärvet, som tillämpas efter det omvända förvärvet återfinns nedan i bilaga till denna delårsrapport.

Redovisning av omvänt förvärv

I enlighet med IFRS regler om omvända förvärv motsvarar verkligt värde av en hypotetisk emission av Strax aktier som vederlag för Strax omvända förvärv av Novestra den överförda ersättningen för detta förvärv. Eftersom aktierna i Novestra är noterade på en reglerad marknad och aktierna i Strax är onoterade har värderingen av Novestra använts som grund för att värdera den hypotetiska emissionen avseende det omvända förvärvet. Värdet av den hypotetiska emissionen har reducerats med ett beräknat allokerat marknadsvärde avseende Strax hypotetiska återköp av Novestras befintliga innehav av Strax aktier. En preliminär förvärvsanalys har upprättats där verkligt värde avseende Novestras identifierbara tillgångar och skulder har bedömts uppgå till bokfört eget kapital i Novestrankoncernen per 30 april 2016 reducerat med bokfört värde av Novestras aktier i Strax. Skillnaden mellan den överförda ersättningen och verkligt värde av identifierbara tillgångar och skulder redovisas som goodwill. Förvärvsanalysen kommer att vara slutligen fastställd senast ett år efter förvärvstidpunkten.

Redovisning och värdering av aktier och andelar

I moderföretaget redovisas aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag till anskaffningsvärde där verkligt värde på tidigare innehav i Strax per förvärvstidpunkten utgör verkligt värde på denna delpost.

NOT 3 VERKLIGA VÄRDEN PÅ FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernens finansiella tillgångar och skulder består i huvudsak av fordringar som är omsättningstillgångar och kortfristiga skulder. Eftersom löptiden på dessa är kort, bedöms redovisat värde och verkligt värde uppgå till i allt väsentligt samma belopp.

Moderföretaget

	2016 (3 mån) 1 jul-30 sep	2015 (3 mån) 1 jul-30 sep	2016 (9 mån) 1 jan-30 sep	2015 (9 mån) 1 jan-30 sep	2015 (12 mån) 1 jan-31 dec
Resultaträkningar i sammandrag, TSEK					
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Resultat från aktier och andelar	18	1 609	52 855	11 504	35 250
Utdelningar	-	2 949	-	2 949	2 949
Försäljningskostnader ⁽¹⁾	-	-	-	-	-856
Bruttoresultat	18	4 558	52 855	14 453	37 343
Administrationskostnader	-1 294	-1 260	-3 962	-3 716	-5 022
Rörelseresultat	-1 276	3 298	48 893	10 737	32 321
Finansnetto	-84	-23	-239	1 949	1 936
Resultat efter finansiella poster	-1 360	3 275	48 654	12 686	34 257
Aktuell skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-1 360	3 275	48 654	12 686	34 257
Rapport över totalresultat, TSEK					
Periodens resultat	-1 360	3 275	48 654	12 686	34 257
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
PERIODENS TOTALRESULTAT	-1 360	3 275	48 654	12 686	34 257

	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
Balansräkningar i sammandrag, TSEK			
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	1 249	1 277	1 270
Finansiella anläggningstillgångar	723 124	77 650	141 547
Summa anläggningstillgångar	724 373	78 927	142 817
Aktier och andelar som innehas för försäljning	339	139 600	8 514
Kortfristiga fordringar	888	890	91 600
Kassa och bank	640	4 711	70
Summa omsättningstillgångar	1 867	145 201	100 184
SUMMA TILLGÅNGAR	726 240	224 128	243 001
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	708 242	217 067	238 638
Kortfristiga skulder	17 998	7 061	4 363
Summa skulder	17 998	7 061	4 363
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	726 240	224 128	243 001

⁽¹⁾ Försäljningskostnad avser beräknad kostnad för Novestras rörliga incitamentssystem beslutat vid årsstämman och är hänförlig till försäljning av Explorica 2015.

Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag, TSEK

Ingående eget kapital 1/1 2015	204 381
Totalresultat 1/1 – 30/9 2015	12 686
Eget kapital 30/9 2015	217 067
Totalresultat 1/10 – 31/12 2015	21 571
Eget kapital 31/12 2015	238 638
Utsiftning	-91 111
Kostnader i samband med utsiftning	-341
Utdelning	-9 540
Apportemission	527 762
Kostnader i samband med apportemission	-5 819
Totalresultat 1/1 – 30/9 2016	48 654
UTGÅENDE EGET KAPITAL 30/9 2016	708 242

BILAGA

Väsentliga redovisningsprinciper utöver vad som nämns på sidan 4

FÖRUTSÄTTNINGAR VID UPPRÄTTANDE AV KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

Moderföretagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderföretaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Övriga tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, med finansiella tillgångar och skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

De nedan angivna redovisningsprinciperna för koncernen har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter, om inte annat framgår nedan. Koncernens redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent på rapportering och konsolidering av moderföretag och dotterföretag.

SEGMENTRAPPORTERING

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets högste verkställande beslutsfattare, i Strax fall verkställande direktören, för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet.

KLASSIFICERING M.M.

Anläggningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen. Skulder klassificeras som långfristiga om företaget per slutet av rapportperioden har en ovillkorad rätt att betala senare än 12 månader efter rapportperiodens slut. Andra skulder redovisas som kortfristiga.

KONSOLIDERINGSPRINCIPER

DOTTERFÖRETAG

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från moderföretaget, AB Novestra. Bestämmande inflytande föreligger om ägarföretaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventualförpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels anskaffningsvärdet för andelarna eller rörelsen, dels det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och eventualförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Vid rörelseförvärv (av dotterföretag som konsolideras) där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventualförpliktelser, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen. Finansiella rapporter för dotterföretag som konsolideras ingår i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör. Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag som konsolideras elimineras vid konsolidering.

INTRESSEFÖRETAG

Intresseföretag är de företag över vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande, över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50 procent av röstetalet. Koncernen redovisade värde på andelar i intresseföretag motsvaras av koncernens andel i intresseföretagets eget kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden. I årets resultat i koncernen redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagets resultat justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar och upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden. Koncernens andel av övrigt totalresultat i intresseföretagen redovisas på en separat rad i koncernens övrigt totalresultat.

TRANSAKTIONER I UTLÄNDSK VALUTA

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen.

Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

INTÄKTER

Intäkter och övriga rörelseintäkter redovisas när varorna har överförts eller tjänsterna utförts. I detta sammanhang anses varor vara överförda när väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande har överförts till köparen.

Om kunden har beviljats en returrätt (för Strax omfattar detta kundernas rättighet att returnera produkter och rättigheten att häva köpeavtal) redovisas intäkten när sannolikheten för returen kan bedömas tillförlitligt. För detta syfte beräknas returfrekvenser baserat på historisk data och används för prognos av framtida returåtaganden. Intäkt redovisas inte för den andel för vilken retur väntas, utan istället redovisas en avsättning. Avsättningens storlek motsvarar priset för varorna som levererats för vilka en retur väntas, med hänsyn tagen till kostnaden som uppstår för att hantera returen och förlusterna som uppkommer från försäljning av dessa varor.

Intäkter redovisas netto, d.v.s. summan av det kunderna betalar med avdrag för moms och försäljningsavdrag (rabatter, bonusar, kassarabatter, m.m.).

Rörelseutgifter redovisas som en kostnad när tjänsterna utförts eller när de är förbrukade.

FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter och kostnader består av ränteintäkter på bankmedel och fordringar och räntebärande värdepapper, räntekostnader på lån och valutakursdifferenser. Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden.

FINANSIELLA INSTRUMENT

REDOVISNING I OCH BORTTAGANDE FRÅN BALANSRÄKNINGEN

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala även om fakturan ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller när bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

KLASSIFICERING OCH VÄRDERING

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionsutgifter, motsvarande anskaffningsvärde, utom finansiella instrument som redovisas till verkligt värde via resultatet för vilka transaktionsutgifter inte läggs till det redovisade värdet utan redovisas som kostnad i resultatet. Det finansiella instrumentet klassificeras vid första redovisningen utifrån det syfte instrumentet förvärvades vilket påverkar redovisningen därefter.

KUNDFORDRINGAR

Kundfordringar består av finansiella tillgångar som inte är derivat och har fastställda eller fastställbara betalningar som inte är noterade på en aktiv marknad. Kundfordringar är utestående belopp från försäljning av varor eller utförandet av tjänster inom utrymmet för normal affärsverksamhet. De inkluderas i omsättningstillgångar om dess förfallodatum inte inträffar senare än tolv månader efter rapporteringsperiodens slut. De med förfallodatum senare än tolv månader efter rapporteringsperiodens slut inkluderas i anläggningstillgångarna (långfristig fordran).

Kundfordringar redovisas initialt till verkligt värde och redovisas vid den efterföljande värderingen till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden med avdrag för eventuella nedskrivningar. En nedskrivning redovisas när det finns objektiva indikationer på att utestående betalningar inte är fullt indrivningsbara (såsom vid händelser av försenade betalningar eller kundens obestånd). Reserver för osäkra kundfordringar redovisas på ett separat reservkonto. De bokas bort vid samma tidpunkt som när motsvarande nedskrivna fordran bokas bort.

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

RÄNTEBÄRANDE SKULDER

Lån redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande det verkliga värdet av vad som erhållits med avdrag för transaktionskostnader och eventuella över- och underkurser. Lånen redovisas därefter löpande till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden, vilket innebär att värdet justeras genom att eventuella rabatter eller premier i samband med att lånet tas upp samt kostnader i samband med upplåning periodiseras över lånets förväntade löptid. Periodiseringen beräknas på basis av lånets initiala effektiva ränta.

LEVERANTÖRSSKULDER OCH ANDRA RÖRELSESKULDER

Rörelseskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde som bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten vilket, på grund av den korta löptiden, normalt innebär nominellt värde.

GOODWILL

Goodwill som uppkommit från investeringar redovisas som tillgång i enlighet med IFRS 3 (Rörelseförvärv). Goodwill skrivs inte av löpande utan prövas minst årligen för nedskrivningsbehov.

NEDSKRIVNINGAR

De redovisade värdena för koncernens materiella och immateriella tillgångar, inklusive goodwill, prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. En nedskrivning redovisas när en tillgång eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. För en tillgång som inte genererar kassaflöden som är väsentligen oberoende av andra tillgångar beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör. Goodwill prövas alltid fördelat på kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter.

Nedskrivningar återförs om det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En nedskrivning återförs endast till den utsträckning tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som tillgången skulle ha haft om någon nedskrivning inte hade gjorts och för icke finansiella tillgångar med beaktande av de avskrivningar som då skulle ha gjorts. Nedskrivning av goodwill återförs aldrig.

VARULAGER

De varor som redovisas som varulager i enlighet med IAS 2 (Varulager) redovisas initialt till anskaffningsvärdet. Anskaffningsvärdet bestäms antingen på basis av en individuell värdering av inköp från perspektivet av upphandlingsmarknaden eller genom användande av metoden för genomsnittlig kostnad. Ersättningar från leverantörer som klassificerats som minskningar av anskaffningsvärdet reducerar det redovisade värdet på varulagret. Vid slutet av rapporteringsperioden värderas varulager till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning. Risker som uppkommer från genomsnittliga lagringstider som överstiger det normala och/eller reducerad användbarhet reflekteras genom nedskrivning till nettoförsäljningsvärde.

Om skälet för nedskrivning till nettoförsäljningsvärdet av varorna inte längre existerar, redovisas en återföring. Eftersom Strax varulager inte träffas av definitionen av kvalificerade tillgångar i enlighet med IAS 23 (Låneutgifter) aktiveras inte direkt hänförlig ränta på lånat kapital till varulagret.

LEASADE TILLGÅNGAR

Leasing klassificeras i koncernredovisningen antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren; om så ej är fallet är det fråga om operationell leasing. I koncernen förekommer endast operationell leasing. Som operationell leasetagare redovisas den underliggande tillgången inte i balansräkningen. Leasingavgifterna redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

AVGIFTSBESTÄMDA PENSIONSPLANER

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda pensionsplaner redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utför tjänster åt företaget under en period.

AVSÄTTNINGAR

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som

återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

SKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen, i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen; hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Skattelagstiftningen innehåller vissa spärregler vid ägarförändringar i bolag med skattemässiga underskott. Spärreglerna innebär att befintliga skattemässiga underskott kan komma att förbrukas vid större ägarförändringar. Reglerna innefattar även begränsningar i rätten att utnyttja skattemässiga underskott under en femårig karenperiod mot koncernbidrag. Ägarförändringen i samband med den nu föreslagna transaktionen där Novestra genom en apportemission förvärvar samtliga utestående aktier i Strax är av sådan art att bolaget gör bedömningen att de befintliga skattemässiga underskotten bör kvarstå. Då relativt få rättsfall finns till ledning på området finns dock en risk att transaktionen kan bedömas annorlunda vid en prövning med följd att underskotten helt eller delvis kan komma att förbrukas.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE (ANSVARSFÖRBINDELSER)

Upplysning lämnas om eventalförpliktelser när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.