

Redovisningsprinciper

I Footway Group AB (publ), 556818-4047, "Bolaget"

Tillämpade regelverk Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee sådana de antagits av EU. Vidare har koncernredovisningen upprättats i enlighet med svensk lag genom tillämpning av Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolagets redovisningsprinciper följer Årsredovisningslagen och RFR2 Redovisning för juridiska personer. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen samt i vissa fall på grund av gällande skatteregler.

Nya, ändrade eller omarbetade standarder utgivna av IASB och uttalande från IFRIC som trätt i kraft år 2018

IFRS 9 FINANSIELLA INSTRUMENT Koncernen har valt att tillämpa de lätttnadsregler som finns i IFRS 9 och inte göra någon retroaktiv omräkning av tidigare perioder.

Finansiella tillgångar - Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar utifrån syftet med tillgångens kontrakterade kassaflöden samt karaktären på tillgången. De finansiella tillgångarna klassificeras i någon av följande kategorier: finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Footway har för närvarande endast finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Koncernens syfte med tillgångarna bedöms vara att erhålla avtalsenliga kassaflöden. Kundfordringarna säljs direkt genom factoringavtal. Vid avyttringen av kundfordringarna uppstår istället en fordran på factoringbolaget som koncernen erhåller kassaflödet från. Fordran på factoringbolag uppfyller tillgångens syfte att erhålla kontraktensliga kassaflöden och redovisas därmed enligt metoden upplupet anskaffningsvärde. Vid anskaffning av finansiella tillgångar redovisas förväntade kreditförluster löpande under innehavstiden. I det fall kreditrisken ökat väsentligt reserveras för de kreditförluster som förväntas inträffa under tillgångens löptid. Koncernen erhåller betalning från factoringbolaget för avyttrade fordringar i nära anslutning till avyttringen. Utifrån historiska data gällande betalningsmönster och betalningsförmåga hos motparten bedöms de förväntade kreditförlusterna vara begränsade. Finansiella tillgångar ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfalldag mer än 12 månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Finansiella skulder - Koncernen har endast finansiella skulder som klassificeras och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisning sker inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader.

Tillämpningen av IFRS 9 har inte fått någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 15 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER Intäkter från avtal med kunder redovisas när prestationsåtagandet har uppfyllts genom att en vara eller en tjänst överförs till kunden. Koncernens intäktsmodell består av försäljning av handelsvaror via e-handel enligt prislista. Intäkten från försäljningen av handelsvaror redovisas när risker och förmåner avseende varan har överförts till kunden, vilket är den tidpunkt då varan skickas från lager. Försäljningen redovisas netto efter moms, rabatter och eventuella kursdifferenser vid försäljning i utländsk valuta. Det förekommer inga selektiva rabatter eller bonusar och bedömningen är därmed att tillämpningen

av IFRS 15 inte får någon övergångseffekt i det avseendet. Försäljningen av handelsvaror sker med full returrätt i 180 dagar. Reservering för retur gör baserat på förväntad mängd retur, vilket i sin tur baseras på historiska data för retur. Skuld redovisas för den återbetalning som koncernen är skyldig konsumenten samt en tillgång för koncernens rätt att återfå produkten som returneras. Hanteringen innebär ingen skillnad i intäktsredovisning mot tillämpningen av IAS 18. Skyldigheten att återbetala konsumenten har i rapporten omklassificerats från upplupna kostnader och förutbetalda intäkter till övriga kortfristiga skulder för att tydliggöra att det är avtalsskulder som avses. Rättigheten att återfå produkten redovisas mot varulager.

Footway har inte identifierat några väsentliga effekter av tillämpningen av IFRS 15 men upplysningskraven i årsredovisningen kommer att utökas.

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

IFRS 16 LEASING Standarden ska tillämpas från och med den 1 januari 2019. Det innebär att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, kommer att redovisas i balansräkningen. Koncernen bedömer att IFRS 16 kommer att innebära att de lokaler som koncernen hyr kommer att redovisas som tillgång i balansräkningen. Nuvärdet av framtida hyresutgifter kommer att redovisas som skuld. Analys pågår för att kvantifiera effekterna, vilka bedöms bli begränsade.

Nya och ändrade standarder som antagits från och med 2018 bedöms i övrigt inte få någon betydande påverkan på koncernens finansiella ställning.

Förutsättningar vid upprättande av moderbolagets och koncernens finansiella rapporter

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som i koncernens rapport över finansiell ställning värderas till verkligt värde.

Koncernens redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent på rapportering och konsolidering av moderbolag och dotterföretag.

Utländsk valuta Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs. Vinster och förluster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär nettoredo visas bland övriga rörelseintäkter alternativt övriga rörelsekostnader. Vinster och förluster på fordringar och skulder som ej är av rörelsekaraktär redovisas bland finansiella intäkter alternativt finansiella kostnader.

Klassificering Anläggningstillgångar och långfristiga skulder i moderbolaget och koncernen består enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas senare än tolv månader räknat från balansdagen medan omsättningstillgångar och kortfristiga skulder i moderbolaget och koncernen enbart består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Indata för värdering till verkligt värde **Nivå 1** – Noterade, ojusterade, priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder som bolaget har tillgång till vid värderingstidpunkten. **Nivå 2** – Andra indata än de noterade priser som ingår i nivå 1, vilka är direkt eller indirekt observerbara för tillgångar och skulder. **Nivå 3** – Indata på nivå 3 är icke observerbara indata för tillgångar och skulder.

Koncernredovisning Koncernens resultat- och balansräkning omfattar alla företag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än hälften av aktiernas röstvärde samt företag i vilka koncernen på annat sätt har ett bestämmande inflytande.

De finansiella rapporterna för moderbolaget och dotterföretagen som tas in i koncernredovisningen avser samma period och är upprättade enligt de redovisningsprinciper som gäller för koncernen. Ett dotterföretag tas med i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten, vilken är den dag då moderbolaget får ett bestämmande inflytande, normalt mer än 50 procent av rösterna, och ingår i koncernredovisningen fram till den dag det bestämmande inflytandet upphör. Interna mellanhavanden och vinster och förluster från interna transaktioner elimineras.

Rörelseförvärv kontra tillgångsförvärv

Förvärv av bolag kan klassificeras som antingen rörelseförvärv eller tillgångsförvärv. Det är en individuell bedömning som görs för varje enskilt förvärv. Bolagsförvärv, vars primära syfte är att förvärva bolagets tillgångar och där bolagets eventuella förvaltningsorganisation och administration är av underordnad betydelse för förvärvet, klassificeras som tillgångsförvärv. Övriga bolagsförvärv klassificeras som rörelseförvärv.

Skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärv och förvärvad andel av nettotillgångarna i den förvärvade verksamheten klassificeras som goodwill och redovisas som immateriell tillgång i balansräkningen. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter med årlig prövning av nedskrivningsbehov enligt IAS 36. Transaktionskostnader kostnadsförs direkt i periodens resultat. Vid tillgångsförvärv fördelas anskaffningskostnaden på de förvärvade nettotillgångarna i förvärvsanalysen. Andel av eget kapital hänförligt till ägare med innehav utan bestämmande inflytande (tidigare benämnt minoritet) redovisas som en särskild post inom eget kapital separerat från moderbolagets ägares andel av eget kapital. Därutöver lämnas särskild upplysning om deras andel av periodens resultat.

Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan företag i koncernen liksom därmed sammanhängande orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade vinster uppkomna från transaktioner med intresseföretag och joint ventures elimineras till den del koncernen äger andelar i företaget. Orealiserade vinster uppkomna till följd av transaktioner med intresseföretag elimineras mot "Andelar i intresseföretag". Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster såvida det inte föreligger ett nedskrivningsbehov

Intäktsredovisning Intäktsredovisning sker i resultaträkningen när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna kommer att tillfalla bolaget och dessa fördelar kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Försäljning av handelsvaror

Intäkter från försäljning av handelsvaror redovisas när risker och förmåner avseende varan har överförts till kunden, vilket är den tidpunkt då varan skickas i väg. Försäljning redovisas netto efter moms, rabatter och eventuella kursdifferenser vid försäljning i utländsk valuta. Reservering för returter görs baserat på förväntad mängd returter, vilket i sin tur baseras på historiska data för returter.

Ersättning till anställda och styrelse Ersättning till anställda i form av löner, betald semester, betald sjukfrånvaro med mera samt pensioner redovisas i takt med intjänandet.

Avgiftsbestämda pensioner

Inom koncernen finns enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en extern offentlig eller privat juridisk enhet som administrerar de framtida pensionsförpliktelserna. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser eller andra åtaganden när avgifterna väl är betalda.

Leasing Leasingavtal klassificeras antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna förknippade med leasingobjektet i all väsentlighet har förts över till leasetagaren. I annat fall är det fråga om operationell leasing. Koncernen har inga väsentliga finansiella leasingavtal varför samtliga leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal, vilket innebär att leasingavgiften fördelas linjärt över leasingperioden.

Skatter Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt också redovisas i övrigt totalresultat eller i 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 hänförs 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. Uppskjuten skatt redovisas inte för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som är tillgångsförvärv och som vid tidpunkten för transaktionen varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Vidare beaktas inte temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

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.

Immateriella anläggningstillgångar Immateriella tillgångar (exkl goodwill) som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgången är redovisningsbar då anskaffningsvärdet ger upphov till framtida ekonomiska fördelar, företaget har kontroll över tillgången samt att tillgången är identifierbar. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Materiella anläggningstillgångar Materiella anläggningstillgångar

redovisas som en tillgång i balansräkningen när det på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller bolaget och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar är redovisade till anskaffningsvärde med avdrag för planenliga avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningsprinciper för immateriella och materiella anläggningstillgångar Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med beräknat restvärde. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Anläggningstillgångar skrivs av från och med det datum då de tas i bruk. Samtliga immateriella anläggningstillgångar har bestämbar nyttjandeperiod. För Domäner tillämpas 5-10 år och för maskiner och andra tekniska anläggningar tillämpas 5 år

Nedskrivningar Redovisade värden för bolagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde som det högsta av nyttjandevärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nedskrivning görs om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. En nedskrivning återförs endast om tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värdet som tillgången skulle haft om nedskrivning inte skett. För goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod prövas nedskrivningsbehovet årligen.

Varulager Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Redovisningsprincipen för varulagrets anskaffningsvärde är glidande medelvärde. Anskaffningsvärdet utgörs av inköpspris efter avdrag för leverantörsrabatter/-bonusar hänförliga till artiklar i varulagret. Utöver inköpspriset inräknas i anskaffningsvärdet även andra direkta kostnader för att bringa varorna till dess aktuella plats och skick (ex hemtagningskostnader). Nettoförsäljningsvärdet har beräknats till försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad.

Bolaget gör löpande bedömningar av varulagrets inkurans. Varulagret åsätts en nedskrivningsprocent baserat på när produkterna levererades in i lager och återspeglar det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet för hela lagret. Bedömningen görs baserat på analys av hur produkterna presterat och deras förväntade återstående tid i lager.

Eget kapital Footway har två incitamentsprogram riktade till styrelseledamöter, ledande befattningshavare, nyckelpersoner och samarbetspartners till bolaget. Erhållen teckningsoptionspremie redovisas i moderbolaget mot överkursfond i eget kapital och i koncernen mot övrigt tillskjutet kapital.

Preferensaktier De utestående preferensaktierna klassificeras som eget kapital i enlighet med IAS 32. Ingen avtalsmässig förpliktelse att betala utdelningar eller att återbetala insatt kapital föreligger mellan Footway och innehavarna av preferensaktier vid tidpunkten för utgivandet av preferensaktierna. En utbetalning av utdelning och/eller återbetalning av insatt kapital är ytterst beroende av ett beslut av bolagsstämman.

Avsättningar och eventalförpliktelser En avsättning redovisas i balansräkningen när bolaget 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. Avsättningar omprövas vid varje bokslutstillfälle.

Eventalförpliktelser är möjliga förpliktelser som härrör från inträffade händelser och vars förekomst kommer att bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir. Som eventalförpliktelser redovisas också anspråk som härrör från inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera anspråket och/ eller att beloppets storlek inte kan beräknas med tillräcklig säkerhet.

Finansiella instrument En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget på annat sätt förlorar kontrollen över dem. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalen fullgörs eller på annat sätt bortfaller.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel och övriga fordringar. Bland skulder återfinns leverantörsskulder och övriga skulder. Bolaget tillämpar ej säkringsredovisning.

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde vid förvärvstidpunkten med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom de som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen vilka redovisas exklusive transaktionskostnader. Redovisning sker därefter beroende av hur de har klassificerats enligt nedan.

Kategorin finansiella tillgångar redovisas och värderas antingen till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Redovisning och värdering avgörs av företagets affärsmodell för förvaltning av finansiella tillgångar och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflöden från den finansiella tillgången. Finansiella instrument som redovisas i Footways balansräkning inkluderar bland tillgångarna likvida medel samt övriga fordringar. De finansiella tillgångarna innehåller i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och tillgångarna i sig endast genererar kassaflöden vid bestämda tidpunkter i form av återbetalning av nominellt belopp och ränta bedöms kriterierna för kassaflöden vara uppfyllda enligt IFRS 9. Värdering av koncernens finansiella tillgångar sker därmed till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar nedskrivningsprövas vid varje bokslut utifrån en framåtriktad nedskrivningsmodell. Värdering av förväntade kreditförluster ska ske med rimlig och verifierbar information om tidigare händelser, aktuella förutsättningar och framtida ekonomiska förutsättningar.

Koncernen innehar inte investeringar i egetkapitalinstrument utöver andelar i koncernföretag som omfattas av andra standarder än IFRS 9.

Finansiella skulder redovisas och värderas till upplupet anskaffningsvärde respektive verkligt värde via resultaträkningen. För de fall där en värdering till verkligt värde via resultatet gjorts av en finansiell skuld vid tillämpning av "fair value option" ska realiserade marknadsvärdeförändringar i instrumentet som beror på förändringar i företagets egen kreditrisk redovisas i övrigt totalresultat. Koncernens finansiella skulder som avser leverantörsskulder och övriga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskulder och övriga skulder med kort förväntad löptid värderas utan diskontering till nominellt belopp.

Skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet att betala föreligger, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits.

Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder bedöms i allt väsentligt överensstämma med bokförda värden för samtliga finansiella instrument. Inga förändringar inom verkligt värde hierarkin för finansiella instrument har skett.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Kassaflödesanalys Indirekt metod tillämpas vid upprättande av kassaflödesanalys. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Resultat per aktie Resultat per aktie före utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. Resultat per aktie efter utspädning beräknas som periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier, justerat för antalet utestående teckningsoptioner.

Moderbolagets redovisningsprinciper Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridisk person. Även Rådet för finansiell rapporterings uttalanden gällande för noterade företag tillämpas.

RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som ska göras i förhållande till IFRS.

Andelar i koncernföretag Andelar i koncernföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Förvärvsrelaterade kostnader för dotterbolag ingår som en del i anskaffningsvärdet för andelar i koncernföretag. Det redovisade värdet för andelar i koncernföretag prövas avseende eventuellt nedskrivningsbehov då sådan indikation föreligger.

Koncernbidrag, utdelning och aktieägartillskott Bolaget redovisar koncernbidrag enligt alternativregeln vilket innebär att koncernbidrag som erhålls eller lämnas redovisas som bokslutsdispositioner. Utdelning redovisas som finansiell intäkt hos mottagaren. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras. Erhållna aktieägartillskott redovisas som en ökning av fritt eget kapital.

Finansiella instrument Finansiella instrument redovisas inte enligt IFRS 9 Finansiella instrument, utan redovisas enligt lägsta värdets princip enligt Årsredovisningslagen, ÅRL.