

Årsredovisning 2011

Loomis är specialisten på att effektivisera sina kunders kontantflöden.

Det gör det möjligt för kunderna att fokusera på sina egna affärer.



Innehåll

Året som gått	1
Koncernöversikt	2
Vd-ord	4
Vision, mål och strategi	6
Verksamhet	10
Marknad	14
Europa	18
USA	20
Värderingar och uppförandekod	24
Riskhantering	25

Bolagsstyrningsrapport	
Bolagsstyrning	26
Styrelsens rapport om intern kontroll och riskhantering	30
Styrelse och revisor	34
Koncernledning	35

Aktien	36
--------	----

Finansiella rapporter	
Förvaltningsberättelse	38
Koncernens resultaträkning	43
Koncernens balansräkning	44
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	45
Koncernens kassaflödesanalys	46
Noter – Koncernen	47
Moderbolagets resultaträkning	82
Moderbolagets balansräkning	83
Moderbolagets kassaflödesanalys	84
Moderbolagets förändringar i eget kapital	85
Noter – Moderbolaget	86

Revisionsberättelse	94
Flerårsöversikt	95
Kvartalsdata	97

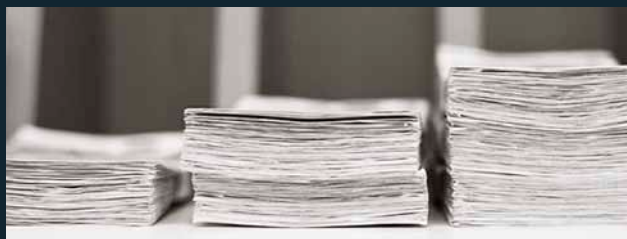
Kallelse till årsstämma	99
Adresser	100

Uppgifter om marknadsstorlek, marknadsposition och marknadsdata i övrigt är baserade på Loomis erfarenhet och bedömningar samt interna och externa studier i de fall annat inte anges.

2

Koncernöversikt

» Loomis är det enda internationella företag som är specialiserat på värdehantering. «



9

Kundcase: BBVA

» Vår relation med Loomis går tillbaka 25 år i tiden. Sedan dess har vi utvecklat tjänsterna och marknaden tillsammans. «

14

Marknad

» Kundens ökade effektivitetskrav skapar nya affärsmöjligheter. «



2011

”2011 var ett starkt och strategiskt betydelsefullt år för Loomis med förbättrad marginal och såväl reell som organisk tillväxt. Vi stärkte vår marknadsandel och förbättrade vår prisbild på ett flertal viktiga marknader. Därtill gjorde vi strategiskt viktiga förvärv som har stärkt marknadspositionen ytterligare.”

Året i siffror

- Intäkterna uppgick till 10 973 MSEK (11 033).
- Den reella tillväxten uppgick till 7 procent (–1) och den organiska tillväxten var 1 procent (–1).
- Rörelseresultatet (EBITA)¹⁾ uppgick till 912 MSEK (882), varav valutaeffekter utgjorde –59 MSEK, och rörelsemarginalen var 8,3 procent (8,0).
- Resultatet före skatt uppgick till 743 MSEK (759) och resultatet efter skatt till 513 MSEK (496).
- Vinsten per aktie var 7,03 SEK (6,80) före utspädning, respektive 6,79 SEK (6,57) efter utspädning.
- Rörelsens kassaflöde på 700 MSEK (938) uppgick till 77 procent (106) av rörelseresultatet (EBITA).
- Föreslagen utdelning är 3,75 SEK (3,50) per aktie.

¹⁾ Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvärsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvärsrelaterade kostnader samt jämförelsestörande poster.

Händelser under året

Marknadsledare i USA

I USA stärkte Loomis sin ställning genom att förvärva Pendums värdehanteringsverksamhet med ansvar för 43 000 uttagsautomater över hela USA, samt Oregon Armored Service i delstaten Oregon. Pendum är Loomis hittills största förvärv efter börsintroduktionen. Loomis är marknadsledande på den amerikanska marknaden och är väl positionerat för att växa inom helhetslösningar, såsom Loomis SafePoint®.

Ny marknad i Turkiet

Loomis förvärvade majoriteten av aktierna i Erk Armored i Turkiet och fick därmed fotfäste på en ny marknad som erbjuder bra förutsättningar för tillväxt.

Förvärv i Spanien

Förvärvet av spanska Efectivox, med 500 anställda och ett 70-tal värdetransportbilar, innebär att Loomis nu kan erbjuda värdehanteringstjänster på hela det spanska fastlandet.

Miljöbilar i Danmark

Ett pilotprojekt i Köpenhamn gjorde Loomis till ett av världens första värdehanteringsföretag att använda elbilar för värdetransporter. Målet med projektet är att samtliga värdetransporter i Köpenhamnsregionen ska utföras med elbilar.

Rekordkontrakt i Storbritannien

Loomis tecknade sitt största kontrakt sedan börsnoteringen med HSBC i Storbritannien. Avtalet innebär ett operationellt ansvar för HSBC:s samtliga uttagsautomater utanför bankens kontorsnät i landet.

Prestigeuppdrag för McDonald's

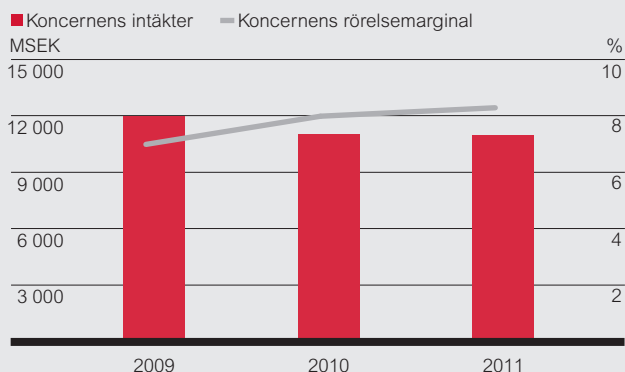
I Sverige tecknade Loomis ett avtal med McDonald's om värdehantering för McDonald's restauranger i hela landet.

NYCKELTAL

	2011	2010	2009
Koncernen i sammandrag			
Intäkter, MSEK	10 973	11 033	11 989
Intäkter, Europa, MSEK	6 934	7 024	7 618
Intäkter, USA, MSEK	4 039	4 009	4 372
Rörelseresultat (EBITA), MSEK	912	882	837
Rörelsemarginal, %	8,3	8,0	7,0
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	805	866	821
Utdelning per aktie, SEK	3,75 ¹⁾	3,50	2,65
Resultat per aktie före utspädning, SEK	7,03	6,80	6,85
Rörelsens kassaflöde i % av rörelseresultatet (EBITA)	77	106	94
Genomsnittligt antal heltidsanställda	19 511	18 466	18 428

1) Föreslagen utdelning till årsstämman 2012.

KONCERNENS INTÄKTER OCH RÖRELSEMARGINAL (EBITA) 2009–2011



Det här är Loomis

Loomis är det enda internationella företag som är specialiserat på värdehantering. Med ett heltäckande tjänsteutbud inom värdehantering erbjuder Loomis sin kunskap och erfarenhet på 15 marknader.

Loomis tjänsteområden består av värdetransporter och kontanthantering. Värdetransporter innefattar kontantförsörjning till butiker, banker och uttagsautomater. Kontanthantering innebär uppräkningscentraler, analys, planering, rapportering samt äkthets- och kvalitetskontroll av sedlar och mynt. De helhetslösningar och stordriftsfördelar samt den specialistkompetens som Loomis erbjuder gör att kunden kan reducera sina kostnader för värdehantering och samtidigt öka säkerheten.

Spännvidden hos Loomis kunder är stor. Kundlistan sträcker sig från centralbanker och stora kommersiella banker till operatörer av uttagsautomater, större detaljhandels- och restaurangkedjor liksom mindre butiker.

Loomis totala marknadsandel på de europeiska marknader där bolaget är verksamt är knappt 30 procent och i USA över 25 procent. Loomis eftersträvar att vara en av de två största aktörerna på varje geografisk marknad där företaget har verksamhet, vilket i de flesta fall har uppnåtts.

Varje dag

... gör Loomis 100 000 kundbesök

... hanterar Loomis 50 miljoner sedlar i över 220 uppräkningscentraler

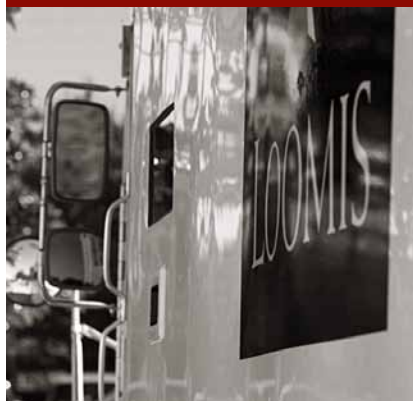
... transporterar och bearbetar Loomis kontanter till ett värde av 75 miljarder SEK



Loomis tjänsteområden

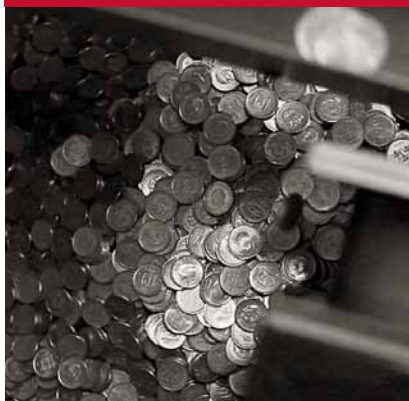
Värdetransporter

Loomis drygt 6 700 värdetransportbilar transporterar varje dag kontanter till ett värde av 75 miljarder SEK till och från butiker, banker och uttagsautomater. I detta logistiksystem optimerar Loomis rutterna och maximerar antalet stopp per körsträcka. Värdetransporter står för 71 procent av Loomis intäkter.

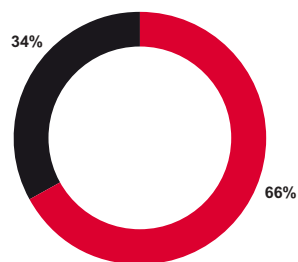


Kontanthantering

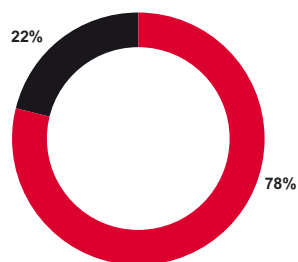
Varje dygn hanterar Loomis sedlar och mynt i cirka 220 uppräkningscentraler, där man även kan lagerhålla kontanter för kundens räkning. Effektiva arbetsmetoder och modern utrustning ger stordriftsfördelar för uppräkningscentraler, paketering och äkthetskontroll. Loomis erbjuder även tjänster för analys, planering och rapportering av kundernas kontantflöden. Kontanthantering står för 29 procent av Loomis intäkter.



TJÄNSTEOMRÅDENAS ANDEL AV INTÄKTERNA 2011 EUROPA



TJÄNSTEOMRÅDENAS ANDEL AV INTÄKTERNA 2011 USA



■ Värdetransporter
■ Kontanthantering

NORDAMERIKA: USA

EUROPA: Danmark, Finland, Frankrike, Norge, Portugal, Schweiz, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tjeckien, Turkiet och Österrike.

20 000

anställda vid...

400

lokalkontor i...

15

länder

Loomis historia



1852



1934



2006



2011

1905

1997

2008



I dag finns Loomis i 15 länder och är den enda internationella specialisten på värdehantering. Men Loomis historia har sin början redan i guldruschens USA.

Loomis har ett tydligt arv och en lång historia av att hantera kontanter. Loomis avknoppades från Securitaskoncernen 2008, men företagets 160-åriga historia börjar redan i guldruschens USA. Utvecklingen till dagens internationella koncern rymmer många händelser och förvärv. Här är en sammanställning av de viktigaste milstolparna i Loomis historia.

1852 Henry Wells och William Fargo grundar Wells Fargo & Co under guldruschen i Kalifornien. Några år senare tog de över delar av den legendariska Ponyexpressen, den första snabba postservicen i Nordamerika.

1905 Under guldruschen i Alaska bildar Lee Loomis bolaget Cleary Creek Commercial Company. Med hjälp av hundsläde förser han Alaskas gruvarbetare med förnödenheter.

1934 Erik Philip-Sörensen bildar Helsingborgs Nattvakt i Helsingborg. Företaget expanderar internationellt och blir Securitas.

1997 Loomis Armored förvärfvar Wells Fargo Armored och bildar Loomis, Fargo & Co.

2001 Loomis, Fargo & Co. går samman med Securitas-koncernen.

2006 Securitas Cash Handling Services byter namn till Loomis.

2008 Loomis noteras på Nasdaq OMX i Stockholm.

2010 Loomis antar en strategi som bland annat innefattar ökad marknadsnärvaro med målet att över tid expandera till två nya länder per år.

2011 Loomis expanderar till Turkiet, genomför förvärv av Pendums värdehanteringsverksamhet i USA samt offentliggör förvärvet av Efectivox i Spanien.

Vd har ordet

Under 2011 uppgick Loomis valutajusterade tillväxt till ca 7 procent (–1) och för första gången sedan börsintroduktionen i december 2008 var den organiska tillväxten positiv med 1 procent (–1). Samtidigt rör sig rörelsemarginalen – som steg till 8,3 procent – mot nästa mål; 10 procent senast 2014.



Bakom den glädjande ökningen av tillväxten ligger de stora eller strategiskt viktiga förvärv vi gjorde under 2011 och i slutet av 2010. Den organiska tillväxten är i sin tur ett resultat av att vi har tagit nya marknadsandelar i flera viktiga länder och förbättrat vår prisbild.

I och med att rörelseresultatet (EBITA) steg till 912 MSEK (882) har vi alltså vuxit under lönsamhet, med bibehållna starka nyckeltal. Vi har ökat volymen och samtidigt förbättrat marginalen, vilket är helt i linje med vår strategi.

Flera förvärv

I slutet av 2010 offentliggjorde vi vår förnyade strategi, som bland annat innebär att vi efter flera år med fokus på effektivisering av verksamheten ger tillväxt – både organisk och genom förvärv – ökad prioritet. De förvärv vi gör ska antingen leda till att vi stärker vår position på befintliga marknader eller att vi etablerar oss i nya länder, i första hand östra Europa och i andra hand Latinamerika. Under 2011 och inledningen av 2012 gjorde vi fyra förvärv vilket är i enlighet med vår strategi.

Under första kvartalet 2011 gjorde vi vårt största förvärv sedan börsnoteringen genom köpet av Pendums värdehanteringsverksamhet i USA med en omsättning på ca 600 MSEK och hanteringen av 43 000 uttagsautomater. I juli övertog vi majoriteten av det turkiska värdehanteringsföretaget Erk Armored som omsätter ca 60 MSEK, i slutet av året och början av 2012 övertog vi amerikanska Oregon Armored Service med en omsättning på ca 40 MSEK samt det spanska medelstora värdehanteringsföretaget Efectivox med en omsättning på ca 130 MSEK.

Tilläggsförvärv

Pendumförvärvet innebär att vi stärkte vår marknadsposition i USA ytterligare genom ökad volym samtidigt som vi fyllde ut geografiska luckor. Verksamheten bidrog redan under slutskedet av året positivt till resultatet och till att rörelsemarginalen i USA steg från 7 till drygt 8 procent under fjärde kvartalet. Vi räknar med att resultateffekten av Pendum kommer att förstärkas ytterligare under första delen av 2012.

Förvärvet av Efectivox är strategiskt viktigt för oss. Det innebär att vi täcker ett antal luckor på det spanska fastlandet och att vi förstärker vårt erbjudande till rikstäckande spanska kunder. Att vi blir rikstäckande skapar möjligheter att öka andelen helhetslösningar även i Spanien. Bland annat ser vi en ökad potential för Loomis SafePoint®. Förvärvet innebär även att vi bidrar till en konsolidering av marknaden.

» Vår tydliga tillväxtstrategi under 2011

innebär inte att arbetet med att höja effektiviteten

och därmed rörelsemarginalen är slutfört.«

Nya marknader

Förvärvet av majoriteten i Erk Armored i Turkiet innebär att vi har etablerat oss i ett nytt land. Företaget ger oss en bas för att expandera både organiskt och genom förvärv på den fragmenterade turkiska marknaden. Eftersom marknaden är kontantintensiv med en låg grad av outsourcing samtidigt som ekonomin växer, erbjuder den en stor tillväxtpotential.

Förvärven representerar viktiga delar av vår strategi genom att vi går in på nya marknader i östra Europa, stärker vår redan starka position på två av våra största marknader samtidigt som vi förflyttar oss från Värde transporter ("CIT") i riktning mot Kontanthantering ("CMS"). Långsiktigt är det viktigt att vi etablerar verksamhet på för oss nya tillväxtmarknader parallellt med att vi, bland annat genom förvärv, utvecklar verksamheten på befintliga marknader.

Fortsatta effektiviseringar

Vår tydliga tillväxtstrategi under 2011 innebär inte att arbetet med att höja effektiviteten och därmed rörelsemarginalen är slutfört. Det är en nödvändig och ständigt pågående process. Arbetet bygger på de tre nyckelbegreppen Price-Branch-Risk:

Price innebär att det pris kunden betalar ska ge en positiv balans mellan kostnads- och prisökningar. "Price" innebär även att vi ska ta betalt för vår höga kvalitet och för det mer värde vi levererar till våra kunder.

Branch, som är det kanske viktigaste begreppet, står för ett kontinuerligt arbete med att öka effektiviteten vid lokalkontoren. Under 2011 utvecklades andelen lokalkontor som inte nådde upp till våra interna lönsamhetsmål i positiv riktning, trots att vi under slutet av 2010 och 2011 gjorde förvärv i två helt nya länder, Tjeckien och Turkiet. Det finns emellertid fortfarande en stor förbättringspotential, främst i USA och Frankrike men även i andra länder.

Risk innebär att vi strävar efter att undvika att våra egna medarbetare och andra utsätts för risk för personskador i anslutning till vår verksamhet samt att det värde vi ansvarar för inte försvinner. Genom att identifiera risker och hantera dem på ett korrekt sätt ska vi också hålla riskkostnaderna på en acceptabel nivå. Vi investerar även löpande i utrustning och rutiner som leder till ökad säkerhet för både kunder och anställda. Kostnaden för Risk sjönk under 2011 från 3,1 till 2,7 procent av intäkterna.

Stabil men statisk marknad

Marknaden under 2011 var relativt stabil i de länder där vi är aktiva. Ett undantag är Spanien som fortfarande befinner sig i en bankkris med en pågående omstrukturering av sparbankerna. I flertalet av länderna var marknadstillväxten begränsad. I USA kunde vi skymta en ljusning i ekonomin och därmed marknaden under slutet av året.

Positivt var att andelen kontanter i omlopp ökade i flertalet länder, även där antalet transaktioner minskade. Det förklaras av att benägenheten att betala kontant ökar när många konsumenter vill känna att de har kontroll över sina utgifter på grund av en försvagad privatekonomi. Det som enskilt främst har påverkat oss negativt är den låga räntan som minskar kundernas incitament att snabbt ge pengarna en räntebärande placering, vilket påverkar antalet stopp för oss.

Nya marknadsandelar

Under 2011 fick vi flera stora och strategiskt viktiga uppdrag tack vare att vi erbjuder en bra kvalitet och service. Vi har till exempel tecknat avtal med en av världens största banker, brittiska HSBC, om att ta det operationella ansvaret för bankens samtliga uttagsautomater utanför det egna kontorsnätet i hela Storbritannien. Kontraktet är koncernens största sedan börsnoteringen i december 2008 och innebär att HSBC blir vår största kund i Storbritannien.

Ett annat viktigt avtal, som vi tecknade i Sverige, är med nystartade BAB Bankernas Automatbolag, om att försörja cirka hälften av bolagets uttagsautomater med kontanter. I USA var vi framgångsrika med deponeringstjänsten Loomis SafePoint® som integrerar våra transporttjänster med säkra skåp för dagskassor i butiker. Den positiva utvecklingen av kontraktportföljen under 2011 ligger till stor del bakom vår tillväxt och det starka kassaflödet.

Framtidsanpassad organisation

Under början av 2012 införde vi en ny organisation där våra marknader är indelade i regioner. Det innebär bland annat att Europa, som även fortsättningsvis kommer att utgöra ett segment, delas upp i regionerna Northern och Southern Europe och att USA utgör både segment och region. Vi har även skapat en region för New Markets där bolag i nytilkomna länder, främst i östra Europa, inledningsvis kommer att ingå.

Utmaningar inför 2012

Inför 2012 står vi inför ett flertal utmaningar:

- För att behålla tillväxttakten från 2011 krävs att vi fortsätter att vara innovativa och erbjuda marknadens bästa kvalitet, vilket ska återspeglas i vår prisnivå.
- Effektiviseringen och utvecklingen av våra knappt 400 lokalkontor får inte stanna upp, även om vi har kommit en bra bit på väg.
- De företag eller verksamheter vi har, eller kommer att förvärva, måste snabbt integreras i vår verksamhet, både affärsmässigt och kulturellt, och ges en Loomisidentitet.

Vår verksamhet är stabil med jämna intäktsflöden, stabila kassaflöden och en stadig resultatutveckling trots flera år av svag konjunktur eller finanskris på flera av våra marknader. Vi har haft en kraftig valutajusterad tillväxt med ca 7 procent under det senaste året. Med stöd av den nya organisationen och över 20 000 skickliga medarbetare ser jag fram mot ett starkt 2012.

Jag vill även tacka alla medarbetare för ett fint arbete under 2011 och för att ni har bidragit till vårt starka varumärke över hela Europa och i USA.

Stockholm i mars 2012

Lars Blecko
VD och Koncernchef

Specialisten på värdehantering

Loomis arbetar utifrån en strategi med tre hörnstenar för att nå sitt övergripande mål om en uthålligt lönsam tillväxt. Strategins hörnstenar är förstklassig verksamhetsstyrning, ökad marknadsnärvaro och högkvalitativa helhetslösningar.

Vision

Loomis vision är att vara den obestridde specialisten på värdehantering i samhället.

Affärsidé

Loomis affärsidé är att skapa det mest effektiva flödet av kontanter i samhället.

Operationella mål och strategier

1. Förstklassig verksamhetsstyrning

Loomis arbetar aktivt med effektivitetsförbättringar och kostnadsbesparingar i syfte att öka lönsamheten. Arbetet sker kontinuerligt inom hela koncernen, på såväl lokal- som koncernnivå. Inom ramen för förstklassig verksamhetsstyrning fokuserar Loomis på följande tre nyckelområden: rätt prissättning (Price), lönsamma lokalkontor (Branch) och riskhantering (Risk).

Price

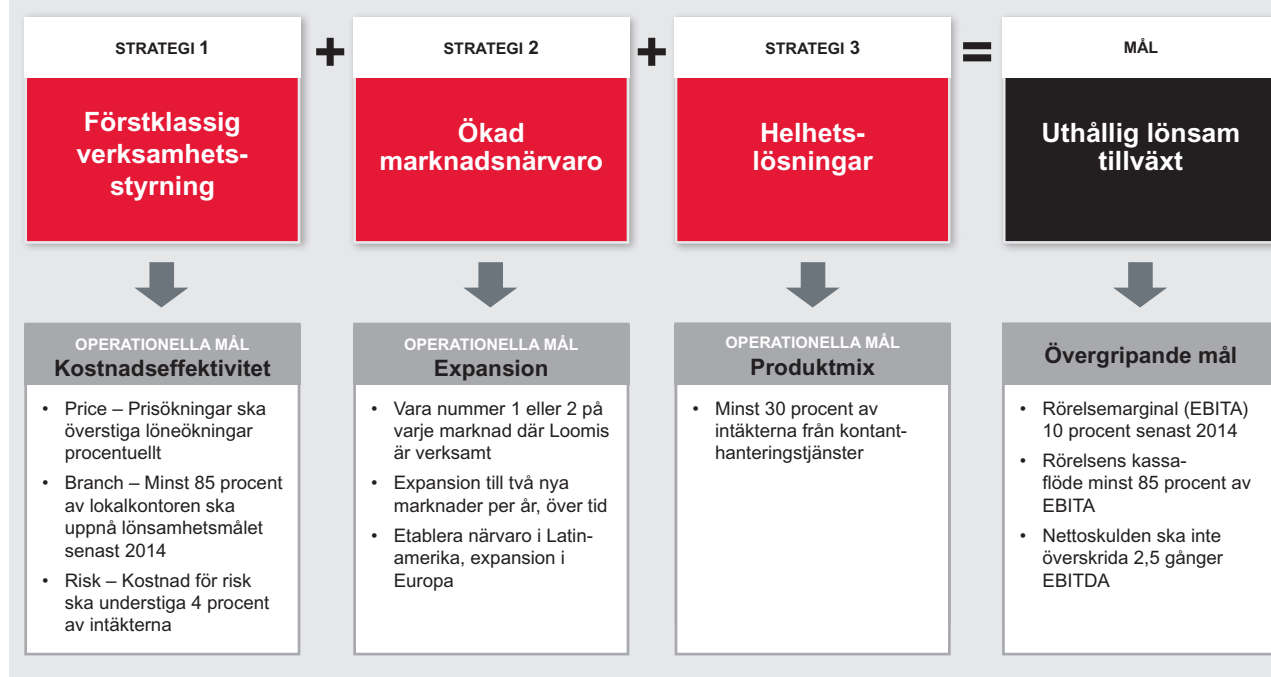
Loomis har med en lång tradition av specialistkompetens och en hög kvalitet på värdehanteringstjänster byggt ett ledande varumärke inom branschen. Prisstrategin innebär att Loomis

ska ta rätt betalt för den höga kvalitet och stora kunskap som kunden erhåller, samt täcka kostnaderna för de risker som framför allt värdetransporterna utsätts för.

Branch

Loomis har en decentraliserad organisation och styrmodell som möjliggör en stor närhet till kunden samt fokus på kundnytta och anpassade lösningar. Den decentraliserade organisationen kombineras med tydligt resultatansvar, lönsamhetsuppföljning och kunskapsutbyte mellan de knappt 400 lokalkontoren för att kontinuerligt upprätthålla och förbättra deras effektivitet.

HÖRNSTENAR FÖR UTHÅLLIG LÖNSAM TILLVÄXT



Risk

Att hantera kontanter är förenat med omfattande risker för såväl medarbetare som egendom. God riskhantering är därför en av Loomis viktigaste prioriteringar och säkerhet en central del av kunderbjudandet. Loomis har med över 150 medarbetare inom riskhantering på koncern- och landsnivå en väl fungerande struktur och systematiska processer för att identifiera och hantera olika typer av risker. Loomis anställda ska alltid ha rätt kompetens och hög integritet, samt en stark känsla för säkerhet, etik och moral. Loomis värderingar och uppförandekod ger vägledning åt alla anställda i den dagliga verksamheten.

2. Ökad marknadsnärvaro

Loomis har som mål att vara en av de två största aktörerna inom värdehantering på varje marknad där företaget är verksamt. En sådan position ger stordriftsfördelar vilket bidrar till ökad lönsamhet. En ledande position kan också stärka varumärket och öka förtroendet för företaget, vilket i sin tur ger större möjligheter att påverka marknadens utveckling och bidra till ett ökat innehåll av mer kvalificerade tjänster med högre marginaler. Strategin för ökad marknadsnärvaro innebär att Loomis, utöver den organiska tillväxten, även ska förvärva företag på befintliga såväl som på nya marknader.

Utgångspunkterna för Loomis förvärv är flera. På marknader där Loomis redan är en väl etablerad aktör ger tilläggsförvärv av lokala bolag synergier i form av ökade volymer och förbättrad effektivitet. Även på marknader där Loomis har en lägre marknadsandel kan volymnivåer och stordriftsfördelar erhållas genom förvärv. Volymfördelarna uppnås inom värdetransporter genom att rutterna kan effektiviseras och fler stopp per körsträcka kan göras. Motsvarande fördelar finns också inom kontanthantering genom att större volymer kan hanteras på uppräkningscentralerna.

Loomis strategi för ökad marknadsnärvaro innebär även expansion till nya marknader. Målet är att över tid etablera verksamhet i två nya länder per år. Det finns ett flertal aspekter som Loomis utvärderar avseende vilka nya marknader som kan komma i fråga; bland annat ekonomisk tillväxt, grad av outsourcing inom värdehantering, konsolideringsgrad och bedömning av risk. Flera marknader är intressanta ur dessa

aspekter. Under de närmaste åren avser Loomis emellertid att koncentrera expansionen till Europa, främst östra Europa, och Latinamerika, vilka är marknader med en mycket hög grad av kontantanvändning.

Expansionen till nya marknader är en långsiktig satsning. Loomis förvärv på nya marknader sker oftast på omogna marknader vilket innebär att den förvärvade verksamheten till stor del består av rena värdetransporttjänster. Den vanliga utvecklingen är att andelen kontanthantering ökar i takt med att banker och detaljhandel effektiviserar sina verksamheter och lägger ut en allt större del av värdehanteringen, både värdetransporter och kontanthantering.

3. Helhetslösningar

Med helhetslösningar avser Loomis att erbjudandet till kunderna ska omfatta både traditionella värdetransporttjänster och kontanthanteringstjänster såsom uppräkning, analys, planering, rapportering samt äkthets- och kvalitetskontroll av sedlar och mynt. Det integrerade erbjudandet kan effektivisera kontantflödet och öka värdet för kunden genom att sänka den totala kostnaden för värdehanteringen samtidigt som säkerheten ökar för kundens personal.

Ett exempel är att Loomis kan erbjuda slutna system från en butiks kassa till Loomis uppräkningscentral, och korrekt beräkna framtida behov av kontanter. Ett annat exempel är att Loomis kan erbjuda banker hela kedjan av tjänster som krävs för att uttagsautomater ska fungera väl; såsom kvalitets-sortering av sedlar, prognostisering av behov och påfyllning av automater, avstämning och redovisning av summor samt teknisk support och service.

Loomis är en av få aktörer som kan erbjuda kvalificerade tjänster av det slaget i dag. Helhetslösningar innebär att Loomis knyter kunderna närmare till sig, att volymerna inom värdetransporter kan upprätthållas samtidigt som möjlighet ges att addera tjänster med högre lönsamhet.

Sammantaget bidrar helhetslösningar, liksom ökad marknadsnärvaro och förstklassig verksamhetsstyrning till Loomis övergripande mål om en uthålligt lönsam tillväxt.

Finansiella mål och utdelningspolicy

Loomis övergripande mål är att skapa värde för aktieägare och övriga intressenter genom en uthålligt lönsam tillväxt. Det övergripande målet avspeglas i följande finansiella mål och utdelningspolicy.

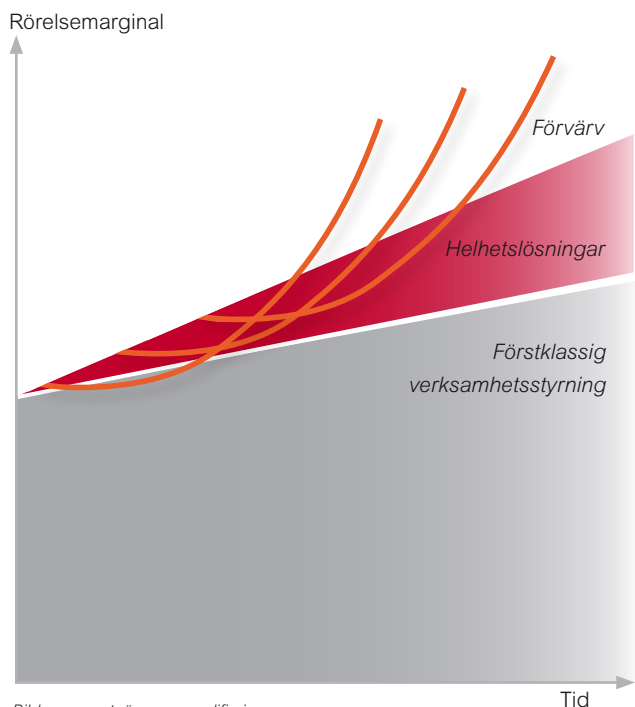
Rörelsemarginal	• En rörelsemarginal (EBITA) om 10 procent senast 2014.
Kassaflöde	• Rörelsens kassaflöde ska uppgå till minst 85 procent av rörelseresultatet.
Skuldsättning	• Nettoskulden ska inte överskrida 2,5 gånger rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA).
Utdelning	• Den årliga utdelningen ska motsvara 40–60 procent av koncernens resultat efter skatt.

Loomis finansiella mål och utdelningspolicy.

Loomis avsikt är att aktieägarna ska erhålla en god direktavkastning och utdelningstillväxt, där utdelningsnivån anpassas till strategi, finansiell ställning och andra finansiella mål och risker.

Förvärv ökar rörelsemarginalen på lång sikt

Förvärv på både nya och existerande marknader är en central del i Loomis strategi för uthållig och lönsam tillväxt samt för att ge högre avkastning till aktieägarna. Loomis mål är att



Bilden ovan utgör en exemplifiering.

alltid vara nummer ett eller två på de marknader där företaget har närvaro. Det ger goda möjligheter att utnyttja stordriftsfördelar, ta en tydligare roll som specialist och addera nya och mer avancerade tjänster och helhetslösningar med högre lönsamhet.

Förvärvsobjekt söks på de geografiska marknader där Loomis ser en stor långsiktig marknadspotential. Viktiga aspekter att värdera är bland annat mängden kontanter i omlopp, marknadens mognadsgrad vad gäller outsourcing inom värdetransporter och kontanthanteringstjänster, marknadsregleringar samt en övergripande bedömning av marknadens långsiktiga tillväxtpotential. Det måste också vara möjligt att inom rimlig tid kunna ta en ledande marknadsposition utifrån det företag som förvärvas eller genom ytterligare förvärv. Målet är att Loomis över tid ska expandera till två nya geografiska marknader per år.

De företag som Loomis förvärvar, både på nya och befintliga marknader, har typiskt sin huvudsakliga verksamhetsbas i värdetransporter. Därmed kan Loomis addera sin specialistkompetens och höja lönsamheten genom att addera mer avancerade kontanthanteringstjänster.

Loomis siktar på en balanserad förvärvstillväxt. På kort sikt kommer nya förvärv alltid att belasta marginalerna negativt, i högre utsträckning på nya marknader än på redan etablerade. Förbättrade marginaler och högre avkastning nås för de förvärvade enheterna i takt med ökande volymer och genom att utveckla tjänsteinnehållet. Generellt tar det i genomsnitt 12 till 24 månader att integrera nya verksamheter i koncernen.



Förtroende, säkerhet och skräddarsydda lösningar viktiga för BBVA

CASE

BBVA är en global bank med närmare 50 miljoner kunder och verksamhet i fler än 30 länder. På hemmamarknaden Spanien, där BBVA startade sin verksamhet för 150 år sedan, är banken marknadsledare. Loomis har samarbetat med BBVA i Spanien under 25 år. Ett samarbete som enligt Carlos Larrañaga, chef för Central Cash Management på BBVA, bygger på förtroende, säkerhet och skräddarsydda lösningar.

Den spanska bankmarknaden kännetecknas av en hög grad av outsourcing, vilket lett till att BBVA efterfrågat alltmer avancerade och integrerade lösningar för både värde transporter och kontanthantering.

– Vår relation med Loomis går tillbaka 25 år i tiden. Sedan dess har vi utvecklat tjänsterna och marknaden tillsammans. Vi har skapat tjänster och trender samtidigt som vi aldrig har tappat fokus på det som är vårt gemensamma kärnoråde – värdehantering, säger Carlos Larrañaga.

Utöver traditionella tjänster som värde transporter till och från uppräkningscentraler, bankkontor och uttagsautomater, erbjuder Loomis också lösningar för speciella situationer. Ett sådant exempel är när BBVA stängde 500 platskontor i augusti 2011 som en följd av den

genomgripande strukturomvandlingen på den spanska bankmarknaden. På kort tid skräddarsydde Loomis en lösning för de nedlagda platskontorens uttagsautomater, så att uttagsautomaterna kunde fungera på samma sätt som tidigare. Loomis prognostiserade behovet av mängden kontanter utifrån de förändrade förutsättningarna, försåg dem med kontanter och svarade för löpande drift och underhåll av varje automat.

– Det viktigaste i vår relation är utan tvekan förtroende. Förtroende är en kombination av många faktorer. Först och främst handlar det om vår gemensamma historia. Efter att ha varit vid vår sida i 25 år har Loomis gång på gång bevisat sin höga tjänstekvalitet och specialistkunskap, säger Carlos Larrañaga.



Loomis erbjudande till BBVA

- **Helhetslösningar** inom värdehantering: hämtning och lämnning på BBVAs kontor och hos kunder samt uppräkning och kvalitetssäkring av kontanter.
- **Prognostisering** av mängden kontanter i uttagsautomaterna samt påfyllning och tömning under sommartid.
- **Lagerhållning** av kontanter på uppräkningscentralerna; BBVA beställer sedan kontanter efter behov.
- **Utveckling** av BBVA:s nya uttagsautomater och kontanthanteringstjänster med det nya konceptet för banksektorn, "EasyBank".

Loomis centrala roll i kontantflödet

Loomis viktigaste uppgift är att säkra att rätt mängd kontanter finns på rätt plats vid rätt tillfälle. Med lång erfarenhet och ett heltäckande tjänsteutbud är Loomis specialisten på värdehantering.

Loomis effektiviserar flödet av kontanter i samhället. Med kunniga medarbetare, effektiv logistik och planering, tekniskt avancerad utrustning, utpräglat säkerhetstänkande och en lång erfarenhet av att transportera och hantera kontanter,

säkrar Loomis att rätt mängd kontanter finns på rätt plats vid rätt tidpunkt. Loomis är närvarande i hela kedjan, från centralbanker till uttagsautomater, banker och detaljhandel.



Banker

Loomis sänker **bankernas** kostnader för hantering av kontanter genom effektiv logistik och stordriftsfördelar i företagets uppräkningscentraler. Samtidigt ökar säkerheten för bankernas egen personal. Loomis anlitas även av banker för att hantera bankkundernas kontanter inklusive hämtning av dagskassar, tömning av serviceboxar och uppräkningscentraler.



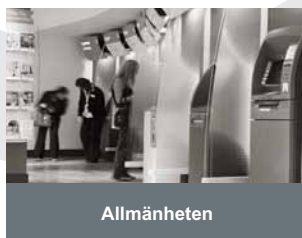
Centralbanker

Centralbankerna förser banksystemet med kontanter. Loomis effektiviserar flödet och koncentrerar uppräkningscentralerna till ett antal uppräkningscentraler.



Detaljhandeln

Loomis levererar växel till **detaljhandeln** och hämtar dagskassar som ofta hanteras vid uppräkningscentralerna. Effektiva arbetsmetoder och modern utrustning ger lägre kostnader och ökar säkerheten. Loomis har även branschanpassade helhetslösningar för handeln.



Allmänheten

Allmänheten tar ut kontanter från uttagsautomater för inköp av varor och tjänster.



Uttagsautomater

Loomis kan ta ett helhetsansvar för **uttagsautomater** inklusive påfyllning, avstämning, service och rapportering. Loomis har även ett eget prognossystem för att beräkna påfyllningsbehovet så att kunden inte behöver ägna tid åt manuella beräkningar.

Effektivare banker med Loomis

En huvuddel av Loomis intäkter kommer från banksektorn. Kunderna innefattar allt från centralbanker till stora kommersiella banker och mindre lokala aktörer. Med ett brett utbud av specialisttjänster kan Loomis bidra till effektivisering av bankernas hantering av kontanter och därmed sänka deras kostnader.

Bankernas hantering av kontanter har traditionellt varit ett mycket tidskrävande arbete som dessutom inneburit en direkt säkerhetsrisk. Allt fler banker har därför valt att lägga ut ansvaret för sin värdehantering på externa leverantörer, där Loomis är den enda internationella specialisten. Loomis uppräkningscentraler har modern utrustning som räknar, paketerar och kontrollerar äkthet och kvalitet på sedlar och mynt. Centralerna kan vid behov även lagerhålla kontanter, varvid ett bankkontor kan beställa kontanter direkt från Loomis och därmed minska den risk det innebär att förvara större kontantmängder på de egna filialerna.

Loomis värdetransportpersonal hämtar och lämnar kontanter vid bankkontor och uttagsautomater samt tömmer ban-

kernas insättningsautomater och serviceboxar. Transporterna optimeras och håller en hög säkerhet genom noggranna rutiner och med hjälp av kvalificerad utrustning. Som ytterligare ett steg i effektiviseringsarbetet kan en bank lägga ut all hantering av sina uttagsautomater på Loomis. Detta inkluderar påfyllning, avstämning, service, rapportering till ansvarigt bankkontor och på vissa marknader även prognostisering av mängden kontanter som behövs i olika uttagsautomater. Bankernas effektivitet förbättras då personalen slipper tidskrävande hantering av kontanter och manuella beräkningar av kontantbehovet.

HSBC – det hittills största kontraktet för Loomis

CASE

Renommé, förstklassiga tjänster och personliga kontakter var avgörande när HSBC, en av världens största banker, tecknade kontrakt med Loomis. För Loomis är avtalet det hittills största sedan börsnoteringen och avser det operationella ansvaret för 1 300 uttagsautomater i Storbritannien.



HSBC är en av världens största banker med 7 500 kontor i 87 länder. I Storbritannien, som Loomis kontrakt avser, sträcker sig bankens historia tillbaka till 1836.

Kontraktet gäller HSBC:s samtliga 1 300 uttagsautomater som ligger utanför bankens eget kontorsnät och omfattar såväl värdetransporter, påfyllning och underhåll av automater som kontanthantering och prognostisering av kontantbehov. Den stora utmaningen för Loomis var att ta över helhetsansvaret för uttagsautomaterna på sju veckor under sommaren. Ett fokuserat team och ett välsmort samarbete mellan värdetransportpersonal, tekniker, administratörer och uppräkningscentraler gjorde att övergången blev framgångsrik.

– Vi är väldigt imponerade av det fokus och engagemang som Loomis personal visade för att möjliggöra en smidig övergång från vår förra leverantör till Loomis, säger John Guy, chef för HSBC UK Self Service Operations.

John Guy tillägger att banken har slagit alla tidigare rekord i driftsäkerhet för sina uttagsautomater sedan Loomis tog över.

Samarbetet ökar Loomis marknadsandel signifikant och erbjuder spännande möjligheter att flytta fram positionerna på den brittiska marknaden.

Loomis tjänsteområden

Loomis två tjänsteområden består av värdetransporter och kontanthantering. En av nyckelstrategierna för uthålligt lönsam tillväxt är att öka andelen helhetslösningar som integrerar dessa två.

Helhetslösningar för värdehantering

Värdetransporter utgör Loomis största intäktskälla med 71 procent medan kontanthantering, som uppgår till 29 procent, kännetecknas av snabbare tillväxt och högre lönsamhet. På marknader där graden av outsourcing fortfarande är låg, det vill säga där banker och handel själva sköter merparten av kontanthanteringen, står värdetransporter typiskt för en större andel av Loomis intäkter. På marknader med en högre grad av outsourcing, såsom många länder i västra Europa, har Loomis uppnått en god balans mellan intäkterna från värdetransporter respektive kontanthantering.

Värdetransporter utgör på många sätt grunden för all värdehantering. Att kunden har Loomis som tjänsteleverantör inom värdetransporter utgör ofta en förutsättning för att Loomis även ska kunna ta över ansvaret för kundens kontanthantering. En av Loomis nyckelstrategier för uthålligt lönsam tillväxt är att öka andelen helhetslösningar som integrerar värdetransporter och kontanthanteringstjänster. Det integrerade erbjudandet ökar värdet för kunden då Loomis volymfördelar och specialistkompetens resulterar i en lägre totalkostnad.

Helhetslösningarna för uttagsautomater omfattar påfyllning, avstämning, service och rapportering. Loomis har utvecklat ett avancerat prognossystem som beräknar behovet av kontanter baserat på ett antal faktorer såsom ränteläge, historiska data och kommande händelser i automatens nära omgivning. Traditionellt har kundens egen personal gjort dessa prognoser i tidskrävande manuella beräkningsprocesser.

Värdetransporter

Loomis cirka 6 700 värdetransportbilar transporterar varje dag kontanter till och från butiker, banker och uttagsautomater. Loomis hämtar dagskassar, förser kunder med växel och utländsk valuta, fyller på uttagsautomater och utför service och underhåll på automaterna.

Ett kontinuerligt effektiviserings- och utvecklingsarbete av rutiner och teknisk utrustning säkerställer att kontroll och säkerhet håller högsta standard. Vidare optimerar Loomis rutterna så att de minimeras till antalet och att antalet stopp per körsträcka maximeras. Detta för att dels öka den interna effektiviteten, dels minska miljöpåverkan. Loomis utbildar sina förare i miljövänlig körning och strävar efter att ha energieffektiva fordon, dock utan att någonsin kompromissa på säkerheten.

Kontanthantering

Dagskassar och kontanter från detaljhandel, uttagsautomater och bankkontor transporteras vanligtvis vidare till någon av Loomis cirka 220 uppräkningscentraler. På centralerna utför Loomis äkthets- och kvalitetskontroll samt paketering av sedlar och mynt, utöver själva uppräkningscentralen. Loomis erbjuder också viss lagerhållning varmed kunden vid behov kan beställa kontanter direkt från uppräkningscentralen.

Utöver uppräkningscentralerna erbjuder Loomis även analys, planering och rapportering av kontantflöden. Med Loomis system kan kunden erhålla löpande rapportering av den exakta mängden kontanter under en dag, och därefter krediteras motsvarande belopp av sin bank.

Loomis SafePoint®

Loomis SafePoint® möjliggör signifikanta kostnadsbesparingar genom ökad effektivitet och minskad risk i samband med kontanthantering. Merparten av kunderna återfinns inom detaljhandeln. Tjänsten omfattar kontantförvaring, dagliga kassarapporter samt effektiv hantering och transport av dagskassan. Då alla kontanter matas direkt in i det slutna Loomis SafePoint®-systemet för registrering och säker förvaring, behöver kunden inte förvara mer än växelpengar i den egna kassan. Utöver att uppnå ökad

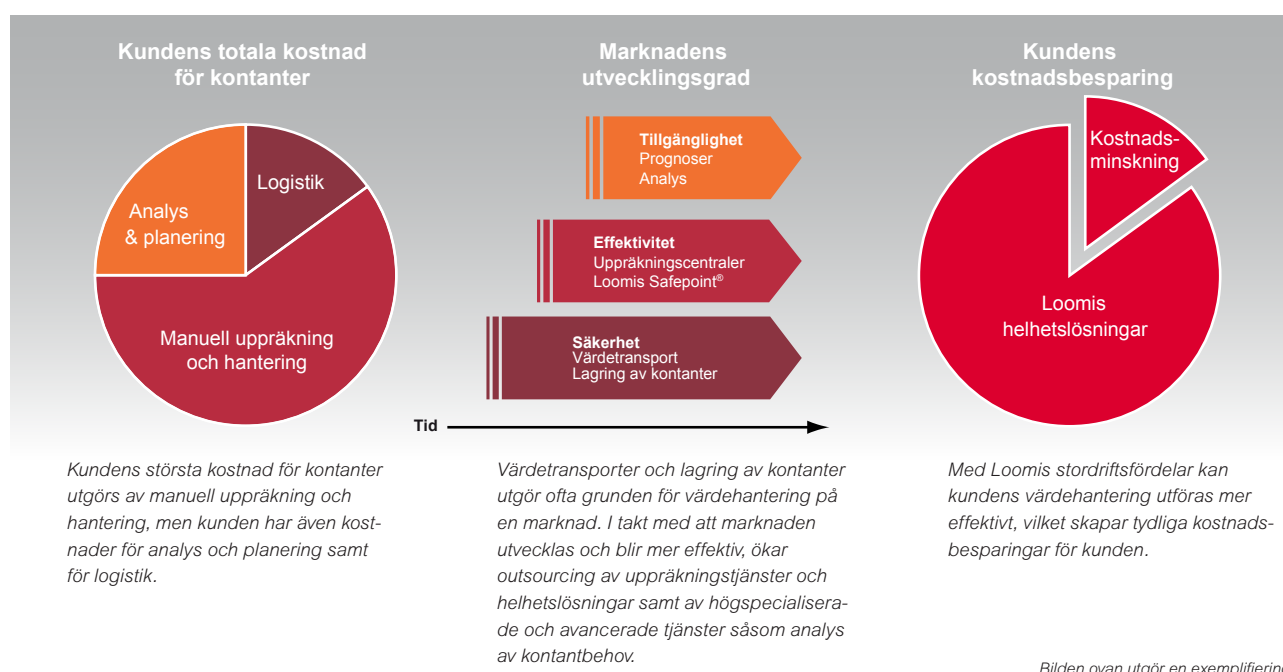
säkerhet och minskade kostnader för att räkna och sortera kontanter ger tjänsten även snabb tillgång till likvid. Genom samarbetsavtal med Loomis kan kundens bank redan samma dag kreditera kundens konto med det belopp som verifierats i Loomis SafePoint®. Helhetslösningen har vidareutvecklats och anpassats enligt specifika behov hos olika kundkategorier, från små handlare till stora detaljhandelskedjor.

Loomis SafePoint® ger:

1. Minskad risk för rån och svinn
2. Lägre personalkostnad för hantering av kontanter
3. Snabb tillgång till likvid
4. Dagliga, detaljerade kassarapporter



LOOMIS SÄNKER KUNDENS KOSTNAD FÖR KONTANTER



Tidsbesparing och bättre kassaflöde avgörande för Blomsterlandet

CASE

Sedan Loomis helhetslösning implementerades kan Blomsterlandet ägna sig åt sin kärnverksamhet, växter och blommor, medan Loomis ansvarar för hantering och transport av Blomsterlandets kontanter.

Blomsterlandet är en svensk butikskedja med 44 butiker från Malmö i söder till Luleå i norr. Kedjan erbjuder såväl växter och tillbehör för hem och trädgård, som buketter, blomsterarrangemang och accessoarer till vardag och fest.

Tillsammans med Blomsterlandet har Loomis skräddarsytt ett värdehanteringskoncept som bland annat innefattar ett slutet kassasystem. Konceptet sparar inte bara tid och pengar, utan ökar också säkerheten för personalen.

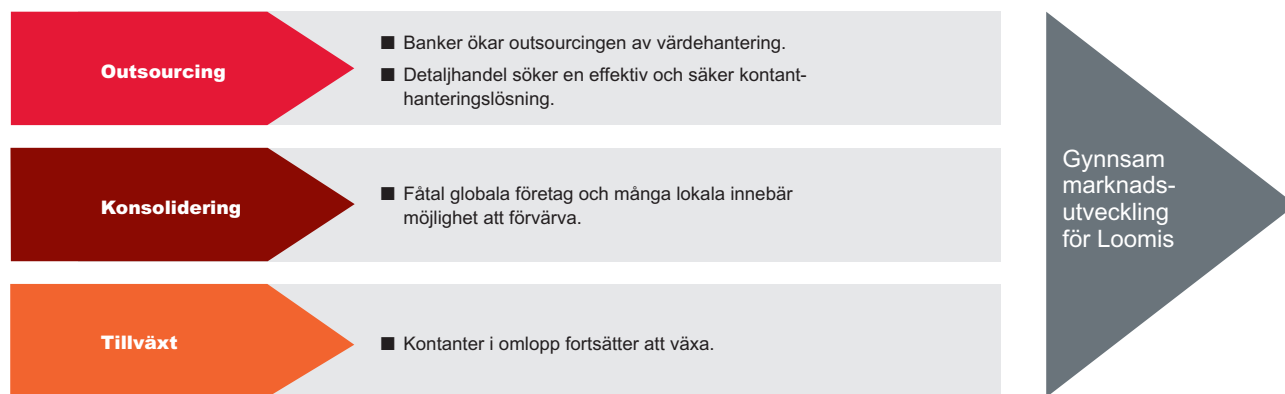
Blomsterlandet upplever stora fördelar med det slutna systemet. Liknande slutna system marknadsför Loomis på flera marknader under namnet Loomis SafePoint®. Bland annat behöver personalen inte delta vid hämtning och lämning av kontanter, vilket frigör både dyrbar tid och minskar de administrativa kostnaderna samtidigt som personalens säkerhet ökar. Tjänsten innebär också att Loomis kan skicka en daglig informationsfil till Blomsterlandets bank som sedan krediterar Blomsterlandet med det garanterade beloppet. På så sätt påverkas även kassaflöde och likviditet positivt.



Jakten på ökad effektivitet driver marknadsutvecklingen

Kontanter är världens vanligaste betalningsmedel och mängden kontanter i samhället fortsätter att stadigt öka. Loomis centrala roll i samhällets kontantflöde och kundernas ökade effektivitetskrav skapar nya affärsmöjligheter. Marknadsutvecklingen är gynnsam för Loomis.

MARKNADSTRENDER



Marknadsförutsättningarna för Loomis är gynnsamma. Mängden kontanter i omlopp ökar vilket innebär goda tillväxtmöjligheter, en tilltagande konsolideringsgrad ger förvärvsmöjligheter samtidigt som en fortsatt outsourcingtrend bidrar till ökad efterfrågan på specialistkunskap och helhetslösningar.

För 5 000 år sedan började man att använda ädelmetaller som betalningsmedel i Babylon och Egypten. Det lade grunden till dagens penningssystem. I dag trycks det dollarsedlar, världens mest använda valuta, till ett värde av nästan en halv miljard dollar – varje dag. De senaste tio åren har mängden kontanter i USA ökat med 4 procent per år och i Europa med 7 procent. Oavsett den ekonomiska utvecklingen i världen kommer kontanter att fortsätta utgöra stommen av betalningsflödet i samhället.

Mängden kontanter i samhället fortsätter att öka. Det gör också antalet uttagsautomater. Antalet uttagsautomater i världen förväntas öka med närmare 50 procent fram till år 2015.

Loomis marknad

Loomis erbjuder värdehanteringstjänster i 14 europeiska länder samt i USA. Kunderna finns huvudsakligen inom banksektorn (cirka 60 procent) och detaljhandeln (cirka 40 procent). Den totala marknaden för värdetransporter och kontanthantering i de länder där Loomis är verksamt, beräknas uppgå till cirka 45 miljarder SEK, varav Loomis andel är cirka 25 procent. Den fulla potentialen för värdehanteringstjänster på dessa marknader bedöms däremot vara betydligt större – runt 60 miljarder SEK. Loomis, som är den enda internationella specialisten på värdehantering, har stora möjligheter att bidra till att utveckla marknaden.

Trender på marknaden

Utvecklingen på marknaden för värdehanteringstjänster drivs av flera faktorer, både generella och inom branschen. Omvärldsfaktorer såsom den ekonomiska utvecklingen och det aktuella ränteläget spelar en betydande roll för mängden kontanter som finns i omlopp i samhället.

Generellt kan sägas att ju högre räntan är, desto högre prioritet är det för Loomis kunder, såväl detaljhandel som banker, att snabbt få sina pengar insatta på ett räntebärande konto hos sin bank eller, för banker, sin centralbank. Ett högt ränteläge innebär därmed mer frekventa värdetransporter och en mer aktiv kontanthantering för att öka likviditet och ränteintäkter. En hög ränta gynnar på detta sätt Loomis affär.

Det allmänna ekonomiska läget påverkar också Loomis affär, både vad gäller omsättningen inom handeln och människors benägenhet att använda kontanter som betalningsmedel. Vid en svagare konjunktur tenderar konsumenterna att hellre använda kontanter än andra betalningsmedel, medan omsättningen inom själva detaljhandeln ofta är lägre. Vice versa gäller att konsumenterna vid en starkare konjunktur använder mindre mängd kontanter, samtidigt som omsättningen inom detaljhandeln är starkare.



» Generellt växer kontantmängden i samhället ungefär i takt med BNP, både i USA och i euro-området.«

Outsourcing

Den viktigaste drivkraften för tillväxt inom värdehantering är att banker och detaljhandel blir alltmer kostnadsmedvetna och därigenom väljer att outsourca sin värdehantering. På de flesta av Loomis marknader outsourcas redan värdetransporterna, men outsourcing av kontanthantering befinner sig i skilda faser på olika marknader, vilket ger en stor potential för tillväxt.

Kunderna efterfrågar i allt större utsträckning integrerade lösningar för hela värdehanteringskedjan. Att koppla samman värdetransporter och kontanthantering med Loomis effektiva arbetsmetoder och tekniska utrustning, ger kunderna betydande besparingar samtidigt som det höjer butikspersonalens säkerhet och optimerar kassarapporteringen. Loomis utvecklar mer effektiva och kvalificerade helhetslösningar i takt med nya behov på marknaden.

De huvudsakliga skälen för en kund att lägga ut sin värdehantering på Loomis är:

- **Ökad säkerhet.** Säkerhetsriskerna för kundens egen personal och risken för svinn minskar vid outsourcing. Dessutom innebär det lägre försäkringskostnader. På vissa marknader är säkerhetsaspekten den tyngst vägande anledningen för beslutet att outsourca.
- **Kostnadseffektivitet.** Loomis expertis och utrustning inom värdetransporter och kontanthantering ger tydliga besparingar för kunden.
- **Tillgänglighet.** Med Loomis avancerade kontroll- och prognostiseringsverktyg ökar tillgängligheten av kontanter i uttagsautomaterna. Helhetslösningar för kunder inom handeln innebär att de kan få pengarna på kontot redan samma dag.

Konsolidering

Trenden på marknaden för värdehantering är att ett fåtal större och rikstäckande aktörer som kan utnyttja stordriftsfördelar, vinner marknadsandelar på de flesta marknader. Loomis är

med sin specialistkompetens och starka position väl förberett att, när tillfälle ges, genomföra förvärv som ytterligare stärker den strategiska positionen och möjliggör ett ännu bättre erbjudande och ökad lönsamhet.

Tillväxt

Generellt växer kontantmängden i samhället ungefär i takt med BNP, både i USA och i euro-området. Eftersom behovet av värdehanteringstjänster följer mängden kontanter i cirkulation, växer även marknaden för värdehantering i takt med den ekonomiska tillväxten.

Utöver den underliggande tillväxten av kontanter i samhället, bidrar nya förvärv ytterligare till tillväxt för Loomis. Ambitionen är att vara nummer 1 eller 2 på varje marknad där man har verksamhet, vilket Loomis i de flesta fall har uppnått.

MARKNADSPPOSITIONER 2011

Land	Marknadsposition
Frankrike	1
Sverige	1
USA	1
Österrike	1
Danmark	2
Finland	2
Norge	2
Schweiz	2
Slovenien	2
Spanien	2
Storbritannien	2
Tjeckien	2
Portugal	3
Slovakien	3
Turkiet	5

Observera att uppgifterna om Loomis marknadsposition i förhållande till konkurrenterna är Loomis samlade bedömning av såväl interna som externa källor. De källor som Loomis baserat sin bedömning på är bland annat branschstatistik, uppgifter från en oberoende branschförening, ESTA (European Security Transport Association) samt uppgifter från underleverantörer.



Loomis varumärke
har snabbt vunnit
förtroende.

Snabb integration och expansion för Loomis i Tjeckien

CASE

Förvärvet av Fenix i Tjeckien ligger i linje med strategin att expandera i östra Europa. På kort tid har Loomis blivit nummer två på marknaden och har dessutom vunnit pris för sitt positiva avtryck i den tjeckiska affärsvärlden.

Genom förvärvet av det tjeckiska värdehanteringsföretaget Fenix i oktober 2010 etablerade Loomis verksamhet i östra Europa. Etableringen har gått över förväntan och företaget har stärkt sin marknadsposition märkbart. Ett år efter förvärvet hade Loomis ökat sin marknadsandel från 30 till knappt 40 procent. Fördelningen mellan värdetransporter och kontanthantering är cirka 75/25, men andelen kontanthanteringstjänster ökar snabbt.

Under 2011 vann Loomis flera stora tjeckiska upphandlingar inom helhetslösningar för värdehantering. En av upphandlingarna omfattar det internationella bussföretaget Veolia och Loomis slutna system Loomis SafePoint®. I ett första steg ska

Loomis genomföra två pilotstudier tillsammans med Veolia där 30 enheter testas. Om pilotstudierna faller väl ut kan Loomis SafePoint® implementeras nationellt.

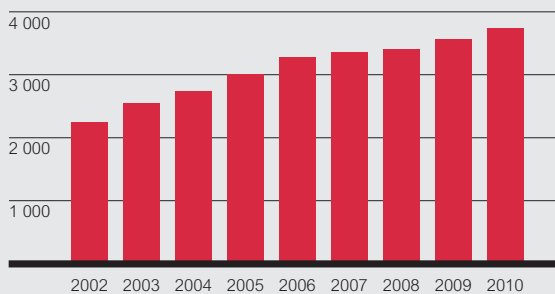
– En av förklaringarna till att vi vinner stora upphandlingar i Tjeckien är att Loomis kan erbjuda mer avancerade tjänster än konkurrenterna. I dag är det bara Loomis som erbjuder helhetslösningar som i ett slutet system integrerar kontanthantering och värdetransporter. En annan stark konkurrensfördel är att vi kan redovisa kontanterna och snabbt få dem i omlopp, säger Dragan Djenadija, landschef för Loomis Tjeckien.

När Loomis förvärvade Fenix decentraliserades stora delar av ansvaret för affärerna till lokalkontoren. Det har skapat en större delaktighet och engagemang internt, vilket har påverkat kundrelationerna positivt. Även kunskapsutbytet mellan länderna har varit en viktig framgångsfaktor för Tjeckien.

– Att träffas och kommunicera med de andra länderna bidrar oerhört mycket. När vi ser något som fungerar bra kontaktar vi de lokala cheferna för att få veta mera. Till exempel har vi precis börjat installera det engelska Track and Trace-systemet och fått oerhört bra support från Storbritannien, berättar Dragan Djenadija.

En hedrande utmärkelse är att Loomis av 4 500 tjeckiska företagsledare röstats fram som ett av de företag som gjort ett positivt avtryck och bidragit till att expandera det tjeckiska affärslivet. Dragan Djenadija menar att det är ett tydligt kvitto på att Loomis varumärke snabbt vunnit förtroende på marknaden.

ANTAL INSTALLERADE UTTAGSAUTOMATER, TJECKIEN



Källa: Tjeckiens Riksbank

Fakta om Loomis Tjeckien

- Anställda: ca 450
- Marknadsandel: knappt 40 procent
- Del av Loomis: sedan 1 oktober 2010



Europa

Mer kontanter i omlopp

En stärkt organisation, nöjda kunder, tillväxt och förbättrad lönsamhet är utfallet för Loomis europeiska verksamhet under 2011. Efterfrågan på mer tekniskt avancerade tjänster och helhetslösningar ökar.

Loomis europeiska verksamhet omfattar Danmark, Finland, Frankrike, Norge, Portugal, Schweiz, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tjeckien, Turkiet och Österrike. Loomis totala marknadsandel för värdehanteringstjänster i dessa länder beräknas uppgå till knappt 30 procent.

Genom förvärvet av majoriteten av aktierna i Erk Armored tillkom under året Turkiet, en intressant marknad med stor potential. Även om outsourcingen av värdehanteringstjänster hos de turkiska bankerna fortfarande är på en låg nivå, ser Loomis goda möjligheter för en ökad efterfrågan i takt med att bankernas kostnadsfokus ökar. Loomis erfarenhet visar att en ökad kostnadsmedvetenhet leder till en ökad grad av outsourcing, vilket gynnar specialiserade aktörer som Loomis.

Med ett komplett utbud av helhetslösningar inom värdehantering och en starkare organisation har Loomis flyttat fram sin position på flera europeiska marknader. I Sverige, Frankrike och Österrike är Loomis marknadsledare och på de flesta andra marknader är Loomis nummer två. Kunderna efterfrågar i allt större utsträckning integrerade lösningar för hela kedjan i värdehanteringen. Denna utveckling stärker

Loomis ställning då Loomis erbjuder både värdetransporter och kontanthantering i unika helhetslösningar.

Europa har under året präglats av en finansiell kris och försvagad konjunktur, vilket även har påverkat marknaden för värdehantering. Under en svagare konjunktur ökar användandet av kontanter generellt, då konsumenter är mindre benägna att använda kreditkort. Utmärkande för den finansiella krisen i dag är att den har ställt ännu högre krav på bankerna att minska kostnaderna, vilket har förstärkt outsourcingtrenden ytterligare och möjliggjort för externa leverantörer såsom Loomis att ta över ansvaret för bankers värdehantering.

Trender

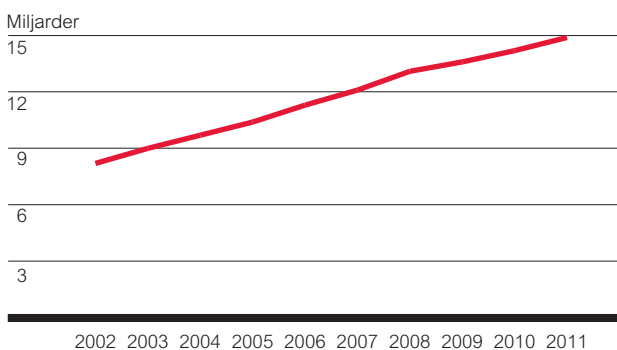
Detaljhandel och kommersiella banker står vardera för hälften av Loomis intäkter, även om delarna varierar mellan de olika europeiska länderna. De mest framträdande trenderna i Europa är en ökad efterfrågan på mera tekniskt avancerade kontanthanteringstjänster och helhetslösningar, i kombination med fortsatt ökad outsourcingtrend bland bankerna.

Outsourcing

Graden av outsourcing bland bankerna varierar mellan länderna i Europa. Bland annat i Finland, Norge, Spanien, Storbritannien och Sverige är graden av outsourcing tämligen hög, medan länder som Frankrike, Schweiz och Österrike befinner sig i en tidigare fas. I länder med en högre grad av outsourcing har bankerna också blivit mera erfarna och kunniga uppköpare. Den utvecklingen har gynnat Loomis i egenskap av den enda specialisten, i takt med att högre krav ställs på kunskapsinnehållet i tjänsterna. I Danmark, Portugal, Slovakien, Slovenien,

» I euroområdet används kontanter vid cirka 80 procent av alla transaktioner. Sedan euron infördes har mängden kontanter ökat med i snitt 7 procent per år i eurozonen. «

EUROSEDLAR I OMLOPP



EUROPAS INTÄKTER PER TJÄNSTEOMRÅDE 2011

- Värdetransporter 66%
- Kontanthantering 34%

Tjeckien och Turkiet sköter bankerna fortfarande själva större delen av sin kontanthantering vilket innebär stora möjligheter för Loomis när en tilltagande kostnadsmedvetenhet väntas medföra ökad outsourcing också på dessa marknader på sikt.

Det som driver outsourcingtenden inom banksektorn är framför allt fortsatta effektiviseringsåtgärder och ett ökat fokus på den egna kärnverksamheten. Förutom förbättrad kostnadseffektivitet bidrar outsourcing till en ökad säkerhet och ökad tillgänglighet av kontanter.

Helhetslösningar

Det som fortsätter att driva tillväxten inom detaljhandeln är en ökad efterfrågan på mera tekniskt avancerade tjänster, helhetslösningar och slutna system såsom Loomis SafePoint®. Loomis har under året fått flera utmärkelser och tecknat ett antal större kontrakt för helhetslösningar.

Konsolidering

Den europeiska värdehanteringsmarknaden domineras av ett fåtal större aktörer, däribland Loomis. Utöver dessa finns ett antal mindre aktörer som ofta saknar resurser för att kunna tillmötesgå kundernas ökande krav på kompetens och tekniskt kvalificerade tjänster. Konkurrenssituationen leder därmed till en ökad grad av konsolidering på den europeiska marknaden för värdehantering. I takt med att marknaderna förändras, ser Loomis goda framtida möjligheter att göra nya förvärv på både befintliga och nya marknader för att komplettera verksamheten eller expandera till nya marknader.

Utveckling under 2011

Intäkterna för Loomis verksamhet i Europa uppgick till 6 934 MSEK (7 024) och den organiska tillväxten (justerad för valutaeffekter, förvärv och avyttringar) uppgick till 2 procent (0). De flesta av de europeiska länderna visade en positiv organisk tillväxt, vilken dock delvis motverkades av en tillbakagång på den spanska marknaden.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 714 MSEK (689) och rörelsemarginalen ökade till 10,3 procent (9,8). Marginalförbättringen är ett resultat av effektivitetsförbättringar inom flertalet marknader. I Frankrike fortsatte omstruktureringsarbetet som inleddes 2010 och som fortgick under 2011 att ge resultat.

År 2011 var ett händelserikt år för Loomis europeiska verksamhet, med både inträde på en ny marknad, Turkiet, och den fortsatta integreringen av den tjeckiska verksamheten.



NYCKELTAL EUROPA

	2011	2010	2009
Intäkter, MSEK	6 934	7 024	7 618
Reell tillväxt, %	3	0	-2
Organisk tillväxt, %	2	0	-2
Rörelseresultat (EBITA), MSEK ¹⁾	714	689	691
Rörelsemarginal, %	10,3	9,8	9,1

¹⁾ Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvärvsrelaterade kostnader samt jämförelsestörande poster.

Prioriteringar 2012

- Ökad andel försäljning av helhetslösningar
- Expansion på nya och inom befintliga marknader i Europa
- Fortsatt fokus på intern kontroll och kostnadseffektivitet

USA

Outsourcing och avancerade lösningar

Loomis ställning i USA stärktes ytterligare under 2011, framför allt genom förvärvet av Pendums värdehanteringsverksamhet. Trenden är att outsourcing och andelen kontanthantering i USA ökar, liksom efterfrågan på helhetslösningar.



I dag domineras marknaden av tre aktörer. Loomis är marknadsledare och har över en fjärdedel av den totala marknaden. Centralbanken Federal Reserve svarar, tillsammans med de ledande affärsbankerna, för mer än två tredjedelar av Loomis intäkter i USA, medan detaljhandeln står för runt en tredjedel.

Den finansiella krisen och en svag konjunktur präglade affärsklimatet i USA under året. Trots svaga ekonomiska fundament har marknaden för värdehantering gynnats av ett antal faktorer såsom en ökad hantering av kontanter, främst sedlar i små valörer, jämfört med andra betalningsmedel. Vidare har en fortsatt kostnadsjakt inom banksektorn resulterat i att allt fler banker lägger ut en ökande del av sin värdehantering på externa leverantörer som Loomis.

Den fortsatt låga räntenivån har däremot i viss mån dämpat efterfrågan på framför allt värdetransporter, eftersom handeln inte prioriterar att få sina kontanter insatta på räntebärande konto lika högt som under perioder med hög ränta.

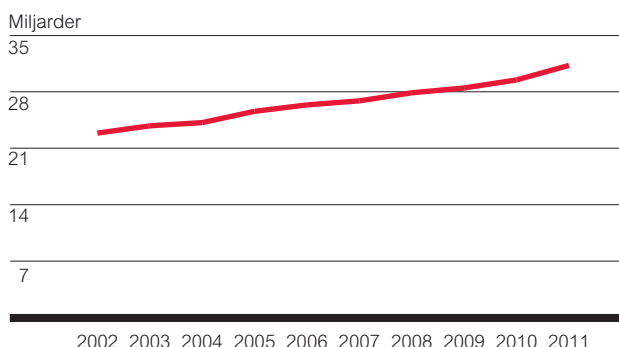
Trender

Loomis har gynnats av flera positiva marknadstrender under året. Mest tydligt syns en ökad grad av outsourcing inom banksektorn samt handelns växande efterfrågan på helhetslösningar.

Outsourcing

Den finansiella krisen och efterföljande fortsatt svaga konjunktur har bidragit positivt till outsourcingtrenden bland

USD SEDLAR I OMLOPP



USA:S INTÄKTER PER TJÄNSTEOMRÅDE 2011

- Värdetransporter 78%
- Kontanthantering 22%

» Kontanter används i omkring 60 procent av alla transaktioner i USA, och mängden kontanter har ökat med 4 procent per år de senaste tio åren.«

bankerna. Genom att outsourca sin värdehantering kan bankerna, förutom att sänka sina kostnader, även öka säkerheten samt tillgängligheten på kontanter. Trenden gynnar Loomis och företaget har i flera fall tecknat betydande kontrakt med såväl ledande banker som den amerikanska centralbanken Federal Reserve om att ta över hela den fysiska värdehanteringskedjan. Om räntenivåerna går upp från dagens låga nivåer, uppstår ökade incitament för bankerna att påskynda och effektivisera sina kontantflöden.

Helhetslösningar

Detaljhandelns efterfrågan på helhetslösningar såsom Loomis SafePoint®, tog fart under året. Loomis har tydligt kunnat se hur investeringarna i utveckling och marknadsföring burt frukt; antalet kunder inom Loomis SafePoint® ökade kraftigt under året och intresset fortsätter att växa.

Konsolidering

I USA, liksom i Europa, finns en stark trend mot ökad konsolidering som ökar kraven på stordriftsfördelar och tekniskt kunnande, vilket gynnar specialiserade och större aktörer som Loomis. Förvärvet av Pendums värdehanteringsverksamhet har stärkt Loomis erbjudande och ställning, och Loomis kommer att fortsätta ta en aktiv roll när marknaden konsolideras.

Utveckling under 2011

Intäkterna från Loomis verksamhet i USA uppgick till 4 039 MSEK (4 009). Den reella tillväxten (justerad för valutaeffekter) uppgick till 12 procent främst till följd av den från Pendum förvärvade värdehanteringsverksamheten. Den organiska tillväxten (justerad för valutaeffekter, förvärv och avyttringar) uppgick till 0 procent (–3). Den organiska tillväxten för perioden påverkades med 1 procent till följd av ändrade bränsletariffer. För året som helhet har volymerna stabiliserats men det föreligger ännu inte någon reell återhämtning av marknaden som helhet.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 295 MSEK (296) och årets rörelsemarginal var 7,3 procent (7,4). Den enskilt största händelsen för USA-verksamheten under året var integrationen av den från Pendum förvärvade värdehanteringsverksamheten. Initialt påverkades rörelseresultatet negativt till följd av integrationsarbetet men förvärvets positiva effekter började märkas under det sista kvartalet. Integrationsprocessen kommer att fortsätta under 2012. I övrigt är det den positiva utvecklingen för Loomis SafePoint® och nyckelkontrakten inom kontanthantering, bland annat med centralbanken Federal Reserve och samtliga storbanker, som har präglat utvecklingen under året.

NYCKELTAL USA

	2011	2010	2009
Intäkter, MSEK	4 039	4 009	4 372
Reell tillväxt, %	12	–3	–4
Organisk tillväxt, %	0	–3	–4
Rörelseresultat (EBITA), MSEK ¹	295	296	251
Rörelsemarginal, %	7,3	7,4	5,7

¹ Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvärvsrelaterade kostnader samt jämförelsestörande poster.

Prioriteringar 2012

- Integrera Pendums verksamhet för att uppnå förväntade synergier
- Fortsätta utveckla och bearbeta den växande marknaden för Loomis SafePoint® och andra helhetslösningar
- Ytterligare öka samarbetet med banker och centralbank inom kontanthantering
- Fortsatt fokus på intern kontroll och kostnadseffektivitet

Pengarna rullar Loomis väg i Las Vegas

CASE

Ökad marknadsnärvaro är en av hörnstenarna i Loomis strategi för uthålligt lönsam tillväxt. Det kan vara expansion till nya länder eller tilläggsförvärv på befintliga marknader, som förvärvet av Pendums värdehanteringsverksamhet i USA. I och med förvärvet övertog Loomis ansvaret för cirka 43 000 uttagsautomater över hela USA, däribland Las Vegas, och blev därmed marknadsledande i landet.

I Las Vegas ansvarar Loomis numera för cirka 15 procent av den totala marknaden för värdehantering, vilket omfattar försörjning av sedlar och mynt för uttags- och myntautomater samt kontanthanteringstjänster. Givet den stora mängden kontanter i omlopp i spelstaden, ställdes höga krav på noggrann planering och tydliga processer i integrationen av Pendums verksamhet. Loomis implementerade en integrationsmodell baserad på tre faser; planering, övertagande och integration.

Under planeringsfasen satte Loomis upp tydliga mål, såväl finansiella som operationella, för integrationsarbetet. Att kontinuerligt stämma av planerna och arbetet med resten av Loomisgruppen sattes högt på agendan, liksom

Med tydliga mål och integrationsprocesser har Loomis integrerat kontor för kontor av Pendums värdehanteringsverksamhet som Loomis förvärvade i USA under 2011. I Las Vegas visade Loomis team hur man med god planering, initiativrikedom och kompetens framgångsrikt hantlar en 12 procentig tillväxt över en natt.

att säkerställa att nyckelkompetensen behölls inom företaget. Utöver minskade overheadkostnader skulle en stor del av synergierna ligga i att optimera värdetransportrutterna för att öka antalet stopp per sträcka.

Under övertagandefasen flyttades personal, kunder, bilar och kontrakt systematiskt över till Loomis. Loomis lade stor vikt vid kundrelationerna. Därför genomfördes också en intensiv utbildning i Loomis värderingar och regelverk, säkerhetsfrågor och kundvård för samtliga medarbetare. Målet var att alla Pendum-kunders outsourcade tjänster skulle utföras felfritt från första dagen, vilket man med hjälp av kunnig och dedikerad personal lyckades uppnå.

Själva integrationen av Las Vegas-verksamheten inleddes redan i maj 2011, strax efter att förvärvet offentliggjorts. Integrationen av rutten gjordes stegvis under två månader och resulterade i att ett antal värdetransportrutter kunde tas bort helt och att flera kunde läggas om och effektiviseras för att minska kostnaderna. Viktigt i denna process var att få ut rätt effektivitet per timme och att implementera bra styrningsverktyg för kostnader. Redan

under det tredje kvartalet nådde Las Vegas de uppsatta interna målen, varefter man tillsammans har tagit fram en ny affärsplan utifrån nya förutsättningar, ökad volym, högre lönsamhet och större kundbas.

– Den största fördelen med integrationen är att den har skapat en högre effektivitet i våra värdetransportrutter; mindre tid på vägen och mera tid på att utföra själva tjänsterna. En kunnig och tränad personal ger oss en större flexibilitet när vi planerar vårt arbete eftersom vi vet att alla kan utföra tjänster med god kvalitet, vilket stärker vår position som den enda internationella specialisten på värdehantering, säger Jarl Dahlfors, Vice VD och Landschef USA.

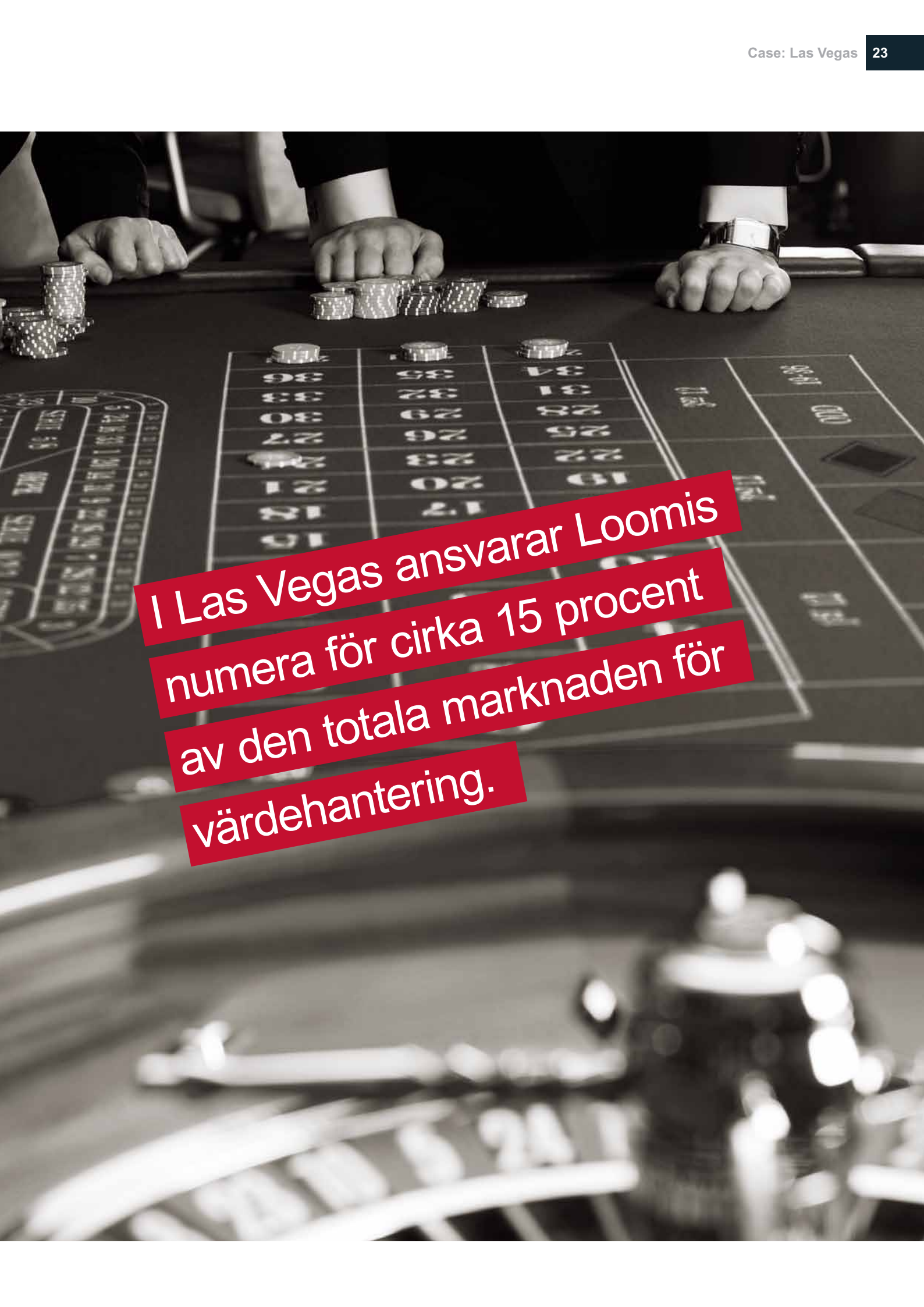
Jarl Dahlfors kan redan se att många möjligheter öppnas upp som en direkt följd av Pendum-förvärvet.

– Ett konkret bevis på att integrationen har varit lyckad är att en av kunderna, Global Cash, valt Loomis som värdehanteringsleverantör för ytterligare två Las Vegas Casinon. Kundens egna ord är att "Loomis levererar tjänster på en nivå som konkurrenterna inte kan möta sig med" vilket självklart är glädjande, säger Jarl Dahlfors.



Nyckeln till framgång

- **Initiativ:** I stället för att vänta på positiva resultat, tog ledningen initiativ till förändring under ledorden "mät, kontrollera, hantera". Täta möten, noggrann uppföljning och snabba beslut var viktiga inslag under hela integrationsprocessen.
- **Personal:** Med en engagerad personal och väl införd lokal ledningsgrupp kunde problem lösas och arbetet fortskrida på ett kontrollerat sätt. Att lyssna på och lära av varandra är nyckelingredienser för en framgångsrik integration.
- **Ansvarsfördelning:** Alla inblandade hade ett tydligt ansvar och förtroende att sköta sin uppgift. Frihet under ansvar, snarare än detaljstyrning, ger engagemang hos de inblandade på alla nivåer.

A black and white photograph of a roulette table. In the foreground, several hands are visible, some holding stacks of roulette chips. The table surface is marked with numbers and betting areas. A red text box is overlaid on the image, containing the text:

I Las Vegas ansvarar Loomis numera för cirka 15 procent av den totala marknaden för värdehantering.

Värderingar och uppförandekod

Loomis värderingar genomsyrar hur Loomis anställda bemöter varandra och omgivningen och kan sammanfattas enligt nedan beskrivningar av värderingar samt uppförandekod.

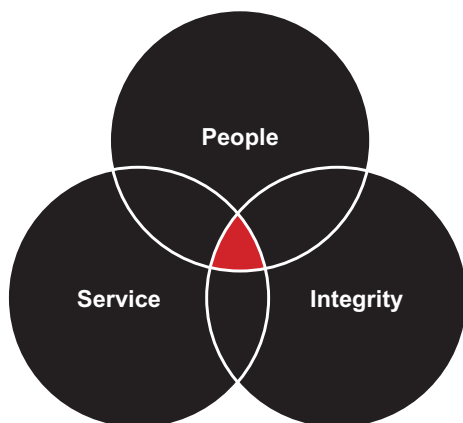
Värderingar

People – Vi ska utveckla kunniga medarbetare och bemöta dem med respekt.

Service – Vi eftersträvar exceptionell kvalitet, innovationsförmåga och mervärde, och vi ska överträffa kundens förväntningar.

Integrity – Vi utför vårt arbete med ärlighet, vaksamhet samt hög etik och moral.

Arbetet med att hålla värderingarna levande sker kontinuerligt, bland annat ingår de som en naturlig del i introduktionen för nyanställda samt i utbildningar och ledarutveckling.



Uppförandekod

Medarbetare

Mål: Loomis ska vara branschens mest attraktiva arbetsgivare. Loomis lägger mycket tid på utbildning och kompetensutveckling av medarbetarna:

- **Performance Management Program** med syfte att skapa en plattform för hur medarbetarnas erfarenhet och kunskap på bästa sätt ska tas tillvara.
- **Loomis Future Leaders och Talent Planning** med mål att säkerställa successionsplaneringen för nyckelpositioner samt hitta potentiella kandidater i takt med att koncernen växer.
- **Loomis Works Council** är ett organ för samverkan mellan arbetsgivare och arbetstagare där representanter från samtliga verksamhetsländer i Europa ingår.
- **Leadership Modul** – ett ledarskapsprogram för nya ledare är under implementering.

Miljö

Mål: Loomis ska minska verksamhetens miljöpåverkan.

- Detta sker t ex genom ett pilotprojekt med elbilar i Danmark samt vårt löpande arbete med att optimera rutter och därigenom minska körsträckor och utsläpp.
- Vid ett antal enheter inom koncernen pågår utbildning av eco-driving.
- Loomis strävar efter att ta miljöhänsyn vid avfallshantering och inköp.

Affärsetik

Mål: Loomis ska inte acceptera oetiskt beteende.

- Riktlinjer som anger regler för medarbetare vad gäller service till kunder och att medarbetare verkar i enlighet med Loomis högt ställda krav på etik och moral.
- Omfattar: hantering av konfidentiell information och skydd av kunders integritet, mutor och korruption, politiska bidrag, insiderregler och konkurrens på lika villkor.



Riskhantering en del i vår dagliga verksamhet

Hantering av risker är en nödvändig och självklar del av det dagliga arbetet inom Loomis. Att ha väl fungerande rutiner, strukturer och systematiska processer för att identifiera och hantera risker är grundläggande för Loomis verksamhet. Den decentraliserade organisationen gör att riskhantering effektivt kan integreras i det dagliga arbetet.

God riskhantering utgör en av Loomis viktigaste framgångsfaktorer och säkerhet är ett av de centrala kundvärden som koncernen erbjuder.

För Loomis är ett antal risker direkt kopplade till kärnverksamheten, det vill säga transport och hantering av kontanter. Företagets kunderbjudande består i att ta över och hantera dessa funktioner och därmed riskerna för kundens räkning. Dessa risker utgör de operationella riskerna och innefattar i huvudsak risken för att kontanter går förlorade på grund av brottslighet, oegentligheter eller bristfällig hantering.

Bedömning och hantering av de operationella riskerna är en central del i Loomis dagliga verksamhet. Varje uppdrag bedöms utifrån lönsamhet och säkerhet, där affärsmöjligheterna vägs mot riskerna. Även när en risk accepteras måste den följas upp löpande eftersom förutsättningarna kan förändras.

Lokala förhållanden avgör exponeringen för olika risker och således även hanteringen av riskerna. I vissa länder är kriminalitet ett större problem i ett relativt perspektiv, i andra länder har den tekniska utvecklingen inte nått så långt. Det kräver olika fokus och arbetssätt. Innan Loomis etablerar sig i ett nytt land görs en grundlig riskanalys och bedömning av de risker som finns, operationellt och i den omgivande miljön. Det finns länder där exponeringen för vissa risker är så utmärkande att Loomis väljer att inte etablera verksamhet där.

Mål

Loomis tar bara kontrollerbara risker och strävar efter att förhindra personskador, ekonomiska förluster och att minimera de risker som accepterats.

Riskstrategi

Koncernens strategi för riskhantering bygger på två grundläggande principer:

- Ingen förlust av liv
- Balans mellan rån- och stöldrisk samt lönsamhet

Förbättringar en ständig process

Loomis har en väl fungerande struktur och systematiska processer för att identifiera och hantera operationella risker. Enkelt uttryckt handlar det om att upprätta bra rutiner och se till att dessa följs.

Dotterbolagen i Loomis verksamhetsländer ansvarar för att årligen upprätta en riskplan som dels identifierar alla väsentliga och relevanta risker, dels beskriver strategi och planer för att hantera dessa risker. Planerna följs upp noggrant både inom respektive nationellt dotterbolag och från koncernens centrala riskfunktion. Rapportering sker även till revisionskommittén.

I samband med att ett kundkontrakt tecknas sker en riskbedömning som väger samman risk och lönsamhet. Dessutom sker regelbundet nya riskbedömningar av befintliga kontrakt.

Loomis har utvecklat verktyg för identifiering, åtgärder och uppföljning av risker, så som riskmatriser. I en matris placeras olika risker in efter två kriterier, dels efter hur sannolikt det är att en händelse ska inträffa, dels efter hur allvarlig konsekvensen på verksamheten blir om den inträffar. Sådana matriser konstrueras såväl i varje land som på koncernnivå.

Vid återkommande globala riskmöten jämförs risarbetet i de olika länderna med "best practice" för att åstadkomma förbättringar och upprätthålla en stark riskhanteringskultur. Koncernens riskhantering granskas även regelbundet av externa säkerhetskonsulter. Sammanlagt arbetar cirka 150 personer med operationell riskhantering på koncern- och landsnivå inom Loomis.

Etik och moral som drivkraft

Medarbetarna spelar en avgörande roll för att kontrollera de risker som företaget beslutar att acceptera. Stor vikt läggs därför vid utbildning av medarbetarna samt främjande av en företagskultur som präglas av hög etik och moral. Utbildning säkerställer att medarbetare på alla nivåer förstår och kan hantera de risker som är förknippade med verksamheten.

Parallellt med detta pågår ett löpande arbete för att minska riskerna med hjälp av ny och förbättrad teknik, exempelvis ökad användning av slutna system. Företaget har ett omfattande försäkringsskydd, som täcker den övervägande delen av alla förluster.

Bolagsstyrning

Det primära målet för Loomis bolagsstyrning är att skapa en struktur som på ett effektivt sätt skyddar aktieägare och övriga intressenter genom att minimera risker och som samtidigt utgör en bra grund för att skapa värde och tillgodose avkastningskrav på investerat kapital. För att uppnå detta har Loomis skapat en tydlig och effektiv struktur för ansvarsfördelning och styrning.

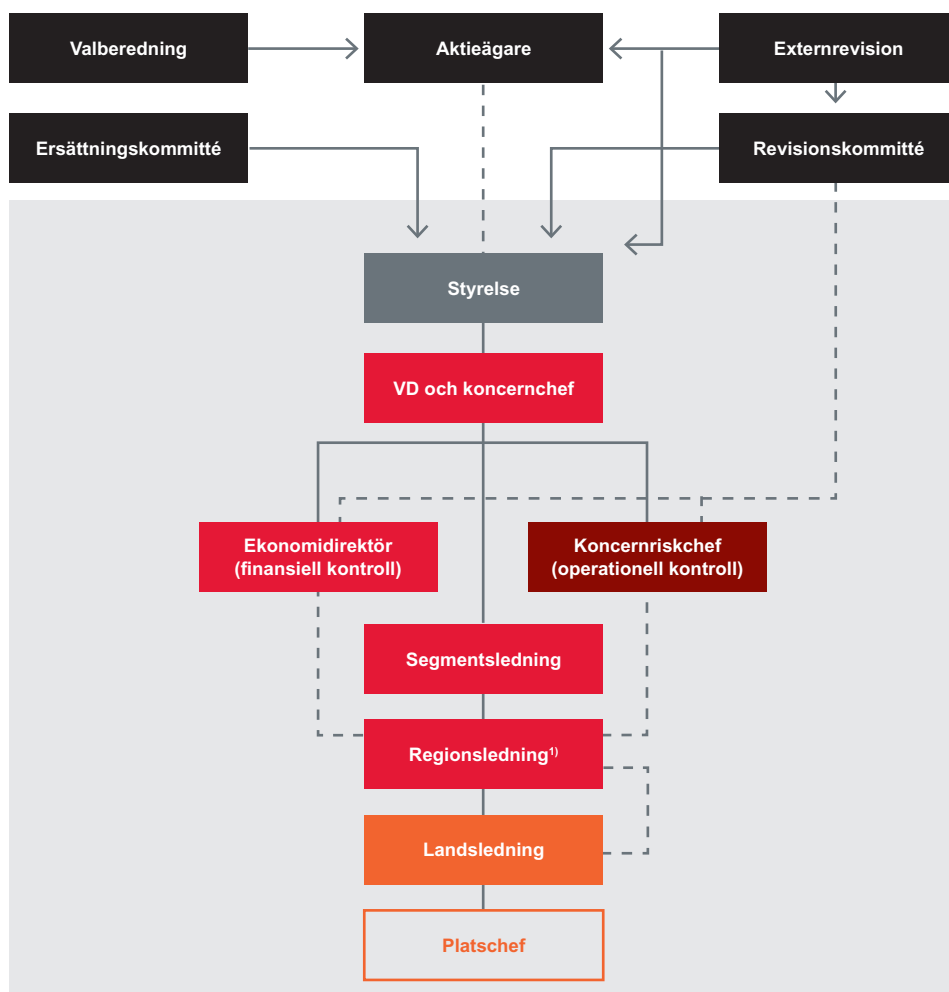
Efterlevnad av Svensk kod för bolagsstyrning

Loomis AB är ett publikt svenskt aktiebolag som sedan 2008 är noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Utöver de regler som följer av lag eller annan författning tillämpar Loomis svensk kod för bolagsstyrning (Koden). Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med reglerna i årsredovisningslagen 6 kap. 6§ och kapitel 10 i Koden.

Loomis styrelse består av sex stycken ledamöter och Loomis har valt att revisionskommittén endast ska bestå av två ledamöter istället för tre ledamöter som anges i punkt 7.3 i Koden. Detta är en av två avvikelser från Koden som Loomis valt att göra. Loomis motivering till denna avvikelse är att det bedöms tillräckligt med två ledamöter för att hantera bolagets

risk- och revisionsfrågor eftersom ledamöterna besitter lång och omfattande erfarenhet inom dessa områden från andra börsbolag. Den andra avvikelsen avser kodregel 9.8 vilken anger att för aktierelaterade incitamentsprogram skall intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärvas inte understiga tre år. Loomis incitamentsprogram, som beskrivs på sid 29, ersätter tidigare kontant utbetald bonus med att aktier förvärvas till marknadspris för del av tilldelad bonus. Dessa aktier tilldelas anställd nästkommande år i fall de kvarstår i anställning inom koncernen. Styrelsen anser att två-årsperioden från programmets start till aktiernas tilldelning är välmotiverat och uppnår syftet med incitamentsprogrammet.

ORGANISATION AV BOLAGSSTYRNING



Ytterligare information
finns på Loomis webb-
plats: www.loomis.com

1) Regionsstrukturen implementerades 1 januari 2012.

Årsstämma

Årsstämman 2011 i Loomis AB (publ) hölls den 11 maj 2011 i Stockholm. Vid årsstämman, som är bolagets högsta beslutande organ, ges samtliga aktieägare möjlighet att utöva sitt inflytande. Samtliga i aktieboken registrerade aktieägare som har anmält deltagande i tid har rätt att delta på stämman och rösta för samtliga sina aktier. Aktieägare som själva inte har möjlighet att närvara kan låta sig företrädas genom ombud. Vid årsstämman behandlas bland annat frågor som rör ändring av bolagsordning, disposition av bolagets vinst, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör, styrelsearvoden och riktlinjer för ersättningar till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare samt val av revisorer.

Loomis ABs aktiekapital bestod per den 31 december 2011 av 3 428 520 st A-aktier och 69 583 260 st B-aktier. Varje A-aktie berättigar till tio röster och varje B-aktie till en röst. Loomis ABs största aktieägare och aktieägarstruktur per den 31 december 2011 framgår av nedanstående tabell.

STÖRSTA AKTIEÄGARE DEN 31 DECEMBER 2011

	Antal A-aktier	Antal B-aktier	ANDEL	
			Kapital, %	Röster, %
Investment AB Latour ¹⁾	2 528 520	5 009 808	10,3	29,2
Melker Schörling AB ¹⁾	900 000	5 400 300	8,6	13,9
Swedbank Robur fonder		3 864 243	5,3	3,7
UBS AG LND IPB Segregated Client A		2 584 011	3,5	2,5
JPMC:Escrow Swiss Resident Account		2 393 684	3,3	2,3
SEB Investment Management		2 377 039	3,3	2,3
Handelsbanken fonder		2 191 137	3,0	2,1
Afa Försäkring		1 764 943	2,4	1,7
SEC Finance Principal Non Lending, EMC OMNI Fund		1 712 222	2,4	1,6
Carnegie fonder		1 669 300	2,3	1,6
De 10 största ägarna	3 428 520	28 966 687	44,4	60,9
Övriga utländska ägare		23 651 207	32,4	22,8
Övriga svenska ägare		16 965 366 ²⁾	23,2	16,3
Totalt	3 428 520	69 583 260	100,0	100,0

1) Huvudägarna till dessa bolag innehar även, från tid till annan, ett direkt eller indirekt ägande genom andra bolag.

2) Inkluderar 124 109 st aktier som, till följd av Loomis Incitamentsprogram 2010, finns i eget förvar per 31 december 2011.

Valberedning inför årsstämman 2012

Valberedningen är ett organ som inrättats av årsstämman med uppgift att förbereda val av ledamöter till styrelsen och val av styrelsens ordförande, att föreslå arvoden till styrelsen samt andra hänförliga ärenden inför den kommande årsstämman. Dessutom ska valberedningen inför sådana årsstämmor där val av revisorer ska äga rum, efter samråd med styrelsen och revisionskommittén, förbereda val av revisorer och beslut om arvoden till revisorerna samt därtill hörande frågor. Valberedningen utgörs av icke styrelseledamöter. Årsstämman 2011 valde nedanstående valberedning:

VALBEREDNING

Valberednings- medlem	Företrädare	Ny / omval	Oberoende mot större aktieägare
Gustaf Douglas (ordf)	Investment AB Latour	omval	Nej
Mikael Ekdahl	Melker Schörling AB	omval	Nej
Marianne Nilsson	Swedbank Robur fonder	omval	Ja
Per-Erik Mohlin	SEB Fonder/SEB Trygg Liv	omval	Ja
Henrik Didner	Didner & Gerge fonder	nyval	Ja

Årsstämman 2011 beslutade att, för det fall en aktieägare, vilken representeras av en ledamot i valberedningen, inte längre är huvudägare i bolaget (baserat på antal röster), eller om en ledamot i valberedningen inte längre är anställd av sådan aktieägare, eller av annan anledning väljer att lämna valberedningen före årsstämman 2012, ska valberedningen ha rätt att utse en annan representant för huvudaktieägarna för att ersätta sådan ledamot. Valberedningens sammansättning är publicerad på Loomis webbplats: www.loomis.com

Valberedningens arbete är fastställt i Arbetsordning för Loomis ABs valberedning. Två valberedningsmöten, varav ett per telefon, har hållits under 2011.

Styrelsen

Styrelsens sammansättning

Loomis sex stämموvalda styrelseledamöter framgår av tabellen nedan. Vid varje styrelsemöte deltar även bolagets vice VD Jarl Dahlfors samt, i egenskap av styrelsens sekreterare, advokaten Mikael Ekdahl (Mannheimer Swartling Advokatbyrå). I samband med föredragande av särskilda frågor deltar, vid behov, tjänstemän från koncernen.

Oberoende

En majoritet av styrelseledamöterna (5 av 6) valda av årsstämman betraktas som oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Fyra av sex ledamöter anses vara obe-

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING

Styrelseledamot	Invalid	Styrelse- arvode ¹⁾ (SEK)	Kommitté- arvode ¹⁾ (SEK)	NÄRVARO				
				Styrelse- möten (13 st)	Ersättnings- kommitté (3 st)	Revisions- kommitté (5 st)	Oberoende mot större aktieägare	Oberoende mot bolaget
Alf Göransson (Ordf)	2007	500 000	75 000	13	3	–	Ja	Ja
Lars Blecko (VD)	2008	–	–	13	–	–	Ja	Nej
Signhild Arnegård Hansen	2010	250 000	–	13	–	–	Ja	Ja
Marie Ehrling	2009	250 000	50 000	13	–	5	Ja	Ja
Jan Svensson	2006	250 000	25 000	10	3	–	Nej	Ja
Ulrik Svensson	2006	250 000	100 000	12	–	5	Nej	Ja

1) Arvoden beslutade av årsstämman 2011.

roende i förhållande till bolagets större aktieägare. Det är således Loomis bedömning att den nuvarande styrelsesammansättningen i Loomis AB uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Koden.

Samtliga styrelseledamöter har relevant erfarenhet från andra noterade bolag. Se vidare sidan 34.

Styrelsens arbetsformer och ansvar

I enlighet med den svenska aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för koncernens organisation och förvaltning och utser VD och koncernchef, revisionskommitté och ersättningskommitté.

Styrelsen beslutar även om lön och annan ersättning till VD och koncernchef. Styrelsen sammanträder minst fem gånger per år. Bolagets revisorer deltar vid det styrelsemöte som hålls i samband med årsbokslutet.

Styrelsens verksamhet och ansvarsfördelningen mellan styrelsen och koncernledningen regleras av styrelsens arbetsordning, vilken antas av styrelsen varje år. Enligt denna fattar styrelsen bland annat beslut om koncernens övergripande strategi, företagsförvärv och investeringar i fast egendom samt sätter ramen för koncernens verksamhet genom att godkänna koncernens budget. Reglerna inkluderar en arbetsordning för koncernchefen liksom en instruktion för finansiell rapportering. Arbetsordningen innefattar även en instruktion om årlig utvärdering av styrelsens arbete.

Styrelsens ordförande

Ordföranden ansvarar för att styrelsens arbete sker enligt aktiebolagslagen och andra relevanta lagar och regelverk. I detta ingår att följa den operativa verksamheten och att säkerställa att övriga styrelseledamöter får nödvändig information. Ordföranden ansvarar för den årliga utvärderingen av styrelsens arbete och att denna förmedlas till valberedningen. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

Styrelsens arbete under 2011

Under helåret 2011 höll styrelsen totalt 13 möten, varav ett per capsulam möte, sex per telefon och ett konstituerande möte.

Väsentliga frågeställningar som avhandlats under året inkluderar bland annat:

- strategi för verksamheten,
- delårsrapporter och årsredovisning,
- presentation av länders respektive affärsplaner och budgetar för 2012 samt fastställande av budget för 2012,
- investeringar och förvärv av verksamheter,
- hantering av upptäckt misskötsel i det österrikiska dotterbolaget,
- redovisning av jämförelsestörande poster avseende kostnader hänförliga till det österrikiska dotterbolaget samt delreversering av övertidsreserv i det spanska dotterbolaget,
- riktlinjer för ersättning och bonus samt andra personalfrågor,
- genomgång och fastställande av bolagets policys och instruktioner,
- frågor rörande intern kontroll,
- utformning av ny organisationsstruktur,
- revisionsfrågor,
- finansiering,
- skatt och
- årlig utvärdering av styrelsens arbete.

Revisionskommittén

Styrelsen har tillsatt en revisionskommitté bestående av två styrelseledamöter med instruktion att granska alla finansiella rapporter som koncernledningen tillställer styrelsen samt att ge rekommendation avseende fastställelse. Revisionskom-

mitténs arbete omfattar även ett stort fokus på riskhantering i samband med uppräkningsverksamheten och att skapa riskmedvetenhet i koncernen. Arbete regleras av en instruktion, tillika bilaga till styrelsens arbetsordning, där bland annat kommitténs syfte, ansvar, beslutsrätt, sammansättning och rapportering anges. Kommitténs främsta uppgifter är att:

- följa upp bolagets ekonomiska rapportering,
- följa upp rapportering och frågor kring risk och försäkring,
- följa upp frågor kring intern kontroll och bolagsstyrning,
- följa upp revisions- och redovisningsfrågor och
- utvärdera och följa upp revisorernas oberoende.

Revisionskommittén är ett oberoende organ. Ovanstående frågor har beretts och presenterats inför styrelsens beslutsfattande. I revisionskommittén ingår styrelseledamöterna Ulrik Svensson och Marie Ehrling vilka båda betraktas som oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Dessutom medverkar bolagets revisorer, VD, Ekonomidirektör samt koncernens riskchef. I samband med föredragande av särskilda frågor deltar, vid behov, ansvarig för business control, ansvarig för financial control, ansvarig för mergers and acquisitions eller ansvarig för bolagets treasuryfunktion. Under 2011 hade kommittén totalt fem möten.

Ersättningskommittén

Styrelsen har utsett en ersättningskommitté som ska behandla alla frågor som rör löner, rörliga lönedelsersättningar, optioner, pensioner och andra former av ersättningar till koncernledningen och, om styrelsen så beslutar, även till andra ledningsnivåer. Därtill har ersättningskommittén till uppgift att följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare och att följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstruktur och ersättningsnivåer i bolaget. Kommittén presenterar sina förslag till styrelsen inför styrelsens beslut. I ersättningskommittén ingår styrelseledamöterna Alf Göransson (Ordf) och Jan Svensson. Under 2011 hölls totalt tre möten i ersättningskommittén.

Revisorer

Årsstämman 2010 valde PricewaterhouseCoopers AB, med Anders Lundin som huvudansvarig revisor, till externa revisorer för en period om fyra år. Vid årsstämman 2011 övertog Patrik Adolfson rollen som huvudansvarig revisor.

Revisorernas arbete utförs efter en revisionsplan som fastställs tillsammans med revisionskommittén och styrelsen. Revisorerna deltar vid samtliga möten i revisionskommittén och presenterar vid styrelsemötet i februari sina slutsatser från granskningen för hela styrelsen. Dessutom informerar revisorerna årligen styrelsen om utförda tjänster utöver revisionen, arvoden för sådana tjänster och andra omständigheter som kan påverka bedömningen av revisorernas oberoende. Revisorerna deltar även vid årsstämman och presenterar där sitt arbete, sina konstateranden och sina slutsatser. Under året har revisorerna träffat styrelsen utan närvaro från bolagets ledning.

Revisionen utförs i enlighet med aktiebolagslagen, International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige, vilken är baserad på International Federation of Accountants (IFAC) internationella revisionsstandarder. Till revisorerna har arvode utgått enligt följande tabell:

MSEK	KONCERNEN			MODERBOLAG		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Revisionsuppdraget	10	9	11	3	3	3
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1	1	2	1	1	–
Skatterådgivning	5	3	4	1	1	2
Övriga tjänster	2	2	3	1	1	2
Summa PwC	18	15	19	6	6	7

För ytterligare information om revisionsarvoden och övriga ersättningar se not 10.

För en mer utförlig presentation av huvudansvarig revisor Patrik Adolfson, se sidan 34.

Loomis koncernledning

Koncernledningen har det övergripande ansvaret för att verksamheten i Loomis drivs i enlighet med de strategier och långsiktiga mål som fastställts av styrelsen för Loomis AB. Koncernledningen bestod fram till och med 31 maj 2011 av VD, tillika koncernchef samt fyra ledande befattningshavare. Från och med 1 juni 2011 ökades antalet ledande befattningshavare som ingår i koncernledningen till 5 medlemmar. För ytterligare uppgifter om koncernledningen hänvisas till sidan 35.

Principer för ersättning och andra anställningsvillkor

Beslut om riktlinjer avseende lön och annan ersättning till VD och andra ledande befattningshavare fattas av årsstämman efter förslag av styrelsen.

Beslut om sådana riktlinjer togs vid årsstämman 2011. Ersättning till VD och övrig koncernledning utgörs av fast lön, rörlig lönedel, pension och övriga förmåner. Den rörliga lönedelen baseras på utfallet i förhållande till resultatmål inom det individuella ansvarsområdet (koncern eller dotterbolag) och ska sammanfalla med aktieägarnas intressen. För VD är den rörliga lönedelsersättningen inom ramen för bolagets så kallade AIP (Annual Incentive Plan) maximerad till 60 procent av den fasta lönen och för övriga personer i koncernledningen till maximalt 72 procent av den fasta lönen. Rörlig lön inom ramen för bolagets så kallade LTIP (Long-Term Incentive Plan) ska motsvara maximalt 40 procent av den fasta årslönen för VD och maximalt 50 procent av den fasta årslönen för övriga personer i koncernledningen.

Incitamentsprogram

Enligt styrelsens förslag röstade årsstämman 2011 igenom ett incitamentsprogram i enlighet med det av årsstämman 2010 beslutade incitamentsprogrammet. Årsstämman 2011 beslutade även om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier över börs samt om överlåtelse av förvärvade egna aktier till deltagare i incitamentsprogrammet.

Styrelsen har beslutat att föreslå att årsstämman 2012 fattar ett liknande beslut. I likhet med Incitamentsprogram 2011, kommer det tilltänkta incitamentsprogrammet (Incitamentsprogram 2012) innebära att två tredjedelar av den rörliga ersättningen betalas ut kontant året efter intjänandeåret. För den återstående tredjedelen förvärfvar Loomis AB egna aktier vilka tilldelas deltagarna i början av 2014. Tilldelningen av aktier villkoras av att den anställda fortfarande är anställd i Loomiskoncernen per den sista februari 2014, förutom i de fall där den anställda har lämnat sin anställning på grund av pension, dödsfall eller långvarig sjukdom, då den anställda ska ha fortsatt rätt att erhålla bonusaktier. Principen för resultatmätning och andra allmänna principer som redan tillämpas i det befintliga incitamentsprogrammet kommer att fortsätta att gälla. Loomis AB kommer inte emittera några nya aktier eller liknande till följd av detta incitamentsprogram utan förvärv av egna aktier sker genom handel vid NASDAQ OMX Stockholm. Incitamentsprogrammet möjliggör att 300 av Loomis toppchefer på sikt blir aktieägare i Loomis AB och därigenom stärks de anställdas delaktighet i Loomis utveckling, till fördel för samtliga aktieägare.

För ytterligare information kring ersättning till VD och övrig ledning, se not 11.

Styrelsens rapport om intern kontroll och riskhantering

Enligt aktiebolagslagen och svensk kod för bolagsstyrning är styrelsen ansvarig för intern kontroll och riskhantering. Denna rapport har upprättats i enlighet med svensk kod för bolagsstyrning samt Årsredovisningslagen som behandlar intern kontroll över den finansiella rapporteringen. För Loomis är dock intern kontroll en större fråga och denna rapport innefattar därför även, till viss del, operativ riskhantering.

Intern kontroll

Loomis system för intern kontroll är utformat för att hantera, snarare än att eliminera, risken att misslyckas med att nå affärsmässiga mål och kan endast ge skälig, men inte en absolut försäkran mot väsentliga felaktigheter eller brister i den finansiella rapporteringen.

Finansiell rapportering – Loomis koncerngemensamma arbete med intern kontroll avseende finansiell rapportering drivs av koncernens finansfunktion. Koncernledningen och koncernens finansfunktion har ett gemensamt ansvar och ska överse och kontrollera att koncernen har lokala rutiner på plats för att uppfylla krav i såväl globala som lokala lagar och regelverk samt för att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Ansvaret för tillämpning av lagar och regler, efterlevnad av koncernens rutiner och procedurer, intern kontroll samt korrekt finansiell rapportering åligger dock respektive dotterbolag och landsledning.

Koncernledningen och koncernens finansfunktion ansvarar vidare för uppföljning av de externa revisorernas arbete. Iakttagelser och rekommendationer från de externa revisorernas arbete analyseras och diskuteras med berörda dotterbolag inom koncernen, eventuella åtgärdsplaner kommuniceras till ansvariga vilka vidtar erforderliga åtgärder som därefter följs upp.

Loomis arbete med intern kontroll bygger på en arbetsplan som föreläggs av revisionskommittén. Resultatet av arbetet rapporteras till revisionskommittén när så erfordras.

En ny regionsstruktur har implementerats per den 1 januari 2012. Den nya regionsstrukturen ansvarar för uppföljning och styrning av länder inom respektive region.

Operativ riskhantering – Att hantera kontanter i samhällen med inslag av kriminalitet är förenat med omfattande risker för såväl personal som egendom varför god operativ riskhantering utgör en av Loomis viktigaste framgångsfaktorer. Av den anledningen har Loomis, vid sidan av ovanstående beskrivna process för intern kontroll över finansiell rapportering, etablerat en riskfunktion som arbetar med operationell riskhantering. Denna funktion har utvecklat en god förståelse för de risker som verksamheten exponeras för.

Kunskapen om risker ligger till grund för bedömningen av vilka affärsrisker som ska undvikas helt och vilka som är möj-

liga att hantera framgångsrikt. För att kontrollera och rapportera de operationella risker som bolaget beslutar att acceptera spelar Loomis medarbetare en avgörande roll. Loomis strategi för operationell riskhantering bygger på grundläggande principer, som är lätta att förstå för alla medarbetare:

- Ingen förlust av liv, och
- Balans mellan rån- och stöldrisk samt lönsamhet.

Strategin är utformad för att kartlägga styrkor att bygga vidare på, svagheter som behöver hanteras samt möjligheter och hot som kräver att åtgärder vidtas. Den tar även hänsyn till förändringar som kan komma att uppstå i Loomis omvärld som till exempel ny teknologi eller förändrade legala förutsättningar. Varje uppdrag bedöms utifrån kriterier såsom lönsamhet och säkerhet, där affärsmöjligheterna måste överväga de eventuella riskerna. Även när en risk accepteras måste den följas upp kontinuerligt, detta eftersom omvärlden hela tiden förändras. Samtliga affärsprocesser kartläggs och varje risk som är associerad med en specifik process identifieras och definieras i ett heltäckande riskregister. Den globala riskhanteringspolicy som Loomis har antagit fastställer hur koncernen med dess dotterbolag aktivt ska arbeta med operationell riskhantering i enlighet med övriga fastställda policys och bolagets uppförandekod.

Styrelsen utvärderar framtida möjligheter och risker samt utformar koncernens strategi. Ansvaret för hanteringen av operationella risker ligger hos koncernledningen samt respektive landsledning. Koncernledningen har det dagliga ansvaret för att identifiera, utvärdera och hantera risker samt för implementering och underhåll av kontrollsystem i enlighet med styrelsens beslutade policys. Varje landsledning har ansvaret för att säkerställa att det inom varje land finns en process som syftar till att skapa riskmedvetenhet. Operativa enhetschefer och de riskansvariga personerna i varje land ansvarar för att riskhantering utgör en del av den lokala affärsverksamheten på samtliga nivåer inom landets organisation. Koncernen har ett etablerat system för hantering av affärsrisker, som är integrerat i koncernens processer för affärsplanering och resultatuppföljning. Därutöver genomförs genomgångar av affärsrisker samt riskbedömning rutinmässigt inom hela koncernen. Det finns processer för att säkerställa att koncernledningen och styrelsen löpande informeras

om väsentliga risker och kontrollbrister. Se sidan 25 för mer information om koncernens riskarbete.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön skapar grunden för intern kontroll genom att forma den kultur och de värderingar som Loomis verkar utifrån. Denna del av den interna kontrollstrukturen inkluderar organisationens ledarstil, gällande värdegrunder samt hur befogenheter och ansvar kommuniceras och dokumenteras i styrande dokument som interna policys och instruktioner. Styrelsen har antagit ett antal policys för Loomis centrala områden vilka utvärderas och uppdateras årligen eller efter behov. Efterlevnad av respektive policy säkerställs genom den uppföljning som sker av koncernledningen och koncernens finansfunktion. Nedanstående punkter beskriver i korthet Loomis antagna policys och interna styrdokument:

- Uppförandekod: har till syfte att säkerställa att koncernens bolag upprätthåller och främjar affärsmetoder av högsta möjliga etiska standard.
- Finanspolicy: innehåller riktlinjer för att uppnå en transparent, sammanhängande och korrekt finansiell rapportering, en proaktiv riskhantering och ständig förbättring av bolagets finansiella processer.
- Inköpsrutiner: innehåller ett övergripande ramverk för att uppnå effektiva rutiner vid väsentliga inköp av anläggningstillgångar.
- Riktlinjer för relationer: innehåller riktlinjer för hur relationer mellan anställda ska hanteras.
- Kundkontraktpolicy: specificerar kriterier för avtalsinnehåll samt när kundkontrakt måste godkännas av styrelsen.
- Riskhanteringspolicy: innehåller ett ramverk för den övergripande strukturen för organisation, kontroll och uppföljning av operationella risker.
- Internet- och IT-policy: innehåller generella principer för hur koncernbolagens datorer, nätverk, programvara och annan IT-utrustning ska hanteras.
- Informationssäkerhetspolicy: innehåller ett övergripande ramverk med syfte att säkerställa att en rimlig nivå av informationssäkerhet efterlevs inom ett antal centrala områden.
- Insiderpolicy: verkar som ett komplement till gällande svensk insiderlagstiftning och fastställer rutiner för perioder då handel med finansiella instrument utgivna av (eller hänförliga till) Loomis AB är förbjuden. Policyn är tillämplig på alla personer som har rapporterats till Finansinspektionen som personer med insynsställning i Loomis AB (inklusive dotterbolag) samt även vissa andra kategorier av anställda.
- Kommunikationspolicy: syftar till att säkerställa att bolaget uppfyller de krav som ställs på informationsgivning till aktiemarknaden.
- Internal Control Requirements: infördes i början av 2012 och redogör för väsentliga rutiner och kontroller som som inte anges i andra styrande dokument.

Loomiskoncernen utgör en decentraliserad och specialiserad organisation där chefer ges klara mål samt befogenhet att fatta egna beslut och utveckla sina verksamheter i nära anslutning till kunderna. Beslutsdelegering finns dokumenterad i en attestordning, vilken ger klara instruktioner till chefer på samtliga nivåer.

Kompetens och förmåga hos koncernens medarbetare betonas med fortlöpande utbildning, praktik och utveckling som aktivt uppmuntras.

Riskbedömning

Koncernens finans- respektive riskfunktion har ansvaret för att säkerställa att det inom varje dotterbolag finns en process som syftar till att skapa riskmedvetenhet. Landschefer och de riskansvariga personerna i varje land ansvarar för att riskhantering utgör en del av den lokala affärsverksamheten på samtliga nivåer inom landet.

Koncernen har ett system för hantering av företagsövergripande risker, som kontinuerligt utvecklas, vilket är integrerat i koncernens processer för affärsplanering och resultatuppföljning, oavsett vilken typ av risk som avses. Den årliga riskanalysen och resulterande riskregister koordineras och underhålls på koncernnivå.

Utöver detta utförs dessutom rutinmässigt genomgångar av affärsrisker och riskbedömningar inom hela koncernen. Det finns processer för att säkerställa att koncernledning och styrelse löpande informeras om väsentliga risker och kontrollbrister. För mer information om operationell riskhantering hänvisas till sidan 25.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteter inkluderar metoder och aktiviteter för att säkerställa efterlevnad av fastställda riktlinjer och policys samt riktigheten och tillförlitligheten i interna och externa finansiella rapporter. Exempel på kontrollaktiviteter inom Loomis är:

Självutvärdering – Varje operativ enhet inom koncernen utför årligen en självutvärdering (Loomis Self Assessment) avseende insikt i och efterlevnad av koncernens centrala policys och riktlinjer. Koncernens externa revisorer gör en validering av den genomförda självutvärderingen. För att möjliggöra jämförelser mellan länder samt förändringar i specifika länder sammanställs resultatet dels på koncern- dels på landsnivå. Avsteg från policys och riktlinjer rapporteras skriftligen. Rapporten innehåller planerade åtgärder för att komma till rätta med eventuella avvikelser och en deadline för när åtgärderna ska ha genomförts. Samtliga rapporter görs tillgängliga för varje landsledning samt för koncernledningen och revisionskommittén.

Internkontrollaktiviteter – Loomis har sedan ett antal år tillbaka byggt upp ett ramverk och en metodik med syfte att granska och följa upp intern kontroll inom koncernen. Loomis kontrollaktiviteter består primärt i att:

- Utveckla och följa upp koncernens självutvärderingsmetodik (Loomis Self Assessment Tool).
- Utveckla koncernens övergripande policys och riktlinjer och säkerställa dotterbolagens efterlevnad därav.
- Stödja koncernledningen inom beslut om och vid uppföljning av externrevisionens övergripande revisionsplan samt vid övergripande uppföljning av landsspecifika väsentliga iakttagelser och rekommendationer.
- Ansvara för bolagets insyns- och compliance ärenden för koncern och dotterbolag.
- Vid behov företa specifika utredningar och fungera som projektledare åt koncernledningen inom compliance-relaterade områden.
- Genom landsbesök följa upp finansiell rapportering samt väsentliga rutiner och kontroller.

Finansiell uppföljning – Controllers på samtliga nivåer inom koncernens bolag har en nyckelroll i att skapa den miljö som krävs för att uppnå transparent, relevant och aktuell finansiell information. Lokala controllers ansvarar för att säkerställa efterlevnaden av godkända policys och ramverk samt för att rutiner för intern kontroll avseende finansiell rapportering fungerar i respektive land.

Letter of representation – Koncernen har ett system för bekräftelse av bokslutet där operativa landschefer och controllers vid årsskiftet undertecknar ett intyg, ett så kallat Letter of representation, i vilket de bekräftar att koncernens policys och riktlinjer följts samt att rapportpaketet ger en sann och rättvisande bild av den finansiella ställningen.

Hantering och uppföljning av risk – Inom Loomiskoncernen finns, utöver operationell riskhantering i dotterbolagen, en fristående, global riskfunktion som ansvarar för att ge Loomis möjligheter att ta och kontrollera de risker som är nödvändiga för att Loomis strategier ska kunna förverkligas och mål uppnås. Riskfunktionen arbetar för att motverka förluster i den operativa verksamheten, både när det gäller liv, hälsa och rent ekonomiskt. Organisationen består av totalt fyra personer inklusive en riskchef som rapporterar till VD tillika koncernchef samt revisionskommittén.

Loomis mäter, rapporterar och följer upp verksamhetens risker dagligen. Kontrollerna sköts av separata funktioner. Därutöver förstärks också den övergripande riskhanteringen av ett omfattande försäkringsskydd.

Information och kommunikation

Information och kommunikation är nödvändiga för att internkontrollsystem ska fungera väl. I Loomis finns ett verktyg för kommunikation som fortlöpande utvecklas för att säkerställa att samtliga medarbetare ges tydliga mål och blir medvetna om de parametrar som utgör vedertagen affärspraxis. Detta ger en tydlig definition av koncernens syfte och mål, ansvarsskyldighet och ramarna för tillåtna aktiviteter för de anställda. Loomis har även utarbetat rutiner och informationssystem i syfte att förse styrelsen med tillförlitliga rapporter om verksamhetens resultat i relation till fastställda mål.

Koncernen är helt fokuserad på att skapa mervärde för aktieägarna, vilket inkluderar att förse investerare med finansiell information av hög kvalitet.

Övervakning

Loomis styrelse, VD och övrig koncernledning övervakar den interna kontrollen över finansiell rapportering.

Arbetsmoment som styrelsen använder sig av för att granska effektiviteten i systemet för intern kontroll inkluderar:

- Diskussioner med koncernledningen om riskområden som identifierats av koncernledningen och de utförda riskanalyserna.
- Granskning av väsentliga frågor som uppkommer med anledning av den externa revisionen och övriga granskningar/undersökningar.
- En revisionskommitté för att få till stånd en oberoende tillsyn av effektiviteten i koncernens interna kontrollsystem och den finansiella rapporteringsprocessen.

Moderbolaget genomför månatlig uppföljning genom ett detaljerat rapporteringssystem baserat på en årlig budget med regelbundna verksamhetsavstämningar mot faktiska resultat, analyser av avvikelser, uppföljning av nyckelfaktorer och sedvanlig prognostisering. Denna rapportering granskas även av styrelsen.

Revisionskommittén granskar årsredovisningen och delårsrapporterna innan den rekommenderar styrelsen att publicera rapporterna. Revisionskommittén diskuterar särskilt väsentliga redovisningsprinciper samt de uppskattningar och bedömningar som har gjorts vid rapporternas upprättande. Revisionskommittén övervakar även de externa revisorernas kvalitet och oberoende.

Stockholm den 19 mars 2012

Alf Göransson
Ordförande

Jan Svensson
Styrelseledamot

Ulrik Svensson
Styrelseledamot

Marie Ehrling
Styrelseledamot

Signhild Arnegård Hansen
Styrelseledamot

Lars Blecko
*VD och Koncernchef,
styrelseledamot*

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

*Till årsstämman i Loomis AB (publ.),
org.nr 556620-8095*

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2011 på sidorna 26–32 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 19 mars 2012

PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Adolfson
Auktoriserad revisor

Styrelse

Alf Göransson

Styrelseledamot i Loomis AB sedan 2007 och styrelseordförande sedan 2009.

Född: 1957

Utbildning: Internationell ekonomi vid Göteborgs universitet

Erfarenhet: Koncernchef NCC AB 2001–2007, Koncernchef Svedala Industri AB 2000–2001, Affärsområdeschef Cardo Rail 1998–2000, VD Swedish Rail System i Scancemkoncernen 1993–1998.

Andra uppdrag: Styrelseledamot samt VD och koncernchef i Securitas AB. Styrelseledamot i HEXPOL AB och Axel Johnson Inc., USA.

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 6 000 (privat)

Övrig info: Oberoende



Ulrik Svensson

Styrelseledamot i Loomis AB sedan 2006.

Född: 1961

Utbildning: Civilekonom

Erfarenhet: CFO Swiss International Airlines 2003–2006, CFO Esselte gruppen 2000–2003, Controller/CFO inom Stenbeckgruppens utländska telecomsatsningar 1992–2000.

Andra uppdrag: VD i Melker Schörling AB. Styrelseledamot i HEXAGON AB, ASSA ABLOY AB, HEXPOL AB, AAK AB och Flughafen Zürich AG.

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 1 400 (privat)

Övrig info: Ej oberoende i förhållande till större aktieägare.



Lars Blecko

Styrelseledamot i Loomis AB sedan 2008, VD och koncernchef Loomis AB sedan 2008.

Född: 1957

Utbildning: Master of Science vid Karlstad Universitet

Erfarenhet: Koncernchef Rottneros AB 1999–2008, Senior Vice President Sales and Marketing Cardo Rail AB, Managing Director Radiopharmaceuticals, Du Pont-koncernen i Belgien, Schweiz, Tyskland och England.

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 2 550 (privat)

Tillkommande aktier i Loomis hänförliga till Incitamentsprogram 2010: 0

Teckningsoptioner i Loomis den 31 dec 2011: 273 312

Övrig info: Ej oberoende i förhållande till bolaget.



Jan Svensson

Styrelseledamot i Loomis AB sedan 2006.

Född: 1956

Utbildning: Maskiningenjör och civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm

Erfarenhet: VD i AB Sigfrid Stenberg som övertogs av Latour 1993.

Andra uppdrag: VD och koncernchef i Investment AB Latour sedan den 1 januari 2003. Styrelseordförande i Oxeon AB, Fagerhult AB och Nederman Holding AB. Styrelseledamot i Tomra Systems AB.

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 2 000 (privat)

Övrig info: Ej oberoende i förhållande till större aktieägare.



Signhild Arnegård Hansen

Styrelseledamot i Loomis AB sedan 2010.

Född: 1960

Utbildning: B.Sc (HR) vid Stockholms Universitet samt Poppius Journalistskola

Erfarenhet: Ordförande Svenskt Näringsliv 2007–2010, Vice styrelseordförande Business Europe 2008–2010, VD Svenska LantChips AB 1992–2006.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Svenska LantChips AB, Utah Chips Corporation, Fritt Näringsliv/Timbro och Regeringens Valfärdsutvecklingsråd. Vice styrelseordförande i Svensk-Amerikanska Handelskammaren USA. Styrelseledamot i SEB AB, Dagens Industri AB, Magnora AB, Sveriges Exportråd, IFL vid Handelshögskolan i Stockholm, Lunds Universitet, ESBRI, Konung Carl XVI Gustafs Insamlingsstiftelse, TABD (TransAtlantic Business Dialogue) och Svensk-Amerikanska Handelskammaren NY.

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 0

Övrig info: Oberoende



Marie Ehrling

Styrelseledamot i Loomis AB sedan 2009.

Född: 1955

Utbildning: Civilekonom vid Handelshögskolan i Stockholm

Erfarenhet: VD för Telia Sonera Sverige AB 2003–2006. Vice koncernchef SAS koncernen och chef för SAS Airlines. Informationssekreterare vid Finans- och utbildningsdepartementet. Finansanalytiker på Fjärde AP-fonden.

Andra uppdrag: Vice styrelseordförande i Nordea Bank AB. Styrelseledamot i Securitas AB, Oriflame Cosmetics SA, Schibsted ASA, Axel Johnson AB, Safe Gate AB, Centre for Advanced Studies of Leadership Handelshögskolan i Stockholm, World Childhood Foundation, IVA och Invest Sweden. Styrelseordförande i Norska Svenska Handelskammaren.

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 800 (privat)

Övrig info: Oberoende



Revisor

Patrik Adolfson

PricewaterhouseCoopers AB

Född: 1973

Auktoriserad revisor och medlem av FAR SRS. Huvudansvarig revisor från och med 2011.

Andra revisionsuppdrag: Attendo AB, Catella AB, Nordstjernan Investment AB och Securitas Sverige AB.

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 0

Adress: PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

Koncernledning

Lars Blecko

VD och koncernchef

Född: 1957

Anställd: 2008

Utbildning: Master of Science vid Karlstad Universitet.

Erfarenhet: Koncernchef Rottneros AB 1999–2008, Senior Vice President Sales and Marketing Cardo Rail AB, Managing Director Radiopharmaceuticals, Du Pont-koncernen i Belgien, Schweiz, Tyskland och England.

Andra uppdrag: –

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 2 550 (privat)

Tillkommande aktier i Loomis hänförliga till Incitamentsprogram 2010: 0

Teckningsoptioner i Loomis den 31 dec 2011: 273 312



Georges López Periago

Regionschef Southern Europe

Född: 1965

Anställd: 1985

Utbildning: Civilekonom, managementutbildningar inom företaget.

Erfarenhet: Verksamhetschef Spanien, regionchef, enhetschef och Cash Centerchef Securitas CHS.

Andra uppdrag: –

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 0

Tillkommande aktier i Loomis hänförliga till Incitamentsprogram 2010: 4 753

Teckningsoptioner i Loomis den 31 dec 2011: 71 532



Jarl Dahlfors

Vice VD och landschef USA

Född: 1964

Anställd: 2007

Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet.

Erfarenhet: CFO Attendo Group AB, CFO EF Education, Controller Trygg Hansa Asset Management, PriceWaterhouseCoopers.

Andra uppdrag: Styrelseledamot och delägare i Amfitrite Asset Management AB.

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 150 000 (privat)

Tillkommande aktier i Loomis hänförliga till Incitamentsprogram 2010: 7 156

Teckningsoptioner i Loomis den 31 dec 2011: 273 312



Martti Ojanen*

Koncernriskchef

Född: 1962

Anställd: 2009

Utbildning: Civilekonom, Växjö Universitet.

Erfarenhet: Vice President Risk Management Marsh AB.

Andra uppdrag: –

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 0

Tillkommande aktier i Loomis hänförliga till Incitamentsprogram 2010: 0

Teckningsoptioner i Loomis den 31 dec 2011: 62 885

* Ingår i koncernledningen fr.o.m. 1 januari 2012.



Kenneth Högman

Direktör för affärsutveckling

Född: 1957

Anställd: 1978

Utbildning: Ingenjör, diverse chefsutbildningar i Securitaskoncernen.

Erfarenhet: Regionchef Securitas CHS Nordic, VD Securitas CHS Sverige.

Andra uppdrag: –

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 5 000 (privat)

Tillkommande aktier i Loomis hänförliga till Incitamentsprogram 2010: 0

Teckningsoptioner i Loomis den 31 dec 2011: 229 727



Marcus Hagegård**

Ekonomidirektör

Född: 1973

Anställd: 2008

Utbildning: Bachelor of Science in Commerce vid University of Virginia.

Erfarenhet: Senior Manager på Ernst & Young i Sverige och USA.

Andra uppdrag: –

Aktier i Loomis den 31 dec 2011: 1 500 (privat)

Tillkommande aktier i Loomis hänförliga till Incitamentsprogram 2010: 0

Teckningsoptioner i Loomis den 31 dec 2011: 136 800

**Ingår i koncernledningen fr.o.m. 1 juni 2011.



Aktien

Loomis B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm, Mid Cap-listan, sedan den 9 december 2008.

Kursutveckling för Loomis och börsen

Loomis B-aktie sjönk under 2011 med 2 procent till 99 SEK. Lägsta slutkurs noterades den 9 augusti med 74 SEK, och högsta slutkurs den 13 januari med 104 SEK. Börsvärdet för B-aktierna uppgick vid årsskiftet till 6 889 MSEK (7 028). OMX Stockholm sjönk under 2011 med 16,6 procent, vilket innebar att Loomisaktien utvecklades bättre än börsen som helhet.

Totalavkastningen för Loomis, det vill säga kursutvecklingen inklusive återinvesterad utdelning om 3,50 SEK (2,65), uppgick till 1,5 procent (32) under 2011. Totalavkastningen för Stockholmsbörsen, mått som totalavkastningsindexet SIXRX, uppgick under 2011 till -13,5 procent.

Omsättning

Införandet av EUs MiFiD direktiv har förändrat strukturen för aktiehandeln i Europa. I och med att en aktie nu handlas på flera marknadsplatser än de börser där den är noterad, har handeln blivit mer fragmenterad, samtidigt som den totala omsättningen har ökat i många aktier. Loomisaktien omsätts nu inte längre bara på NASDAQ OMX Stockholm utan också på flera andra marknadsplatser. Under 2011 svarade Stockholmsbörsen för 39 procent (65) av omsättningen och resterande omsättning skedde på andra marknadsplatser där Markit Boat var det största.

Under 2011 omsattes totalt 81,8 miljoner (75,8) Loomisaktier på NASDAQ OMX Stockholm och övriga marknadsplatser. Den genomsnittliga dagsomsättningen var 323 471 aktier per dag (322 443). Omsättningshastigheten i B-aktien uppgick till 118 procent (109) under 2011.

Aktiekapital

Vid utgången av 2011 uppgick aktiekapitalet i Loomis till 365 MSEK fördelat på 3,4 miljoner A-aktier och 69,6 miljoner B-aktier. Samtliga aktier har ett kvotvärde på 5,00 SEK samt lika andel i bolagets vinst och kapital. Varje A-aktie berättigar till tio röster och varje B-aktie till en röst. Eget kapital per aktie uppgick vid året slut till 46,53 SEK (42,78). Loomis har, till följd av Incitamentsprogram 2010, under året förvärvat 124 109 st egna aktier. Dessa finns i eget förvar per den 31 december 2011.

Teckningsoptionsprogram

På extra bolagsstämma i februari 2009 fattades beslut om införande av teckningsoptionsprogram riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Totalt 75 ledande befattningshavare deltar i programmet. Teckningskursen har fastställts till 72,50 SEK och teckning av aktier kan ske under perioden 1 mars–31 maj 2013.

Teckningsoptionsprogrammet kan, vid full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner, medföra att aktiekapitalet ökar med högst 12 775 000 SEK. Sammantaget

kan programmet ge en total utspädningseffekt om maximalt cirka 3,38 procent i förhållande till kapitalet och cirka 2,40 procent i förhållande till röstetalet vid full utspädning.

Utdelning och utdelningspolicy

Loomis ska ge aktieägarna en utdelning som ger en god direktavkastning och utdelningstillväxt. Samtidigt har styrelsen att anpassa utdelningsnivån till bolagets strategi, finansiella ställning, andra finansiella mål och risker som styrelsen anser vara relevanta. Den årliga utdelningen ska långsiktigt, och med beaktande av ovanstående, motsvara cirka 40–60 procent av koncernens resultat efter skatt.

För räkenskapsåret 2011 föreslår Loomis styrelse en utdelning på 3,75 SEK (3,50) per aktie. Förslaget motsvarar cirka 53 procent (51) av resultat per aktie och en direktavkastning beräknat på börskursen vid årsskiftet på cirka 4 procent (3).

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare uppgick per den 31 december 2011 till 18 238 (20 170). De tio största ägarna kontrollerade vid årsskiftet 44,4 procent (45,5) av kapitalet och 60,9 procent (61,7) av rösterna. Huvudägarna Investment AB Latour och Melker Schörling AB kontrollerade tillsammans 19,0 procent (19,0) av kapitalet och 43,0 procent (43,0) av rösterna. Svenska ägare kontrollerade tillsammans 58,4 procent (63,3) av kapitalet och 70,8 procent (74,2) av rösterna, medan det utländska ägandet uppgick till 41,6 procent (36,7) av kapitalet och 29,2 procent (25,8) av rösterna.

Index, kortnamn och ISIN-kod

Loomis B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm, på Nordic Mid Cap-listan i sektorn Industrivaror och Tjänster. Aktien handlas under kortnamnet LOOMB och ISIN-koden är SE0002683557.

STÖRSTA ÄGARE DEN 31 DECEMBER 2011

	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital, %	Röster, %
Investment AB Latour ¹⁾	2 528 520	5 009 808	10,3	29,2
Melker Schörling AB ¹⁾	900 000	5 400 300	8,6	13,9
Swedbank Robur fonder		3 864 243	5,3	3,7
UBS AG LND IPB Segregated Client A		2 584 011	3,5	2,5
JPMC:Escrow Swiss Resident Account		2 393 684	3,3	2,3
SEB Investment Management		2 377 039	3,3	2,3
Handelsbanken fonder		2 191 137	3,0	2,1
Afa Försäkring		1 764 943	2,4	1,7
SEC Finance Principal Non Lending, EMC OMNI Fund		1 712 222	2,4	1,6
Carnegie fonder		1 669 300	2,3	1,6
De 10 största ägarna	3 428 520	28 966 687	44,4	60,9
Övriga utländska ägare		23 651 207	32,4	22,8
Övriga svenska ägare		16 965 366 ²⁾	23,2	16,3
TOTALT	3 428 520	69 583 260	100,0	100,0

1) Huvudägarna till dessa bolag innehar även, från tid till annan, ett direkt eller indirekt ägande genom andra bolag.

2) Inkluderar 124 109 st aktier som, till följd av Loomis Incitamentsprogram 2010, finns i eget förvar per 31 december 2011.

Källa: Euroclear Sweden AB

ÄGARSTRUKTUR DEN 31 DECEMBER 2011

Antal aktier	Antal aktieägare	Andel av totalt kapital, %	Andel av totala röster, %
1–1 000	17 296	2,9	2,0
1 001–5 000	588	1,8	1,3
5 001–10 000	100	1,0	0,7
10 001–100 000	147	7,0	5,0
100 001–	107	87,2	91,0
TOTALT	18 238	100,0	100,0

Källa: Euroclear Sweden AB

NYCKELTAL

	2011	2010	2009
Resultat per aktie, SEK ¹⁾	7,03	6,80	6,85
Utdelning, SEK	3,75 ²⁾	3,50	2,65
P/E-tal	14,1	14,9	11,4
Eget kapital per aktie, SEK	46,53	42,78	42,85
Börskurs den 31 december, SEK	99,00	101,00	78,25

1) Antal utestående aktier uppgår till 73 011 780 st vilket inkluderar 124 109 st aktier som, till följd av Loomis Incitamentsprogram 2010, finns i eget förvar per den 31 december 2011.

2) Föreslagen utdelning är 3,75 SEK per aktie. Vid utgången av 2011 uppgick direktavkastningen, baserad på föreslagen utdelning, till 3,8 procent.

ANALYTIKER SOM FÖLJER LOOMIS

Bolag	Analytiker	Telefon
CA Chevreux	Niklas Kristoffersson	08-723 51 74
Carnegie	Michael Löfdahl	08-676 86 77
Danske Markets	Peter Trigarszky	08-568 805 57
Deutsche Bank	Jose-Francisco Ruiz	+34 91 33 55 948
HB Capital Markets	Anders Tegeback	08-701 52 96
Nordea Markets	Johan Grabe	08-534 91 272
SEB Enskilda	Stefan Andersson	08-522 29 657
UBS	David Halldén	08-45 373 30

Förvaltningsberättelse Loomis AB

Styrelsen och verkställande direktören för Loomis AB (publ), organisationsnummer 556620-8095, med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsår 2011.

Koncernens verksamhet

Loomis erbjuder ett komplett sortiment av helhetslösningar för värdehantering med stark närvaro i USA och i västra Europa. Tjänsterna riktar sig huvudsakligen till centralbanker, kommersiella banker, detaljhandeln, andra kommersiella affärsverksamheter samt till den offentliga sektorn. Verksamheten syftar till att skapa en säker och effektiv hantering av det fysiska kontantflödet i samhället. Loomis tjänster ger kunderna högkvalitativa, kostnadseffektiva lösningar och sänker kraftigt riskerna för kundernas personal.

Loomis har 160 års erfarenhet från värdetransporter och har därifrån successivt breddat tjänsteutbudet till helhetslösningar för värdehantering. Värdetransporter är fortsatt den största intäktskällan för Loomis, även om intäkterna från kontanthantering växer snabbare än de från värdetransporter.

Loomis erbjuder ett heltäckande tjänsteutbud i USA och Europa, men produkt- och efterfrågemixen skiljer sig en del. I Europa svarar värdetransporter för 66 procent (67) av intäkterna medan kontanthantering utgör 34 procent (33). I USA står värdetransporter för 78 procent (79) av intäkterna och kontanthantering för 22 procent (21).

Riskhantering är ett grundläggande inslag i samtliga Loomis tjänster. Att hantera risker för kunder med olika behov samt att skydda personal och egendom är en stor del av det kundvärde som erbjuds. Förståelse för och utvärdering av alla risker som finns i samhällets kontantflöde samt hantering och kontroll av dessa risker har därför en central roll i företaget. Säkerhet är en av de viktigaste framgångsfaktorerna för Loomis.

Loomis gör löpande betydande investeringar i riskhanterings-system, men än viktigare är att upprätthålla en stark riskhanteringskultur. Loomis strategi för riskhantering kommuniceras till alla anställda och därtill finns en organisation med över 150 personer som arbetar med riskhantering på koncern- och lokal nivå. Organisationen för riskhantering arbetar både proaktivt och reaktivt, med bland annat förebyggande arbete, omvärldsbvakning samt krishantering. För ytterligare information om riskhantering, se avsnittet Riskhantering sidan 25.

Loomis AB, koncernens moderbolag, har dotterbolag i Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Norge, Portugal, Schweiz, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tjeckien, Turkiet, USA och Österrike.

Väsentliga händelser under året

Förvärv

I mars 2011 förvärvade Loomis amerikanska dotterbolag, Loomis Armored US, LLC, tillgångar och kundkontrakt hänförliga till värdehanteringsverksamheten från det amerikanska företaget Pendum LLC. Den förvärvade verksamheten består av påfyllning och hantering av ca 43 000 uttagsautomater över hela USA. Verksamheten övertogs den 30 april 2011 och konsoliderades från och med den 1 maj 2011.

I maj 2011 träffade Loomis en överenskommelse att förvärva 60 procent av aktierna i det turkiska värdehanteringsföretaget Erk Armored. I förvärvet ingår möjligheten för Loomis att i framtiden överta återstående 40 procent av bolaget. Erk Armoreds verksamhet täcker stora delar av Turkiet. Den förvärvade verksamheten konsoliderades från och med den 1 juli 2011.

I december 2011 träffade Loomis amerikanska dotterbolag en överenskommelse att förvärva aktierna i Oregon Armored Service Inc. Det förvärvade bolaget omsatte ca 6 MUSD under 2010 och har ca 75 st anställda. Genom förvärvet kan Loomis

närvaro på marknaden i Oregon stärkas ytterligare. Den förvärvade verksamheten övertogs den 31 december 2011 och konsoliderades från och med 1 januari 2012.

Pågående förvärv

I december 2011 ingick Loomis spanska dotterbolag, Loomis Spain SA, ett avtal att förvärva det spanska värdehanteringsföretaget Efectivox. Efectivox omsatte ca 13 MEUR under 2010 och har ca 500 anställda. Genom förvärvet kan Loomis erbjuda värdehanteringstjänster över hela det spanska fastlandet. Till följd av de senaste årens strukturomvandling av den spanska bankmarknaden finns nu ett ökat krav på att värdehanteringsföretag och banker ska vara rikstäckande. Per den 31 december var förvärvet beroende av ett godkännande från konkurrensmyndigheten.

Övriga väsentliga händelser under året

I februari 2011 tecknade Loomis AB en ny lånefacilitet som förfaller 2016 och uppgår till 150 MUSD och 1 000 MSEK. Den nya faciliteten ersatte den tidigare faciliteten som togs upp i samband med börsintroduktionen 2008.

Som ett led i Loomis miljöarbete har Loomis danska dotterbolag Loomis Danmark A/S, i ett pilotprojekt, börjat att använda eldrivna värdetransportbilar. Ambitionen är att samtliga värdetransporter till detaljhandeln i Köpenhamnsregionen ska bedrivas med elbilar. Om pilotprojektet faller väl ut räknar Loomis med att köpa fler elbilar i såväl Danmark som andra länder där koncernen är verksam. Satsningen innebär att Loomis blev ett av världens första värdehanteringsföretag som använder elbilar för värdetransporter.

I april 2011 beslutade styrelsen för Loomis AB, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2010, att förvärva egna B-aktier på NASDAQ OMX Stockholm. Bemyndigandet utgjorde en del av det incitamentsprogram som beslutades av årsstämman den 29 april 2010 (Incitamentsprogram 2010) och omfattar det antal egna B-aktier som senare kan komma att överlåtas till deltagarna i Incitamentsprogram 2010. Loomis AB återköpte under perioden 18 april 2011 till och med 21 april 2011 119 464 stycken B-aktier.

I enlighet med styrelsens förslag röstade årsstämman 2011 igenom införandet av ett incitamentsprogram (Incitamentsprogram 2011) motsvarande det program som beslutades på årsstämman 2010. I likhet med det gällande incitamentsprogrammet innebär detta incitamentsprogram att två tredjedelar av den rörliga ersättningen betalas ut kontant efter intjänandeåret. För den återstående tredjedelen förvärvar Loomis AB egna aktier vilka tilldelas de anställda senast den 30 juni 2013.

I maj 2011 tecknade Loomis AB ett nytt treårigt lån. Det nya lånet som förfaller 2014 och uppgår till 100 MUSD kommer att användas för att finansiera koncernens löpande verksamhet.

Årets resultat belastades med en jämförelsestörande post på -53 MSEK avseende felaktig värdering av tillgångar och skulder som härrörde sig till tidigare perioder. Posten var relaterad till misskötsel av det österrikiska dotterbolaget. Förfarandet fortgick under en längre tid och den felaktiga värderingen ackumulerades under ett flertal år. Felaktigheterna var inte hänförliga till den operativa hanteringen av kunders pengar utan berörde den finansiella rapporteringen. Som en följd av detta byttes hela ledningen i Österrike ut. I november 2011 beslutade Loomis att polisanmäla två personer ur den tidigare ledningen samt kräva dem på skadestånd.

I juli 2011 tecknade Loomis dotterbolag i Storbritannien ett avtal med den brittiska banken HSBC avseende det operationella ansvaret för bankens samtliga uttagsautomater utanför dess kontorsnät i Storbritannien. Avtalet, som gäller från och med den 1 augusti 2011, är koncernens största kontrakt sedan börsintroduktionen i december 2008. När avtalet är implementerat till

Resultaträkning	2011	2010	2009	2008	2007
Totala intäkter	10 973	11 033	11 989	11 258	11 397
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA)	912	882	837	748	259
Årets resultat	513	496	500	424	-881
Kassaflöde	2011	2010	2009	2008	2007
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 203	1 271	1 333	640	-174
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 533	-790	-813	-879	-761
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	480	-586	-747	641	1 020
Periodens kassaflöde	150	-104	-226	402	85
Balansräkning	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
Sysselsatt kapital	5 617	4 555	5 028	5 351	3 855
Nettolåneskuld	2 220	1 432	1 899	2 375	2 350
Eget kapital	3 397	3 123	3 129	2 976	1 505

fullo blir HSBC Loomis största kund i Storbritannien.

I juli 2011 beslutade styrelsen för Loomis AB, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2011, att förvärva egna B-aktier på NASDAQ OMX Stockholm. Bemyndigandet utgjorde en del av det incitamentsprogram som beslutades av årsstämman den 11 maj 2011 (Incitamentsprogram 2011) och omfattar det antal egna B-aktier som senare kan komma att överlätas till deltagarna i Incitamentsprogram 2011. Förvärv av egna B-aktier ska ske före årsstämman 2012 och omfatta maximalt 325 000 stycken aktier.

I augusti 2011 återköpte Loomis AB 4 645 stycken B-aktier vilka senare kan komma att överlätas till deltagarna i Incitamentsprogram 2010. Bolagets innehav av egna aktier uppgick efter återköpet till 124 109 st.

I september 2011 tecknade Loomis dotterbolag i Sverige ett fyraårigt strategiskt viktigt avtal med BAB, Bankernas Automatbolag. Avtalet, som gäller från 30 september 2011, ger Loomis i uppdrag att förse cirka 50 procent av Automatbolagets uttagsautomater med kontanter, hantera uppräknig av kontanter samt hantera viss akutservice av automaterna. Bankernas Automatbolag har option på att förlänga avtalet med två år.

Intäkter och resultat

Koncernen

Intäkterna för helåret 2011 uppgick till 10 973 MSEK (11 033) och den reella tillväxten (justerad för valutaeffekter) uppgick till 7 procent (-1). Den reella tillväxten är främst ett resultat av genomförda förvärv i USA, Tjeckien och Turkiet. Den organiska tillväxten (justerad för valutaeffekter, förvärv och avyttringar) var 1 procent. Den positiva organiska tillväxt som förelåg inom de flesta europeiska länderna motverkades främst av en negativ organisk tillväxt på den spanska marknaden vilket är en följd av den pågående strukturomvandlingen inom bankmarknaden. För Europeasegmentet som helhet uppgick den organiska tillväxten till 2 procent. Den organiska tillväxten i USA uppgick till 0 procent vilket inkluderar ändrade bränsletariffer om 1 procent. Utvecklingen på den amerikanska marknaden är främst ett resultat av att tidigare förlorade kontrakt avslutats. Koncernens organiska tillväxt påverkades inte signifikant av ändrade bränsletariffer som Loomis debiterar kunder. Genomförda prisökningar i procent av intäkterna översteg den procentuella löneökningen under året.

Rörelseresultatet (EBITA) uppgick till 912 MSEK (882 MSEK) varav valutaeffekter utgjorde - 59 MSEK. Rörelsemarginalen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till 8,3 procent (8,0). Förbättringen är ett resultat av att det kontinuerliga arbetet med kostnadsreduktion och effektivitetsförbättringar som bedrivits inom koncernen samt av att det omstruktureringsarbete som pågår i Frankrike sedan 2010 har fortsatt att ge resultat.

Personalomsättningen under perioden var på en fortsatt acceptabel nivå och uppgick till cirka 22 procent (18).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 805 MSEK (866) vilket inkluderar förvärvsrelaterade kostnader om -42 MSEK samt två jämförelsestörande poster om totalt -44 MSEK. Den ena jämförelsestörande posten om -53 MSEK härrör sig till tidigare perioder och är relaterad till felaktig värdering av tillgångar och skulder i det österrikiska dotterbolaget. Den andra jämförelsestörande posten avser en delreversering om 9 MSEK av den av-sättning om totalt 59 MSEK som gjordes under 2007 härrörande till övertidsersättning i Spanien.

Finansnettot uppgick till -62 MSEK, att jämföras med -107 MSEK under helåret 2010. Förbättringen är främst ett resultat av förbättrade villkor i de nya lånefaciliteter som tecknades under det första halvåret 2011.

Resultat före skatt uppgick till 743 MSEK (759) och resultat efter skatt var 513 MSEK (496). Årets skattesats var 31 procent (35).

Segmenten

Europa

I den europeiska verksamheten uppgick den reella tillväxten (justerad för valutaeffekter) till 3 procent (0) och den organiska tillväxten var 2 procent (0). Rörelsemarginalen uppgick till 10,3 procent jämfört med 9,8 procent föregående år.

USA

Den reella tillväxten (justerad för valutaeffekter) uppgick till 12 procent (-3) och den organiska tillväxten uppgick till 0 procent (-3) i den amerikanska verksamheten. Rörelsemarginalen uppgick till 7,3 procent jämfört med 7,4 procent föregående år.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 203 MSEK (1 271). Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 860 MSEK (715). Försäljning av anläggningstillgångar uppgick till 20 MSEK (7). Förvärv av dotterföretag uppgick till 693 MSEK (82). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 480 MSEK (-586). Periodens kassaflöde inkluderar en utdelning om -256 MSEK (-193). Vidare har en ökat netto-upplåning påverkat kassaflödet positivt med 741 MSEK (-375).

Sysselsatt kapital och finansiering

Loomis operativa sysselsatta kapital uppgick till 2 168 MSEK (1 929) vilket motsvarar 20 procent (17) av intäkterna. Det totala sysselsatta kapitalet uppgick till 5 617 MSEK (4 555). Förändringen av sysselsatt kapital beror främst på ökad goodwill samt andra förvärvsrelaterade tillgångar som uppkommit i samband med förvärven av Pendums värdehanteringsverksamhet och Erk Armored.

Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 16 procent (19).

Nettolåneskulden uppgick till 2 220 MSEK (1 432). Förändringen av nettoskulden beror huvudsakligen på ytterligare upplåning till följd av den nuvarande expansionsstrategin. Soliditeten uppgick till 37 procent (41).

Under det tredje kvartalet 2011 genomfördes den årliga prövningen av nedskrivningsbehov avseende samtliga kassagenererande enheter. Ingen kassagenererande enhet hade ett bokfört värde som översteg återvinningsvärdet, varför någon nedskrivning inte redovisats under 2011.

Eget kapital

Eget kapital ökade under året med 274 MSEK och uppgick till 3 397 MSEK (3 123). Årets resultat om 513 MSEK, valutakurs-effekter om 43 MSEK samt kassaflödessäkringar om 4 MSEK ökade det egna kapitalet med 560 MSEK. Aktuariella förluster om –30 MSEK, lämnad utdelning om –256 MSEK och aktielerade ersättningar om –1 MSEK netto minskade det egna kapitalet med –287 MSEK.

Avkastningen på eget kapital uppgick till 15 procent (16).

Miljöpåverkan

Koncernen och moderbolaget bedriver inte någon verksamhet som är tillståndspliktig enligt miljöbalken.

Personal

För 2011 uppgick medelantalet årsanställda till 19 511 (18 466) i femton länder (fjorton). Könsfördelningen är 28 procent (29) kvinnor och 72 (71) procent män. På grund av den verksamhet som Loomis bedriver ligger ett stort ansvar varje dag på koncernens medarbetare. Baserat på de krav som ställs i verksamheten lägger Loomis stor vikt vid att rekrytera rätt medarbetare och se till att dessa medarbetare får den utbildning som behövs. All personal genomgår en grundträning och sedan återkommande vidareutbildning. Utbildningsprogrammen har anpassats till de länder och regioner där Loomis bedriver verksamhet. Chefer på olika nivåer erbjuds ledarskapsutbildning som stöd i deras roll. Loomis lägger också stor vikt vid att alla medarbetare lever efter koncernens grundläggande värderingar.

Forskning och utveckling

Loomis är ett tjänsteföretag och bedriver inte någon forskning i den mening som avses i IAS 38 Immateriella tillgångar. Arbete med att förädla och utveckla koncernens tjänsteutbud pågår kontinuerligt, inte minst som en integrerad del vid utförandet av tjänster ut hos kund. Koncernens balansförda utvecklingskostnader uppgår till 5 MSEK (11) per den 31 december 2011.

Moderbolaget

Loomis AB är holdingbolag med dotterbolag i Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Norge, Portugal, Schweiz, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tjeckien, Turkiet, USA och Österrike. Loomis AB bedriver ingen operativ verksamhet utan består endast av koncernledning och stödfunktioner. Antalet anställda på huvudkontoret uppgick vid årsskiftet till 17 personer (15).

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatter uppgick till 333 MSEK (427). Förändringen i resultatet är huvudsakligen hänförlig till att anteciperad utdelning inte har redovisats från dotterbolagen för 2011, ett lägre finansnetto samt av en realisationsvinst vid en koncernintern försäljning av ett dotterbolag.

Under andra kvartalet 2011 delades 256 MSEK ut till aktieägarna, vilket motsvarade en utdelning på 3,50 SEK per aktie. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0 MSEK (0).

Osäkerhetsfaktorer

Specifika osäkerhetsfaktorer för 2012 är den fortsatta integrationen av de under året genomförda förvärven i USA respektive Turkiet samt strukturen omvandlingen av den spanska bankmarknaden.

Konjunkturutvecklingen under 2011 påverkade vissa länder och geografiska områden negativt och det kan inte uteslutas att intäkterna och resultatet även kan komma att påverkas under 2012.

Förändringar i den allmänna konjunkturen påverkar marknaden för värdehanteringstjänster på flera sätt såsom genom förändring i konsumtionsnivå, andel kontantköp jämfört med kreditkortsköp, risk för rån och kundförluster samt personalomsättningshastighet. För ytterligare information om osäkerhetsfaktorer se not 4 Kritiska uppskattningar och bedömningar.

Övrigt

Upplysningar avseende finansiell riskstyrning och användningen av finansiella instrument för riskhantering framgår av not 6.

Utgivna aktier i moderbolaget består av både A- och B-aktier. En A-aktie medför 10 röster och en B-aktie 1 röst. Loomis B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Stockholm, Mid Cap-listan, sedan den 9 december 2008. Huvudägare är huvudsakligen Investment AB Latour och Melker Schörling AB. Dessa huvudägare har ingått ett aktieägaravtal, enligt vilket parterna ämnar att samordna sitt agerande avseende styrelsens sammansättning, utdelningspolitik, beslut om ändring av bolagsordning eller aktiekapital, väsentliga förvärv eller överlåtelser och utnämning av koncernchef samt vilket även innehåller en överenskommen om förköpsrätt vid någondera parts avyttring av A-aktier. För ytterligare information om väsentliga ägare hänvisas till avsnittet Aktien på sidorna 36–37.

Årsstämman 2010 beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier över börs samt om överlåtelse av förvärvade egna aktier till deltagare i det incitamentsprogram som röstades igenom av stämman. Under perioden 18 till 21 april 2011 återköptes 119 464 st aktier till ett genomsnittligt pris om 98,06 SEK/aktie. Den 1 augusti 2011 återköptes ytterligare 4 645 st aktier till ett genomsnittligt pris om 90,00 SEK/aktie. Per 31 december 2011 fanns totalt 124 109 st aktier i eget förvar.

Årsstämman 2011 beslutade om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier över börs samt om överlåtelse av förvärvade egna aktier till deltagare i det incitamentsprogram som röstades igenom av stämman.

Per 31 december 2011 fanns totalt 2 555 000 utestående optioner, varav antalet optioner i eget förvar uppgick till 28 915.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Styrelsen har beslutat att föreslå att årsstämman 2012 fattar beslut om ett incitamentsprogram (Incitamentsprogram 2012). I likhet med Incitamentsprogram 2011, kommer det tilltänkta incitamentsprogrammet att innebära att två tredjedelar av den rörliga ersättningen betalas ut kontant året efter intjänandeåret. För den återstående tredjedelen förvärvat Loomis AB egna aktier vilka tilldelas deltagarna i början av 2014. Tilldelningen av aktier villkoras av att den anställde fortfarande är anställd i Loomiskoncernen per den sista februari 2014, förutom i de fall där den anställde har lämnat sin anställning på grund av pension, dödsfall eller långvarig sjukdom, då den anställde ska ha fortsatt rätt att erhålla bonusaktier. Principerna för resultatmätning och andra allmänna principer som redan tillämpas i de befintliga incitamentsprogrammet kommer att fortsätta att gälla. Loomis AB kommer inte emittera några nya aktier eller liknande till följd av detta incitamentsprogram utan förvärv av egna aktier sker genom handel vid NASDAQ OMX Stockholm. Incitaments-

programmet möjliggör att 300 av Loomis toppchefer på sikt blir aktieägare i Loomis AB och därigenom stärks de anställdas delaktighet i Loomis utveckling, till fördel för samtliga aktieägare. För styrelsens fullständiga förslag för incitamentsprogrammet se kallelse till årsstämma.

Det i december offentliggjorda förvärvet av spanska Efectivox var förbehållet ett godkännande av konkurrensmyndigheten. Godkännande erhöles i februari 2012. Arbetet med förvärvsanalysen pågår.

I mars 2012 tecknade Loomis avtal om att förvärva aktierna i det argentinska värdehanteringsföretaget Vigencia. Vigencia, som i huvudsak är verksamma i Buenos Aires-regionen, har en årlig omsättning om ca 60 MSEK och har ca 190 st anställda. Förvärvet, som är det första Loomis genomför utanför Europa och USA, är inledningen på en bredare etablering i Latinamerika. Arbetet med att fastställa förvärvsanalysen pågår.

Framtidsutsikter

Bolaget lämnar inte någon prognos för 2012.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen har beslutat föreslå bolagsstämman en utdelning om 273 328 766 SEK och fredagen den 11 maj 2012 föreslås som avstämningsdag för utdelningen. Styrelsen bedömer att den föreslagna utdelningen ger utrymme för koncernen att fullgöra sina förpliktelser och genomföra nödvändiga investeringar.

Moderbolagets och koncernens resultaträkningar och balansräkningar är föremål för fastställande på årsstämman den 8 maj 2012.

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	SEK
Balanserad vinst	4 097 344 183
Omräkningsdifferens	-11 827 560
Omvärdering av kassaflödessäkring	4 351 443
Förvärv av egna aktier	-12 133 043
Årets resultat	210 786 753
	4 288 521 776

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

	SEK
Utdelning till aktieägare (3,75 kr/aktie)	273 328 766 ¹⁾
Överföres till ny räkning	4 015 193 009
	4 288 521 776

1) Beräknat på antalet utestående aktier på balansdagen.

Styrelsens yttrande över föreslagen utdelning

Med anledning av styrelsens förslag om vinstutdelning ovan, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551).

Som framgår av styrelsens förslag till vinstdisposition står disponibla vinstmedel uppgående till 4 288 521 776 kronor till årsstämmans förfogande. Förutsatt att årsstämman 2012 beslutar i enlighet med styrelsens förslag om vinstdisposition, kommer 4 015 193 009 kronor att balanseras i ny räkning. Full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter föreslagen vinstutdelning. Föreslagen utdelning utgör sammanlagt 6 % av bolagets eget kapital och 8 % av koncernens eget kapital. Efter genomförd vinstutdelning uppgår bolagets och koncernens soliditet till 55 % respektive 36 %.

Det egna kapitalet har minskat med 2 749 359 kronor på grund av att tillgångar eller skulder har värderats enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Styrelsen har beaktat bolagets och koncernens konsolideringsbehov och likviditet genom en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning samt bolagets och koncernens möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Den föreslagna utdelningen äventyrar inte bolagets förmåga att göra de investeringar som bedömts erforderliga. Bolagets ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet samt att bolaget förväntas kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Utöver bedömningen av bolagets och koncernens konsolideringsbehov och likviditet har styrelsen även tagit hänsyn till alla övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning.

Med hänvisning till ovanstående bedömer styrelsen att utdelningen är försvarlig med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker samt konjunkturläget ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital och soliditet samt bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Beträffande bolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt bokslutskommentarer och noter.

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Loomis AB (publ) föreslår att årsstämman 2012 beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Riktlinjernas omfattning

Dessa riktlinjer avser ersättning och andra anställningsvillkor för de personer som under den tid riktlinjerna gäller ingår i Loomis koncernledning, nedan gemensamt kallade "ledande befattningshavare". Medlemmar i koncernledningen är för närvarande Lars Blecko, Jarl Dahlfors, Kenneth Högman, Georges López Periago, Marcus Hagegård och Martti Ojanen.

Riktlinjerna gäller för avtal som ingås efter årsstämmans beslut samt för ändringar som görs i befintliga avtal efter denna tidpunkt. Styrelsen skall ha rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Riktlinjerna skall vara föremål för en årlig översyn.

Grundläggande principer och ersättningsformer

Grundprincipen är att ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare skall vara marknadsmässiga och konkurrenskraftiga för att säkerställa att Loomis-koncernen kan attrahera och behålla kompetenta ledande befattningshavare.

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare skall bestå av fast lön, bonus, pension och övriga förmåner.

Styrelsen skall varje år överväga om ett aktie- eller aktiekursrelaterat incitamentsprogram skall föreslås bolagsstämman eller inte. Vid årsstämman 2011 fattades det beslut om ett incitamentsprogram.

Principer för olika typer av ersättningar

Fast ersättning

Den fasta ersättningen för ledande befattningshavare i Loomis-koncernen skall vara marknadsanpassad och konkurrenskraftig och skall baseras på den enskilde befattningshavarens ansvarsområde, befogenheter, kompetens och erfarenhet.

Rörlig ersättning

Utöver fast årslön skall ledande befattningshavare även kunna erhålla rörlig lön, vilken skall baseras på utfallet i förhållande till resultatmål och tillväxtmål inom det individuella ansvarsområdet (koncern, region eller dotterbolag) och sammanfalla med

aktieägarnas intressen. Rörlig lön inom ramen för bolagets så kallade AIP (Annual Incentive Plan) skall motsvara maximalt 60 procent av den fasta årslönen för verkställande direktören/koncernchefen och maximalt 72 procent av den fasta årslönen för övriga personer i koncernledningen. Rörlig lön inom ramen för bolagets så kallade LTIP (Long-Term Incentive Plan) skall motsvara maximalt 40 procent av den fasta årslönen för verkställande direktören/koncernchefen och maximalt 50 procent av den fasta årslönen för övriga personer i koncernledningen.

Utöver ovanstående rörliga ersättning kan tillkomma från tid till annan beslutade långsiktiga incitamentsprogram enligt rubriken Grundläggande principer och ersättningsformer ovan.

Pension

Pensionsrätt för ledande befattningshavare skall gälla från tidigast 65 års ålder, och skall, i den utsträckning befattningshavarna inte omfattas av pensionsförmåner enligt kollektivavtal (ITP-plan), utgå enligt avgiftsbestämd pensionsplan motsvarande högst 30 procent av den fasta årslönen. För ledande befattningshavare som inte omfattas av kollektivavtal (ITP-plan) skall rörlig ersättning inte vara pensionsgrundande. Ledande befattningshavare som är bosatta utanför Sverige får erbjudas pensionslösningar som är konkurrenskraftiga i det land där personerna är bosatta.

Villkor vid uppsägning

Vid uppsägning från bolagets sida skall uppsägningstiden för samtliga ledande befattningshavare vara högst 12 månader med rätt till avgångsvederlag efter uppsägningstidens slut motsvarande högst 100 procent av den fasta lönen i maximalt 12 månader. För egna uppsägningar skall en uppsägningstid om högst 6 månader gälla.

Övriga förmåner

Övriga förmåner, t ex tjänstebil, extra sjukförsäkring eller företagshälsovård, skall kunna utgå i den utsträckning detta bedöms vara marknadsmässigt för ledande befattningshavare i motsvarande positioner på den arbetsmarknad där befattningshavaren är verksam. Det samlade värdet av dessa förmåner skall dock utgöra en mindre del av den totala ersättningen.

Styrelsens beredning av och beslutsfattande i samband med ärenden som gäller löner och andra ersättningar för ledande befattningshavare

Den inom styrelsen utsedda ersättningskommittén bereder frågor rörande löner och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Kommittén har ingen egen beslutsbefogenhet utan presenterar sitt förslag inför styrelsens beslutsfattande. Beslut om ersättningar till verkställande direktören/koncernchefen fattas av styrelsen i dess helhet. För övriga ledande befattningshavare fattas beslut om ersättningar av verkställande direktören/koncernchefen efter samråd med ersättningsutskottet.

Beräknade kostnader för rörlig ersättning

Kostnaden för rörlig ersättning till ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag beräknas baserat på nuvarande ersättningsnivåer och kan vid maximalt utfall, vilket förutsätter att samtliga ersättningsgrundande mål är uppfyllda, komma att uppgå till sammanlagt 19 miljoner kronor. Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande ingår i koncernledningen. Kostnaderna kan förändras om fler personer skulle tillkomma i koncernledningen.

Tidigare beslutade ersättningar som inte förfallit till betalning

I not 11, Personal, redovisas den totala ersättningen till koncernledningen under 2011, inklusive tidigare ingångna åtaganden vilka ännu inte har förfallit till betalning.

Koncernens resultaträkning

MSEK	Not	2011	2010	2009
Intäkter, fortgående verksamhet		10 441	10 990	11 934
Intäkter, förvärv		532	43	55
Totala intäkter	8, 9	10 973	11 033	11 989
Produktionskostnader	10,11,12	-8 556	-8 516	-9 374
Bruttoresultat		2 417	2 516	2 615
Försäljnings- och administrationskostnader	10,11,12	-1 506	-1 634	-1 778
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA)		912	882	837
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	10,12,17	-21	-17	-17
Förvärvsrelaterade kostnader	15	-42	0	e/t
Jämförelsestörande poster	10	-44	-	-
Rörelseresultat (EBIT)		805	866	821
Finansiella intäkter	13	16	3	15
Finansiella kostnader	13	-78	-110	-130
Resultat före skatt		743	759	706
Inkomstskatt	14	-230	-262	-206
Årets resultat ¹⁾		513	496	500

1) Årets resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Data per aktie

SEK	Not	2011	2010	2009
Resultat per aktie före utspädning	3	7,03	6,80	6,85
Resultat per aktie efter utspädning ²⁾	3	6,79	6,57	6,85
Resultat per aktie med full utspädning ³⁾	3	6,79	6,57	6,62
Utdelning ⁴⁾		3,50	2,65	2,25
Antal utestående aktier (miljoner) ⁵⁾		73,0	73,0	73,0
Genomsnittligt antal utestående aktier (miljoner)		73,0	73,0	73,0

2) Snittpriset på aktien uppgick till 90,31 SEK för helåret 2011.

3) Resultat per aktie med full utspädning visar resultatet per aktie som om alla utestående teckningsoptioner konverterats till aktier. Vid full utspädning skulle antalet utestående aktier uppgå till 75,6 miljoner.

4) Avser lämnad utdelning under innevarande räkenskapsår.

5) Inkluderar 124 109 st aktier som, till följd av Loomis Incitamentsprogram 2010, finns i eget förvar per den 31 december 2011.

Koncernens rapport över totalresultat⁶⁾

MSEK	2011	2010	2009
Aktuariella vinster och förluster efter skatt	-30	-94	-49
Omräkningsdifferenser	43	-224	-150
Kassaflödessäkringar	4	-1	-6
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	17	-320	-205
Årets resultat	513	496	500
Summa totalresultat för året	530	177	295

6) Totalresultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Se vidare not 27 för avstämning av eget kapital.

Koncernens balansräkning

MSEK	Not	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	15,16	3 281	2 582	2 760
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar	17	155	87	65
Övriga immateriella tillgångar	18	82	66	41
Byggnader och mark	19	257	250	287
Maskiner och inventarier	19	2 630	2 360	2 591
Uppskjuten skattefordran	14	422	317	316
Räntebärande finansiella anläggningstillgångar	20	63	29	46
Övriga långfristiga fordringar	21	37	28	28
Summa anläggningstillgångar		6 927	5 719	6 132
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	22	1 308	1 243	1 336
Övriga kortfristiga fordringar	23	77	48	67
Aktuella skattefordringar	14	141	80	66
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	203	214	163
Räntebärande finansiella omsättningstillgångar	25	1	19	3
Likvida medel	26	413	259	387
Summa omsättningstillgångar		2 142	1 863	2 020
SUMMA TILLGÅNGAR		9 069	7 582	8 153
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets aktieägare</i>				
Aktiekapital	27	365	365	365
Övrigt tillskjutet kapital		4 441	4 441	4 441
Andra reserver		248	206	419
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-1 657	-1 888	-2 095
Summa eget kapital		3 397	3 123	3 129
Långfristiga skulder				
Låneskulder	28	2 671	629	1 480
Uppskjuten skatteskuld	14	349	235	223
Avsättningar för skadereserver	29	185	203	205
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	30	327	316	264
Övriga avsättningar	31	108	125	127
Summa långfristiga skulder		3 640	1 507	2 299
Kortfristiga skulder				
Låneskulder	28	25	1 110	855
Leverantörsskulder		429	340	307
Avsättningar för skadereserver	29	164	93	123
Aktuella skatteskulder	14	169	166	171
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	929	937	914
Övriga avsättningar	31	30	35	50
Övriga kortfristiga skulder	33	285	271	306
Summa kortfristiga skulder		2 032	2 951	2 725
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		9 069	7 582	8 153
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter		inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	34	1 149	855	992

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktiekapital ¹⁾	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver ²⁾	Balanserat resultat inkl årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2009	365	4 419	569	-2 377	2 976
Totalresultat					
Årets resultat	–	–	–	500	500
Övrigt totalresultat					
Aktuariella vinster och förluster efter skatt	–	–	–	-49	-49
Kassaflödesåkringar	–	–	–	-6	-6
Valutakursdifferenser	–	–	-150	–	-150
Summa övrigt totalresultat	–	–	-150	-55	-205
Summa totalresultat	–	–	-150	446	295
Transaktioner med aktieägare					
Betalning av emitterade teckningsoptioner	–	22	–	–	22
Utdelning avseende 2008	–	–	–	-164	-164
Summa transaktioner med aktieägare	–	22	–	-164	-143
Ingående balans per 1 januari 2010	365	4 441	419	-2 095	3 129
Totalresultat					
Årets resultat	–	–	–	496	496
Övrigt totalresultat					
Aktuariella vinster och förluster efter skatt	–	–	–	-94	-94
Kassaflödesåkringar	–	–	–	-1	-1
Valutakursdifferenser	–	–	-224	–	-224
Summa övrigt totalresultat	–	–	-224	-95	-320
Summa totalresultat	–	–	-224	401	177
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning avseende 2009	–	–	–	-193	-193
Aktierelaterad ersättning	–	–	11	–	11
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	11	-193	-182
Ingående balans per 1 januari 2011	365	4 441	206	-1 888	3 123
Totalresultat					
Årets resultat	–	–	–	513	513
Övrigt totalresultat					
Aktuariella vinster och förluster efter skatt	–	–	–	-30	-30
Kassaflödesåkringar	–	–	–	4	4
Valutakursdifferenser ³⁾	–	–	43	–	43
Summa övrigt totalresultat	–	–	43	-26	17
Summa totalresultat	–	–	43	487	530
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning avseende 2010	–	–	–	-256	-256
Aktierelaterad ersättning ⁴⁾	–	–	-1	–	-1
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	-1	-256	-257
Utgående balans per 31 december 2011	365	4 441	248	-1 657	3 397

1) Utgivna aktier i moderbolaget består av både A- och B-aktier. En A-aktie medför 10 röster och en B-aktie 1 röst.

2) Andra reserver avser omräkningsdifferenser och aktierelaterad ersättning.

3) Inkluderar omräkning av säkringsinstrument avseende nettoinvesteringar.

4) Avser den i resultaträkningen kostnadsförda delen av Loomis aktierelaterade ersättningsprogram som beskrivs i not 11 om 12 MSEK samt per 31 december 2011, 124 109 st återköpta aktier. Av de återköpta aktierna återköptes 119 464 st aktier till ett genomsnittligt pris om 98,06 kr/aktie och de resterande 4 645 st aktierna återköptes till ett genomsnittligt pris om 90,00 kr/aktie.

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Not	2011	2010	2009
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt		743	759	706
Ej kassaflödespåverkande poster, jämförelsestörande poster och förvärvsrelaterade omstrukturingskostnader	35	825	805	880
Erhållna finansiella poster		16	3	3
Betalda finansiella poster		-78	-110	-112
Betald inkomstskatt		-274	-261	-147
Förändringar av kundfordringar		28	-39	85
Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital		-58	115	-82
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 203	1 271	1 333
Investeringsverksamheten				
Investeringar i anläggningstillgångar	18,19	-861	-715	-827
Försäljning av anläggningstillgångar		22	7	23
Förvärv av verksamhet ¹⁾	15	-693	-82	-9
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 533	-790	-813
Finansieringsverksamheten				
Lämnad utdelning	27	-256	-193	-164
Amorteringar av leasingskulder	28	-6	-17	-38
Förändring av räntebärande nettoskuld exklusive likvida medel		741	-375	-545
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		480	-586	-747
Årets kassaflöde		150	-104	-226
Likvida medel vid årets början		259	387	624
Omräkningsdifferenser på likvida medel		3	-23	-10
Likvida medel vid årets slut		413	259	387

1) Förvärv av verksamhet inkluderar från och med 1 januari 2011 kassaflödeseffekt av förvärvsrelaterade kostnader.

Noter

NOT 1 Allmän information

Loomis AB (moderföretaget org. nr 556620-8095) och dess dotterföretag (sammanslaget koncernen) erbjuder helhetslösningar för värdehantering i USA och stora delar av Europa.

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Sverige. Adressen till huvudkontoret är Gamla Brogatan 36–38, 111 20 Stockholm. Moderbolaget är ett holdingbolag med huvudsaklig uppgift att äga och förvalta aktier i ett antal dotterbolag samt utöva koncernövergripande ledning och administration.

Denna koncernredovisning är föremål för fastställelse på årsstämman den 8 maj 2012.

NOT 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats vid upprättande av denna årsredovisning anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Samma principer tillämpas normalt i såväl moderbolag som koncern. I vissa fall tillämpar moderbolaget andra principer än koncernen. Dessa anges i not 36.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards, IFRS (tidigare IAS), sådana de antagits av den Europeiska Unionen (EU), Rådet för Finansiell Rapportering 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och Årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdeметoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar som kan säljas samt finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde via resultaträkningen. För en redogörelse av Kritiska uppskattningar och bedömningar hänvisas till not 4.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2011 eller senare, har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

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

IAS 19 "Ersättningar till anställda" ändrades i juni 2011. Ändringen innebär att kostnader för tjänstgöring under tidigare år kommer att redovisas omgående. Räntekostnader och förväntad avkastning på förvaltningstillgångar kommer att ersättas av en nettoränta som beräknas med hjälp av diskonteringsräntan, baserat på nettoöverskottet eller nettounderskottet i den förmånsbestämda planen. Koncernen avser att tillämpa den ändrade standarden för det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013 och effekten bedöms ej uppgå till betydande belopp. Standarden har ännu inte antagits av EU.

IFRS 9, "Financial instruments" publicerades i november 2009. Denna standard är det första steget i processen att ersätta IAS 39, "Finansiella instrument: värdering och klassificering". IFRS 9 introducerar två nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar och kommer sannolikt att påverka koncernens redovisning av finansiella tillgångar. Standarden är inte tillämplig förrän för räkenskapsår som börjar 1 januari 2013 men är tillgänglig för förtida tillämpning. Dock har standarden ännu

inte antagits av EU. Koncernen har ännu inte utvärderat effekten av IFRS 9 på de finansiella rapporterna.

Ingen av de övriga förändringar i standarder eller nya tolkningsmeddelanden som antagits för tillämpning från och med räkenskapsåret 2012 eller senare bedöms få någon materiell effekt på koncernens finansiella rapporter.

Koncernredovisningens omfattning (IFRS 3)

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Loomis AB och samtliga dotterföretag. Dotterföretag är alla de företag där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar, på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av röst-rätterna. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. Dotterföretag exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden (IFRS 3)

Koncernen tillämpar förvärvsmetoden vid förvärv. Alla betalningar för att förvärva en verksamhet redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Omvärdering av eventuella tilläggsköpeskillningar utöver vad som bedömdes vid förvärvstillfället redovisas över resultaträkningen. Innehav utan bestämmande inflytande i den förvärvade rörelsen kan valfritt för varje förvärv värderas till antingen verkligt värde eller den proportionella andelen av den förvärvade rörelsens nettotillgångar, som innehas utan bestämmande inflytande. Per 31 december 2011 föreligger inte några innehav utan bestämmande inflytande inom koncernen. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan köpeskillning och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och eventualeförpliktelser redovisas som goodwill.

Förvärvsrelaterade kostnader

Från och med 1 januari 2011 redovisar Loomis AB förvärvsrelaterade kostnader hänförliga till transaktionskostnader, omvärdering av tilläggsköpeskillningar, omstrukturering och/eller integrering av förvärvad verksamhet i koncernen på en separat rad i resultaträkningen. I posten ingår förvärvskostnader hänförliga till pågående, genomförda samt ej genomförda förvärv. Omstrukturingskostnader är kostnader som redovisas i enlighet med de särskilda kriterierna för avsättningar för omstruktureringar. Avsättningar för omstrukturering görs när en detaljerad formell plan för åtgärden finns och en välgrundad förväntan har skapats hos dem som berörs. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster. Omstrukturingskostnader kan vara kostnader för olika aktiviteter som är nödvändiga för att förbereda integreringen av de förvärvade verksamheterna i koncernen, till exempel avgångsvederlag, avsättningar för hyrda lokaler som inte kommer att utnyttjas eller hyras ut med förlust samt andra leasingavtal som inte kan sägas upp och inte kommer att utnyttjas. Integreringskostnader omfattar normalt aktiviteter som inte kan redovisas som avsättningar. Sådana aktiviteter kan vara byte av varumärke (nya logotyper på byggnader, fordon, uniformer och så vidare) men kan också vara personalkostnader för exempelvis utbildning, rekrytering, omlokalisering och resor, vissa kundrelaterade kostnader och andra kostnader för att anpassa den förvärvade verksamheten till Loomis format. Nedanstående kriterier måste också vara uppfyllda för att kostnader ska kunna klassificeras som integreringskostnader: i) kostnaden skulle inte ha uppstått om inte förvärvet hade ägt rum samt ii) kostnaden hänför sig till ett projekt som företagsledningen har identifierat och kontrollerat som en del av ett integreringsprogram som införts i samband med förvärvet eller som en direkt följd av en omedelbar översyn efter förvärvet.

Forts. Not 2

Omräkning av utländska dotterbolag (IAS 21)

Den funktionella valutan för vart och ett av koncernens dotterbolag, det vill säga den valuta i vilket bolaget normalt har sina in- och utbetalningar i, bestäms normalt av den huvudsakliga ekonomiska miljö inom vilket bolaget verkar. Moderbolagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta, det vill säga den valuta i vilken de finansiella rapporterna upprättas, är svenska kronor (SEK). Omräkning av utländska dotterbolags bokslut sker enligt följande; Respektive månads resultaträkning har omräknats till valutakursen den sista dagen i månaden. Detta innebär att respektive månads resultat inte påverkas av kommande perioders valutakursförändringar.

Balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs. Den omräkningsdifferens som uppstår till följd av att resultaträkningarna omräknas till genomsnittskurs och balansräkningarna till balansdagskurs förs direkt mot övrigt totalresultat. I de fall lån har upptagits för att minska koncernens valutaexponering/omräkningsexponering i de utländska nettotillgångarna och uppfyller kraven på säkringsredovisning, redovisas kursdifferenser på lånen tillsammans med kursdifferenser som uppstår vid omräkning av de utländska nettotillgångarna mot omräkningsreserven i eget kapital. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i eget kapital mot resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsresultatet.

Fordringar och skulder i utländsk valuta (IAS 21)

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder redovisas som en del av verkligt värde vinster/förluster. Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder, såsom aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas i resultaträkningen som en del av verkligt värde vinster/förluster. Omräkningsdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar såsom aktier som klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas, förs till reserven för tillgångar som kan säljas, vilken ingår i posten Andra reserver i eget kapital.

Transaktioner mellan koncernbolag (IAS 24 och IFRS 3)

Prissättning vid leveranser mellan koncernbolag sker med tillämpande av affärsmässiga principer. Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan bolag i koncernen och därmed sammanhängande resultat elimineras. Även realiserade förluster elimineras, men eventuella förluster betraktas som en indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången. Samtliga dotterbolag rapporterar till koncernen i enlighet med koncernens redovisningsprinciper.

Med koncernbolag menas alla bolag som Loomis AB äger eller kontrollerar enligt definitionen i koncernredovisningens omfattning ovan.

Intäktsredovisning (IAS 18)

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i koncernens verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning. Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt

och det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla koncernen.

Koncernens intäkter hänför sig till värdetransporter och kontanthanteringstjänster. Intäkter redovisas i den period då de utförts och intjänats linjärt över avtalsperioden och då koncernen bedömer att kriterierna för intäktsredovisning är uppfylla. Abonnemangsintäkter periodiseras linjärt över den period abonnemangen avser.

Övriga intäkter som intjänats intäktsredovisas enligt följande:

- Ränteintäkter redovisas i resultaträkningen i den period de hänför sig till enligt effektivräntemetoden.
- Erhållen utdelning redovisas i resultaträkningen när rätten att erhålla utdelningen har fastställts.

Jämförelsestörande poster

Som jämförelsestörande poster redovisas händelser och transaktioner, vilkas resultateffekter är viktiga att uppmärksamma när periodens resultat jämförs med tidigare perioder, såsom:

- Realisationsvinster och realisationsförluster från avyttringar av väsentliga kassagenererande enheter.
- Väsentliga nedskrivningar.
- Väsentliga ej återkommande poster.

Avsättningar, nedskrivningar, kundförluster eller andra väsentliga ej återkommande poster, som redovisats som jämförelsestörande poster i en period, redovisas konsekvent i kommande perioder genom att eventuella återförda avsättningar, nedskrivningar, kundförluster eller andra väsentliga ej återkommande poster också redovisas under rubriken jämförelsestörande poster. Under året har – 44 MSEK redovisats som jämförelsestörande poster varav – 53 MSEK härrör sig till tidigare perioder och är relaterad till felaktig värdering avseende tillgångar och skulder i det österrikiska dotterbolaget samt 9 MSEK avser en delreversering av den avsättning om totalt 59 MSEK som gjordes 2007 härrörande till övertidsersättning i Spanien. Jämförelsestörande poster per funktion redovisas i not 10.

Segmentsrapportering (IFRS 8)

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Inom Loomis-koncernen har koncernchefen identifierats som högste verkställande beslutsfattare som, på grundval av sin slutliga uppföljning av rörelsesegmentens resultat, fattar beslut om allokering av resurser, budgetmål och finansplan.

Beslutsfattarna för respektive rörelsesegment, Europa och USA, har ansvaret för uppföljning av segmentens finansiella utfall och gör en bedömning av segmentens resultat baserat på rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster, enligt hur Loomis redovisar i sin resultaträkning för koncernen. Koncernen har valt denna indelning i segment på Europa och USA baserat på de likheter som finns inom väsentliga områden mellan de europeiska länderna avseende exempelvis marginaler, valutor och monetär politik, lagar och regler rörande värdehantering samt kunder och produkter. Den amerikanska verksamheten påverkas i väsentlig grad av andra valutarisker och annan monetär politik samt lagar och regler rörande Loomis verksamhet även om kunderna och produkterna i sig kan anses vara snarlika.

Övrigt består av huvudkontor och moderbolag, riskfunktion och andra funktioner som handhas centralt och relaterar till koncernen som helhet.

Statliga stöd (IAS 20)

Loomis är liksom andra arbetsgivare berättigade till en rad olika personalrelaterade statliga stöd. Dessa stöd kan avse utbildning, nyanställningar, minskning av arbetstid etc. Samtliga stöd redovisas i resultaträkningen som kostnadsreduktioner i samma period som motsvarande underliggande kostnad.

Skatter (IAS 12)

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

Uppskjuten skattefordran redovisas när det förväntas att tillräckliga skattepliktiga resultat uppstår mot vilka den uppskjutna skattefordran kan utnyttjas. Värdering av uppskjutna skattefordringar sker på balansdagen och eventuellt tidigare icke värderad uppskjuten skattefordran redovisas när det förväntas att den kan utnyttjas och motsvarande reduceras när det kan förväntas att den helt eller delvis inte kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga resultat.

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

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

Skatt redovisas i resultaträkningen förutom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Aktuell skatt av uppskjuten skatt redovisas direkt mot övrigt totalresultat om den underliggande transaktionen eller händelsen redovisas direkt mot övrigt totalresultat i perioden eller tidigare period, om det avser justering av ingående balans av balanserade vinstmedel beroende på förändring av en redovisningsprincip eller om det avser valutadifferenser vid omräkning av balansräkningar för utländska dotterbolag som redovisas direkt mot övrigt totalresultat.

Avsättningar görs för beräknade skatter på utdelningar från dotterbolag till moderbolaget under det följande året.

Kassaflödesanalys (IAS 7)

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod. I likvida medel ingår kassa och bank samt kortfristiga placeringar med en löptid om maximalt 90 dagar.

Goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar (IFRS 3, IAS 36 och IAS 38)

Goodwill motsvarar den positiva skillnaden mellan förvärvspriset och det verkliga värdet av koncernens andel av de identifierbara nettotillgångarna i det förvärvade bolaget/verksamheten per förvärvsdatum. Då goodwill har en obestämd nyttjandeperiod, prövas den årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till förvärvspris med avdrag för eventuell ackumulerad nedskrivning. Vinster och förluster i samband med avyttring av bolag inkluderar det bokförda värdet av den goodwill som är hänförlig till det avyttrade bolaget. Eventuell nedskrivning av goodwill återförs ej.

Övriga förvärvsrelaterade immateriella tillgångar som kan komma att redovisas i samband med förvärf omfattar olika typer av immateriella tillgångar såsom marknadsrelaterade, kundrelaterade, kontraktsrelaterade och teknologibaserade immateriella tillgångar. Övriga förvärvsrelaterade immateriella tillgångar har en begränsad livslängd. Dessa tillgångar redovisas till förvärvspris med avdrag för ackumulerad avskrivning och eventuell ackumulerad nedskrivning.

Avskrivning sker linjärt över den bedömda nyttjandeperioden. Loomis förvärvsrelaterade immateriella tillgångar avser huvudsakligen kontraktsporföljer och de därmed sammanhängande kundrelationerna. Värderingen av kontraktsporföljerna bygger på den så kallade "Multiple Excess Earnings Method" (MEEM), vilken är en värderingsmodell som baseras på diskonterade kassaflöden. Värderingen baseras på omsättningshastigheten och avkastningen för den förvärvade portföljen vid förvärfstidpunkten. I modellen ingår en särskild kostnad eller ett avkastningskrav i form av en så kallad "contributory asset charge" för de tillgångar som ianspråkats för att den immateriella tillgången skall kunna generera avkastning. Kassaflöden diskonteras genom en vägd kapitalkostnad, vilken justeras med hänsyn till de lokala räntnivåerna i de länder där förvärven ägt rum. Nyttjandeperioden för kontraktsporföljerna och de därmed sammanhängande kundrelationerna baseras på den förvärvade portföljens omsättningshastighet och ligger i intervallet 3 till 10 år, vilket motsvarar en årlig avskrivningstakt om 10 procent till 33,3 procent.

Koncernen har omprövat nyttjandeperioden för dess immateriella tillgångar i enlighet med bestämmelserna i IAS 38. Denna omprövning gav inte upphov till någon justering.

En uppskjuten skatteskuld skall beräknas baserad på den lokala skattesatsen för skillnaden mellan det bokförda värdet och det skattemässiga värdet för immateriella tillgångar med begränsad livslängd (goodwill ger således inte upphov till en uppskjuten skatteskuld). Den uppskjutna skatteskulden skall upplösas över samma period som den immateriella tillgången skrivs av över, vilket resulterar i att effekten av avskrivningen på den immateriella tillgången neutraliseras vad avser den fulla skattesatsen avseende resultat efter skatt. Redovisningen av denna uppskjutna skatteskuld redovisas initialt genom en motsvarande ökning av goodwill.

Goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar allokteras till kassagenererande enheter (KGE). En kassagenererande enhet är den lägsta nivån för vilken det föreligger identifierbara kassaflöden. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter, fastställda i enlighet med koncernens rörelsesegment, som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärf som gav upphov till goodwillposten. Denna allokering utgör basen för den årliga prövningen av eventuella nedskrivningsbehov.

Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar redovisas på raden Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar i resultaträkningen.

Forts. Not 2

Övriga immateriella tillgångar (IAS 36 och IAS 38)

Övriga immateriella tillgångar, det vill säga andra immateriella tillgångar än goodwill och förvärvsrelaterade tillgångar, redovisas om det är troligt att de framtida ekonomiska fördelar som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla koncernen samt att tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Övriga immateriella tillgångar har en begränsad nyttjandeperiod. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad avskrivning och eventuell ackumulerad nedskrivning.

Linjär avskrivning, över den bedömda nyttjandeperioden, tillämpas för samtliga tillgångskategorier enligt följande:

Programvarulicenser	12,5–33,3 procent
Övriga immateriella tillgångar	20–33,3 procent

Hysesrätter och liknande rättigheter skrivs av över samma period som det underliggande kontraktet. Nyttjandeperioden bedöms årligen. Revidering sker om så bedöms nödvändigt.

Materiella anläggningstillgångar (IAS 16 och IAS 36)

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell ackumulerad nedskrivning. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer. Avskrivningar baseras på historiska anskaffningsvärden och den bedömda nyttjandeperioden. Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod provas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omedelbart ner till dess återvinningsvärde i de fall då tillgångens bokförda värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Linjär avskrivningsmetod, över den bedömda nyttjandeperioden, används för samtliga typer av tillgångar enligt följande:

Maskiner och inventarier	10–25 procent
Byggnader och markanläggningar	1,5–4 procent
Inga avskrivningar görs på mark.	

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas som produktionskostnader eller försäljnings- och administrationskostnader beroende på vilken typ av tillgång som avyttrats.

Nedskrivningar (IAS 36)

Tillgångar som har en obestämd nyttjandeperiod är inte föremål för avskrivning och provas årligen för ett eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som är föremål för avskrivningar provas för ett eventuellt nedskrivningsbehov minst vid varje balansdag, eller när det har inträffat händelser eller när det finns omständigheter som tyder på att återvinningsvärdet inte uppgår till minst det bokförda värdet. Nedskrivning sker med det belopp med vilket bokfört värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde.

Nyttjandevärdet utgörs av nuvärdet av de uppskattade framtida kassaflödena. Beräkningen av nyttjandevärdet grundas på

antaganden och bedömningar. De mest väsentliga antagandena avser den organiska tillväxten, rörelsemarginalens utveckling, ianspråktagandet av operativt sysselsatt kapital samt den relevanta vägda kapitalkostnaden, vilken används för att diskontera de framtida kassaflödena. För nedskrivningsbedömningen har tillgångar allokerats till den lägsta nivå för vilken det föreligger identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter).

Tidigare redovisade nedskrivningar, med undantag för nedskrivningar avseende goodwill, återförs endast om det har skett en förändring avseende de antaganden som utgjorde grunden för att fastställa återvinningsvärdet i samband med att nedskrivningen skedde. Om så är fallet sker en återföring i syfte att öka det bokförda värdet av den nedskrivna tillgången till dess återvinningsvärde. För tillgångar, förutom goodwill, som tidigare varit föremål för nedskrivning, görs en prövning om dessa bör återföras. Denna prövning görs per varje balansdag. En återföring av en tidigare nedskrivning sker med ett belopp som gör att det nya bokförda värdet inte överstiger vad som skulle ha utgjort det bokförda värdet (efter avskrivning) om nedskrivningen inte hade ägt rum. Nedskrivning avseende goodwill återförs aldrig.

Leasingavtal (IAS 17)

När leasingavtal innebär att koncernen som leasetagare, i allt väsentligt, åtnjuter de ekonomiska förmåner och bär de ekonomiska riskerna som är hänförliga till leasingobjektet, klassificeras leasingkontraktet som finansiell leasing. Detta innebär att objektet redovisas som en anläggningstillgång i koncernbalansräkningen. Det diskonterade nuvärdet av motsvarande förpliktelse att i framtiden betala leasingavgifter redovisas som skuld. Den finansiellt leasade tillgången, samt tillhörande skuld, redovisas till det lägsta av verkligt värde och nuvärdet av minileaseavgifterna. I koncernresultaträkningen redovisas erlagda leasingavgifter uppdelade mellan avskrivningar och ränta linjärt över nyttjandeperioden.

Operationella leasingavtal där koncernen är leasetagare redovisas i koncernresultaträkningen som rörelsekostnad linjärt över leasingperioden. I de fall koncernen är leasegivare redovisas intäkten som försäljning i den period uthyrningen avser. Avskrivningar redovisas i rörelseresultatet.

Kundfordringar (IAS 39)

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan. Befarade och konstaterade kundförluster redovisas på raden Produktionskostnader i resultaträkningen. Betalningar som erhålles i förskott redovisas under Övriga kortfristiga skulder.

Finansiella instrument: Redovisning och värdering (IAS 39)

Ett finansiellt instrument är ett kontrakt som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag. Definitionen av finansiella instrument omfattar därmed eget kapitalinstrument i ett annat företag men också till exempel kontraktbaserade rättigheter att erhålla kontanter såsom kundfordringar.

Koncernen klassificerar sina finansiella instrument i följande kategorier:

- 1) Lånefordringar och övriga fordringar.
- 2) Finansiella tillgångar eller finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (inklusive derivat som inte är klassificerade som säkringsinstrument).
- 3) Övriga finansiella skulder.
- 4) Finansiella tillgångar och finansiella skulder som kan säljas (inklusive derivat som är klassificerade som säkringsinstrument).

Klassificeringen är beroende av för vilket syfte instrumenten förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av instrumenten vid den första redovisningen och omprövar detta beslut vid varje rapporteringstillfälle.

1) Redovisning av klassificering som "Lånefordringar och övriga fordringar"

Rörelsefordringar, inklusive kundfordringar, klassificeras som "Lånefordringar och övriga fordringar" och värderas till upplupet anskaffningsvärde. I balansräkningen redovisas dessa som kundfordringar och likvida medel med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som finansiella anläggningstillgångar.

2a) Redovisning av klassificering som "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen"

När tillgångar i denna kategori innehas redovisas värdeförändringar i verkligt värde löpande i resultatet. Omvärderingen av derivat som innehas för att minimera transaktionsrisker för den operativa verksamheten redovisas i rörelseresultatet och derivat som innehas för att minimera transaktionsrisker för den finansiella verksamheten redovisas i finansnettot. En finansiell tillgång klassificeras till denna kategori om den innehas för handel, dvs förvärvats huvudsakligen i syfte att avyttras på kort sikt eller om koncernledning klassificerat den som sådan. Loomis tillgångar i denna kategori utgörs av finansiella omsättnings-tillgångar i balansräkningen.

2b) Redovisning av klassificering som "Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen"

När skulder i denna klassificering innehas redovisas dessa på samma vis som "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen". Då skulderna i denna kategori inte anses vara materiella redovisas dessa skulder som kortfristiga låneskulder i balansräkningen.

3) Redovisning av klassificering som "Övriga finansiella skulder"

I denna kategori ingår låneskulder och leverantörsskulder. Skulderna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vidare redovisas låneskulder initialt till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig verkligt värde från det som skall återbetalas på förfallodagen, redovisas därefter låneskulder till upplupet anskaffningsvärde, vilket innebär att mellanskillnaden periodiseras enligt effektivräntemetoden som en räntekostnad. Loomis tillämpar IAS 23, Lånekostnader. Enligt denna standard ska lånekostnader avseende upplåning direkt hänförliga till anskaffning, uppförande och produktion av kvalificerade tillgångar inkluderas som en del av investeringsansaffningsvärde. Loomis har dock för närvarande ingen upplåning hänförliga till sådana investeringar, varför kostnader för upplåning belastar resultaträkningen. Låneskulder, placeringar och likvida medel redovisas enligt affärsdagsprincipen. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i

åtminstone 12 månader efter balansdagen.

4a) Redovisning av klassificering som "Finansiella tillgångar som kan säljas"

När tillgångar i denna klassificering innehas värderas tillgångarna till verkligt värde men omvärderingen redovisas direkt mot övrigt totalresultat då tillgången har ett noterat marknadspris på en aktiv marknad eller vars verkliga värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Kan inte det verkliga värdet fastställas på ett tillförlitligt sätt värderas tillgången till dess anskaffningsvärde. Nedskrivning görs dock då det finns objektiva bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger. Då tillgångarna avyttras resultatredovisas transaktionen inklusive gjorda tidigare omvärderingar direkt mot övrigt totalresultat. I denna klassificering ingår derivatinstrument som identifierats som kassaflödessäkring samt valutaswappar som används för säkringar av nettoinvesteringar och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning. Då tillgångarna i denna kategori inte anses vara materiella redovisas dessa tillgångar som finansiella omsättningstillgångar i balansräkningen.

4b) Redovisning av klassificering som "Finansiella skulder som kan säljas"

När skulder i denna klassificering innehas redovisas dessa på samma vis som "Finansiella tillgångar som kan säljas". Då skulderna i denna kategori inte anses vara materiella redovisas dessa skulder som kortfristiga låneskulder i balansräkningen.

Derivatinstrument och säkringsåtgärder

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering beror på om derivatet identifierats som ett säkringsinstrument, och, om så är fallet, karaktären hos den post som säkrats. Loomis innehar derivat som uppfyller villkoren för säkringsredovisning avseende kassaflödessäkringar.

Ersättningar till anställda (IAS 19)

Koncernen driver i egen regi eller deltar på annat sätt i ett antal förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgiftsbestämda planer är planer för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Förmånsbestämda planer utgörs av andra planer för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämda planer. Beräkningar avseende de förmånsbestämda planer som förekommer i Loomis utförs årligen av oberoende aktuarier. Kostnader för förmånsbestämda planer baseras på den så kallade "Projected Unit Credit"-metoden, vilket resulterar i en kostnad som fördelas över anställningsperioden för varje anställd. Nuvärdet av framtida kassaflöden för åtagandena nuvärdesberäknas med hjälp av en diskonteringsränta. Denna diskonteringsränta baseras på förstklassiga företagsobligationer och, om en fungerande marknad för sådana obligationer saknas, baseras räntan på statsobligationer som i huvudsak har en löptid som överensstämmer med åtagandenas löptid. Förvaltningstillgångar redovisas till verkligt värde.

Loomis tillämpar tillägget i IAS 19 avseende vinster och förluster härrörande från förändringar i aktuariella antaganden, erfarenheter avseende planernas historiska utveckling och avkastningens utveckling som avviker från vad som antagits. Dessa aktuariella vinster och förluster redovisas för samtliga förmånsbestämda planer avseende ersättningar efter avslutad anställning i den period då de uppstår. Redovisning sker via Övrigt totalresultat på raden Aktuariella vinster och förluster.

Forts. Not 2

Om redovisningen av förmånsbestämda planer netto resulterar i en tillgång, redovisas denna som en tillgång i koncernens balansräkning under Övriga långfristiga fordringar. Om redovisningen netto resulterar i en skuld, redovisas den som en avsättning under Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser. Kostnader för förmånsbestämda planer, inklusive ränteelementet, redovisas i rörelseresultatet. Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser ingår inte i den beräknade nettoskulden.

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

Avgångsvederlag utgår när koncernen säger upp en anställd före pensionstidpunkten eller då en anställd accepterar frivillig avgång mot sådan ersättning. Avgångsvederlag redovisas som kostnad när koncernen bevisligen är förpliktad att säga upp anställda till följd av en detaljerad, formell plan eller att utge ersättning vid frivillig avgång.

Aktierelaterade ersättningar (IFRS2)**Incitamentsprogram**

Koncernen har infört ett incitamentsprogram där de som deltar i programmet erhåller en bonus som till två tredjedelar betalas ut kontant efter intjänandeåret och aktier förvärvas till marknadspris för den kvarvarande tredjedelen som tilldelas de anställda ett år efter förvärv i fall de kvarstår i anställning i koncernen. Kostnaden för Loomis redovisas under intjänandeperioden och redovisas i resultaträkningen, dock klassificeras den aktierelaterade reserven som del av eget kapital och inte som skuld. Vid programmets avslutande redovisas eventuella avvikelser mot de ursprungliga bedömningarna, t ex med anledning av att någon anställd lämnat koncernen och inte erhåller sina tilldelade aktier, i resultaträkningen och motsvarande justeringar sker i eget kapital. För ytterligare information se not 11.

Återköp av egna aktier

Aktierelaterade ersättningsplaner där ersättningen görs med aktier, som i fallet avseende incitamentsprogrammet omnämnt ovan, redovisas enligt följande: Återköp av egna aktier reducerar (netto efter eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader och skatteeffekter) den balanserade vinsten. Om dessa aktier senare avyttras redovisas erhållna belopp (netto efter eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader och skatteeffekter) i balanserad vinst. För ytterligare information se not 11.

Teckningsoptionsprogram

Koncernen har ett teckningsoptionsprogram där ledande befattningshavare och nyckelpersoner har erbjudits teckna optioner på marknadsmässiga villkor. Betalningen för optionerna redovisas i eget kapital mot övrigt tillskjutet kapital. I de fall koncernföretag vid något bokslutstillfälle äger teckningsoptioner omvärderas dessa till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde. Omvärderingseffekten redovisas mot övrigt tillskjutet kapital. Om optionerna nyttjas, emitteras nya aktier. Mottagna betalningar, efter avdrag för eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader, krediteras aktiekapitalet (kvotvärde) och övrigt tillskjutet kapital. För ytterligare information se not 11.

Avsättningar (IAS 37)

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

kan göras.

Avsättningar för omstrukturering görs när en detaljerad formell plan för åtgärden finns och en välgrundad förväntan har skapats hos dem som berörs. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

Skadereserver beräknas med utgångspunkt från dels rapporterade skador dels så kallade IBNR-reserver, det vill säga inträffade men ännu ej rapporterade skador (Incurred But Not Reported). Aktuarieberäkningar utförs kvartalsvis för att fastställa en korrekt nivå på reserverna, baserad på oreglerade skador, erfarenhetsmässiga bedömningar och historiska uppgifter avseende inträffade men ännu ej rapporterade skador.

Redovisningsmedel, konsignationslager och andra lager av pengar

Inom uppräkningsverksamheten handhar Loomis konsignationslager av pengar. Konsignationslager av pengar redovisas hos respektive motpart och inte av Loomis. För att finansiera andra lager av pengar används lånefinansiering i form av checkräkningskrediter. Dessa checkräkningskrediter nettoredovisas mot lager av pengar.

Övrigt

Belopp i tabeller och övriga sammanställningar har avrundats var för sig. Mindre avrundningsdifferenser kan därför förekomma i summeringar.

NOT 3 Definitioner, beräkning av nyckeltal och valutakurser

Definitioner resultaträkning

Produktionskostnader

Lönekostnader för direkt personal, inklusive lönebikostnader, kostnader för den utrustning som används i tjänsteutövningen samt alla övriga kostnader som är direkt relaterade till utförandet av de fakturerade tjänsterna.

Försäljnings- och administrationskostnader

Kostnader för försäljning, administration och ledning, inklusive sådana kostnader för lokalkontor. Lokalkontoren förser produktionen med administrativt stöd och utgör även en försäljningskanal.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA)

Resultat före räntor, skatt, avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvärvsrelaterade kostnader samt jämförelsestörande poster.

Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)

Resultat före räntor och skatt.

Definitioner av nyckeltal

Reell tillväxt, %

Periodens intäktsförändring justerad för valutakursförändringar, i procent av föregående års intäkter.

Organisk tillväxt, %

Periodens intäktsökning, justerad för förvärv/avyttringar och valutakursförändringar, i procent av föregående års intäkter justerade för avyttringar.

Total tillväxt, %

Periodens intäktsförändring i procent av föregående års intäkter.

Rörelsemarginal före avskrivningar, %

Resultat före räntor, skatt avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, förvärvsrelaterade kostnader samt jämförelsestörande poster, i procent av totala intäkter.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat i förhållande till utestående antal aktier vid periodens slut.

Beräkning 2011: $513 / 73\,011\,780^{*)} \times 1\,000\,000 = 7,03$

Beräkning 2010: $496 / 73\,011\,780 \times 1\,000\,000 = 6,80$

Beräkning 2009: $500 / 73\,011\,780 \times 1\,000\,000 = 6,85$

*) Inkluderar 124 109 st aktier som, till följd av Loomis Incitametsprogram 2010, finns i eget förvar per den 31 december 2011.

Resultat per aktie efter utspädning

Beräkning 2011: $513 / 75\,566\,780 \times 1\,000\,000 = 6,79$

Beräkning 2010: $496 / 75\,566\,681 \times 1\,000\,000 = 6,57$

Beräkning 2009: $500 / 73\,011\,780 \times 1\,000\,000 = 6,85$

Resultat per aktie med full utspädning

Beräkning 2011: $513 / 75\,566\,780 \times 1\,000\,000 = 6,79$

Beräkning 2010: $496 / 75\,566\,780 \times 1\,000\,000 = 6,57$

Beräkning 2009: $500 / 75\,566\,780 \times 1\,000\,000 = 6,62$

Rörelsens kassaflöde i % av rörelseresultatet före avskrivningar (EBITA)

Periodens kassaflöde före finansiella poster, inkomstskatt, jämförelsestörande poster, förvärv och avyttring av verksamheter samt finansieringsverksamheten, i procent av rörelseresultatet före avskrivningar (EBITA).

Avkastning på sysselsatt kapital, %

Periodens rörelseresultat före avskrivningar (EBITA) i procent av utgående balansen för sysselsatt kapital.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat i procent av utgående balansen för eget kapital.

Nettomarginal

Periodens resultat efter skatt, i procent av totala intäkter.

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar och likvida medel.

Valutakurser använda i koncernens bokslut

	Valuta	Vägt genomsnitt 2011	Dec 2011	Vägt genomsnitt 2010	Dec 2010	Vägt genomsnitt 2009	Dec 2009
Norge	NOK	1,16	1,15	1,18	1,15	1,22	1,24
Danmark	DKK	1,21	1,20	1,27	1,20	1,42	1,38
Storbritannien	GBP	10,36	10,67	11,09	10,41	11,89	11,55
Schweiz	CHF	7,33	7,33	6,94	7,17	7,02	6,91
USA	USD	6,46	6,89	7,20	6,70	7,61	7,12
Tjeckien	CZK	0,37	0,35	0,37	0,36	e/t	e/t
Turkiet	TRY	3,77	3,66	e/t	e/t	e/t	e/t
Övriga länder	EUR	9,01	8,92	9,49	8,97	10,59	10,25

NOT 4 Kritiska uppskattningar och bedömningar

Upprättande av bokslut och tillämpning av olika redovisningsstandarder baseras ofta på ledningens bedömningar eller på antaganden och uppskattningar som anses vara rimliga under rådande förhållanden. Dessa antaganden och uppskattningar grundar sig oftast på historisk erfarenhet men även på andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser. Med andra antaganden och uppskattningar kan resultatet bli ett annat och det verkliga utfallet kommer, definitionsmässigt, sällan att överensstämma med det uppskattade.

De antaganden och uppskattningar som Loomis bedömer

per den 31 december 2011 ha störst inverkan på resultat samt tillgångar och skulder diskuteras nedan.

Värderingen av kundfordringar och reservering för kundförluster

Totala kundfordringar uppgår till 1 308 MSEK (1 243 och 1 336) och utgör därmed en av de största posterna i balansräkningen. Kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde netto efter reservering för kundförluster. Reserveringen för kundförluster om –34 MSEK (–26 och –35) är föremål för kritiska

Forts. Not 4

uppskattningar och bedömningar. Ytterligare information om kreditrisk i kundfordringar finns i not 6 och i not 22.

Värderingen av identifierbara tillgångar och skulder i samband med förvärv av dotterbolag/verksamheter

Värderingen av identifierbara tillgångar och skulder i samband med förvärv av dotterbolag eller verksamheter innefattar som ett led i fördelningen av köpeskillingen att såväl poster i det förvärvade bolagets balansräkning såväl som poster vilka ej varit föremål för redovisning i det förvärvade bolagets balansräkning såsom kundrelationer skall värderas till verkligt värde. I normala fall föreligger inte några noterade priser för de tillgångar och skulder vilka skall värderas, varvid olika värderingstekniker måste tillämpas. Dessa värderingstekniker bygger på ett flertal olika antaganden. Andra poster som kan vara svåra att såväl identifiera som att värdera är ansvarsförbindelser som kan ha uppstått i det förvärvade bolaget, till exempel tvister. Värderingen av identifierbara tillgångar och skulder är också beroende av den redovisningsmässiga miljö som det förvärvade bolaget/verksamheten verkat i. Detta gäller till exempel enligt vilken redovisningsnorm som finansiell rapportering skett tidigare och därmed hur stora anpassningar som behöver ske till koncernens redovisningsprinciper, den frekvens med vilken bokslut upprättats samt tillgång till data av olika slag som kan behövas för att värdera identifierbara tillgångar och skulder. Samtliga balansposter är därmed föremål för uppskattningar och bedömningar. Detta innebär också att en preliminär värdering kan behöva genomföras och därefter justeras. Samtliga förvärvskalkyler är föremål för slutjustering senast ett år efter förvärvstidpunkten. Med beaktande av beskrivningen ovan har Loomis, förutsatt att det inte rör sig om materiella justeringar, valt att inte särskilt för varje enskilt förvärv ange anledningarna till varför den första redovisningen av rörelseförvärvet är preliminär och heller inte för vilka tillgångar och skulder som den första redovisningen är preliminär.

Tilläggsköpeskillingar som förfaller i framtiden redovisas som del av köpeskillingen och redovisas baserat på en bedömning av i fall villkor avtalade i samband med förvärvet kommer att uppnås. Tilläggsköpeskillingar redovisas till nuvärde och värderingen är föremål för bedömning vid varje rapporteringstillfälle. För ytterligare information avseende förvärv och tilläggsköpeskillingar hänvisas till not 15. Samtliga balansposter är därmed föremål för uppskattningar och bedömningar.

Nedskrivningsprövning av goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar

I samband med nedskrivningsprövningen av goodwill och andra förvärvsrelaterade immateriella tillgångar skall bokfört värde jämföras med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Då det i normala fall inte föreligger några noterade priser vilka kan användas för att bedöma tillgångens nettoförsäljningsvärde blir nyttjandevärdet normalt det värde som bokfört värde jämförs med. Beräkningen av nyttjandevärdet grundas på antaganden och bedömningar. De mest väsentliga antagandena avser den organiska tillväxten, rörelsemarginalens utveckling, ianspråktagandet av operativt sysselsatt kapital samt den relevanta vägda kapitalkostnaden, vilken används för att diskontera de framtida kassaflödena. Sammantaget innebär detta att värderingen av posterna Goodwill, vilken uppgår till 3 281 MSEK (2 582 och 2 760), och Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, vilken uppgår till 155 MSEK (87 och 65), är föremål för kritiska uppskattningar och bedömningar. En känslighetsanalys avseende den organiska tillväxten, rörelsemarginalens utveckling och den vägda kapitalkostnaden redovisas i not 15.

Redovisning av inkomstskatt, mervärdesskatt och andra skatteregler

Redovisning av inkomstskatt, mervärdesskatt och andra skatter

baseras på gällande regler i de länder där koncernen bedriver verksamhet. På grund av den samlade komplexiteten i alla regler om skatt och redovisning av skatter bygger tillämpningen och redovisning på tolkningar samt uppskattningar och bedömningar av möjliga utfall.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Det är främst två typer av antaganden och bedömningar som påverkar den redovisade uppskjutna skatten. Det är antaganden och bedömningar dels för att fastställa det redovisade värdet på olika tillgångar och skulder, dels beträffande framtida skattepliktiga vinster, i de fall ett framtida utnyttjande av redovisade och ej redovisade uppskjutna skattefordringar är beroende av detta utöver existerande uppskjutna skattekulder. Per årsskiftet redovisades 422 MSEK (317 och 316) som uppskjutna skattefordringar baserat på antaganden om möjligheter till framtida skattemässiga avdrag. Väsentliga bedömningar och antaganden görs även vad gäller redovisning av avsättningar och eventalförpliktelser avseende skatterisker. För ytterligare information avseende skatter hänvisas till not 14.

Aktuariella beräkningar avseende ersättningar till anställda såsom pensioner

Ersättningar till anställda är normalt ett område där uppskattningar och bedömningar inte är kritiska. För de förmånsbestämda planer som avser ersättningar för främst pensioner och där utbetalningen till de anställda ligger flera år fram i tiden krävs dock beräkningar av aktuarier. Dessa beräkningar grundar sig på antaganden avseende ekonomiska variabler såsom diskonteringsränta, förväntad avkastning på förvaltningsstillgångar, löneökningar, inflation och pensionsökningar men även på demografiska variabler såsom livslängd varvid dessa antaganden är föremål för kritiska uppskattningar och bedömningar. Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser uppgår till 327 MSEK (316 och 264) och posten Övriga långfristiga fordringar uppgår till 37 MSEK (28 och 28). För ytterligare information avseende pensioner samt information om känslighetsanalys hänvisas till not 30.

Aktuariella beräkningar avseende skadereserver

Koncernen exponeras för en rad olika typer av risker i den dagliga verksamheten. De operativa riskerna kan resultera i att reserver behöver redovisas för egendoms- och personskada inom värdehanteringsverksamheten och avseende arbetsrelaterade skadeståndskrav relaterade till koncernens anställda. Skadereserver beräknas med utgångspunkt från dels rapporterade skador dels inträffade men ännu ej rapporterade skador. Aktuarieberäkningar utförs kvartalsvis för att fastställa en korrekt nivå på reserverna, baserat på oregrerade skador och historiska uppgifter avseende inträffade men ännu ej rapporterade skador. Aktuariella beräkningar bygger på ett flertal olika antaganden. Sammantaget gör detta att den totala skadereserven, vilken uppgår till 349 MSEK (296 och 328), är föremål för kritiska uppskattningar och bedömningar. För ytterligare information, hänvisas till not 29.

Effekten på koncernens finansiella ställning avseende pågående tvister och värderingen av ansvarsförbindelser

Under åren har koncernen gjort ett antal förvärv i olika länder. Till följd av sådana förvärv har vissa ansvarsförbindelser hänförliga till de förvärvade verksamheterna övertagits. Bolag inom koncernen är även inblandade i flera andra rättsliga förfaranden och skatteärenden som uppkommit i den löpande verksamheten. För ytterligare information hänvisas till not 31 och not 34.

Jämförelsestörande poster

Som jämförelsestörande poster redovisas händelser och trans-

aktioner, vilkas resultateffekter är viktiga att uppmärksamma när periodens resultat jämförs med tidigare perioder, såsom:

- Realisationsvinster och realisationsförluster från avyttringar av väsentliga kassagenererande enheter.
- Väsentliga nedskrivningar.
- Väsentliga ej återkommande poster.

Avsättningar, nedskrivningar, kundförluster eller andra väsentliga ej återkommande poster, som redovisats som jämförelsestörande poster i en period, redovisas konsekvent i kommande perioder genom att eventuella återförda avsättningar, nedskrivningar, kundförluster eller andra väsentliga ej återkommande poster också redovisas under rubriken jämförelsestörande poster. Under 2011 har resultatet belastats med två jämförelsestörande poster om totalt –44 MSEK. För vidare information se not 10 Rörelsens kostnader.

NOT 5 Händelser efter balansdagen

Styrelsen har beslutat att föreslå att årsstämman 2012 fattar beslut om ett incitamentsprogram (Incitamentsprogram 2012). Det tilltänkta incitamentsprogrammet kommer, i likhet med Incitamentsprogram 2011, innebära att två tredjedelar av den rörliga ersättningen betalas ut kontant året efter intjänande-året. För den återstående tredjedelen förvärvar Loomis AB egna aktier vilka tilldelas deltagarna i början av 2014. Tilldelningen av aktier villkoras av att den anställda fortfarande är anställd i Loomiskoncernen per den sista februari 2014, förutom i de fall där den anställda har lämnat sin anställning på grund av pension, dödsfall eller långvarig sjukdom, då den anställda ska ha fortsatt rätt att erhålla bonusaktier. Principerna för resultatmätning och andra allmänna principer som redan tillämpas i de befintliga incitamentsprogrammet kommer att fortsätta att gälla. Loomis AB kommer inte emittera några nya aktier eller liknande till följd av detta incitamentsprogram utan förvärv av egna aktier sker genom handel via NASDAQ OMX Stockholm. Incitamentsprogrammet möjliggör att 300 av Loomis toppchefer på sikt blir aktieägare i Loomis AB och därigenom stärks de anställdas delaktighet i Loomis utveckling, till fördel för samtliga aktieägare. För styrelsens fullständiga förslag för incitamentsprogrammet se kallelse till årsstämma.

Det i december offentliggjorda förvärvet av spanska Efectivo var förbehållet ett godkännande av konkurrensmyndigheten. Godkännande erhöles i februari 2012. Arbetet med att fastställa förvärvsanalysen pågår.

I mars 2012 har Loomis träffat avtal om att förvärva aktierna i det argentinska värdehanteringsföretaget Vigencia. Vigencia, som i huvudsak är verksam i Buenos Aires-regionen, har en årlig omsättning om ca 60 MSEK och har ca 190 st anställda. Förvärvet, som är det första Loomis genomför utanför Europa och USA, är inledningen på en bredare etablering i Latinamerika. Arbetet med att fastställa förvärvsanalysen pågår.

NOT 6 Finansiell riskhantering

Finansiell riskhantering

Genom sin verksamhet exponeras Loomis för risker relaterade till finansiella instrument såsom likvida medel, kundfordringar, leverantörsskulder och lån. Risker relaterade till dessa instrument är främst:

- Ränterisker avseende likvida medel och lån
- Valutarisker avseende transaktioner och omräkning av eget kapital
- Finansieringsrisker avseende bolagets kapitalbehov
- Likviditetsrisk avseende kortsiktig betalningsförmåga
- Kreditrisker hänförliga till finansiella och kommersiella aktiviteter
- Kapitalrisker hänförliga till kapitalstrukturen
- Prisrisker avseende förändringar i råvarupriser (primärt bränsle)

Loomis finansiella riskhantering koordineras centralt av Loomis AB Treasury. Genom att koncentrera riskhanteringen, samt intern och extern finansiering, kan stordriftsfördelar utnyttjas för att erhålla bästa möjliga ränta för både placeringar och lån, valutaväxlingar, upplåning och hantering av räntebindningar.

Målsättningen för Loomis AB Treasury är att stödja affärsverksamheten, optimera nivån för de finansiella riskerna, hantera nettoskulden effektivt, samt garantera att villkoren i låneavtal följs.

Finanspolicyn, som fastställs av styrelsen, utgör ett ramverk för den övergripande riskhanteringen. Som ett komplement till finanspolicyn fastställer Loomis CEO en instruktion för Loomis AB Treasury som mer specifikt reglerar hur de finansiella riskerna Loomis är exponerat mot ska hanteras och kontrolleras. Denna instruktion hanterar principer och limiter avseende valutarisker, ränterisker, kreditrisker, användning av derivatinstrument och placering av överskottslikviditet. Derivatinstrument används inte i spekulativt syfte utan endast för att minimera de finansiella riskerna.

Finansiella riskfaktorer

Ränterisk

Ränterisk avser risken att Loomis resultat påverkas av förändringar i räntenivån.

Dotterbolag till Loomis säkrar normalt sin ränteexponering genom att låna på ett års löptid från Loomis AB Treasury eller på kortare löptider om så tillåts. Räntan på de externa lånen har 3 till 6 månaders löptid men en viss del av dessa har under året varit säkrade till längre löptider. Detta har uppnåtts genom att ingå ränteswappar där Loomis betalar fast och erhåller rörlig ränta. I början av 2009 ingick Loomis ränteswappar i valutorna EUR, GBP, USD och SEK som redovisas som kassaflödessäkringar. Under 2011 fanns ingen ineffektivitet i dessa säkringar och således har resultatet av säkringarna redovisats mot eget kapital. Direktivet är att tills vidare inte ingå i några nya räntesäkringar men att detta beslut kan komma att övervägas om lånebehovet ökar. Den genomsnittliga räntebindningstiden per 2011-12-31 var ca 1 månad. En varaktigt ränteförändring om +1 procent skulle per 2011-12-31 ha en årlig påverkan på resultat efter skatt om –22 MSEK (–2 och –8). Loomis upplåning uppgick till 2 696 MSEK (1 739 och 2 335).

Den genomsnittliga skuldräntan uppgick under året till 2,67 procent exklusive uppläggningskostnader för den existerande lånefaciliteten.

Valutarisk – Omräkningsrisk

Omräkningsrisken innebär risken för att värdet i SEK avseende eget kapital i utländska valutor fluktuerar på grund av förändringar i valutakurser.

Då ett stort antal dotterbolag är verksamma utomlands påverkas koncernens balans- och resultaträkning av valuta vid omräkning av dessa till SEK. Exponeringen leder till att en omräkningsrisk uppstår och därmed till att ogynnsamma valutakursförändringar kan inverka negativt på koncernens utländska nettotillgångar vid omräkning till SEK. Loomis sysselsatta kapital uppgick per den 31 december 2011 till 5 617 MSEK (4 555 och 5 028). Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 5 procent i förhållande till USD med alla andra variabler kon-

Forts. Not 6

stanta, skulle Loomis egna kapital ha påverkats med 78 MSEK (75 och 77). Motsvarande siffror för GBP och EUR skulle ha varit 17 MSEK (17 och 23) respektive 44 MSEK (40 och 47).

Under 2011 ingicks inga finansiella transaktioner för att justera omräkningsrisken men uppföljning av denna risk görs löpande så att åtgärder kan vidtas om det anses nödvändigt. Intäkter i utländsk valuta säkras inte.

Valutarisk – Transaktionsrisk

Med transaktionsrisk avses risken att förändringar i valutakursen påverkar koncernens resultat på negativt sätt. Eftersom den största delen av Loomis dotterbolag är verksamma utanför Sverige finns det vissa risker vid finansiella transaktioner i olika valutor. Denna risk begränsas genom att såväl kostnader som intäkter genereras i lokal valuta på respektive marknad. Detta gäller även lån tagna i utländsk valuta där risken för negativa variationer i räntebetalningarna på grund av valutasvängningar begränsas genom intäkter i samma valutor. Eftersom Loomis verksamhet till sin natur är lokal bedöms inte transaktionsrisken som väsentlig.

Loomis har som policy att skydda sig mot valutarisker vid större betalningar så som utdelningar, försäkringspremier med mera. Detta görs genom valutaterminer.

Finansieringsrisk

Med finansieringsrisk avses risken att finansieringen av utestående lån försvåras eller fördyras.

Genom att hålla en jämn förfalloprofil för upplåningen kan finansieringsrisken minskas. Koncernens målsättning är att högst 25 procent av koncernens sammanlagda belopp för extern upplåning och kreditlöften får förfalla inom de kommande 12 månaderna.

I februari 2011 tecknade Loomis AB en ny femårig lånefacilitet som ersätter den gamla faciliteten som togs upp i samband med börsintroduktionen 2008. Den nya faciliteten förfaller 2016 och uppgår till 150 MUSD och 1 000 MSEK och dragningar kan ske i valutorna USD, EUR, GBP och SEK. I samband med förvärvet av Pendums värdehanteringsverksamhet tecknade Loomis AB i maj 2011 ytterligare en lånefacilitet uppgående till 100 MUSD vilken förfaller 2014. I lånefaciliteterna finns sedvanliga villkor varav ett avser begränsningar i koncernens nettolåneskuld i förhållande till rörelseresultat före räntor, skatt, avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA). Under helåret 2011 har Loomis uppfyllt villkoren med god marginal. Utöver dessa lånefaciliteter har Loomis AB även ett obligationslån som tecknades med Svensk Exportkredit (SEK) under 2010. Obligationsslånet uppgår till 65 MEUR och hade en löptid om 5 år vid tecknandet. Vid årsskiftet hade Loomis lån i USD, GBP, EUR och SEK fördelade enligt nedan.

	31 december 2011
Valuta	Utnyttjat belopp (MLOC)
SEK	200
USD	210
GBP	20
EUR	80

Den totala kreditgränsen uppgick till motsvarande 3 303 MSEK.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisken avses risken att Loomis inte kan möta sina betalningsförpliktelser.

Likviditetsrisken i Loomis hanteras genom att ha en tillräcklig likviditetsreserv (kassa och banktillgodohavanden, kortfristiga placeringar samt den outnyttjade andelen av bekräftade lånefa-

ciliteter) motsvarande ett minimum av 5 procent av koncernens årliga försäljning. Uppföljning och bevakning av detta görs av Loomis AB Treasury. Loomis hade en likviditetsreserv som var över minimumgränsen om 5 procent vid under 2011 och den beöms vara tillfredställande under 2012. I enlighet med direktiv sker placeringar av likvida medel primärt som insättningar hos banker med ett kortfristigt kreditbetyg om minst A-1 enligt Standard & Poor's eller motsvarande kreditbetyg hos liknande institut. Det kapital som förvaltas avser överlikviditet. Målet med förvaltningen är att säkerställa så att Loomis har en lämplig mängd med likvida medel.

Nedanstående tabell visar Loomis likviditetsreserv (kassa och banktillgodohavanden, kortfristiga placeringar samt den outnyttjade andelen av bekräftade lånefaciliteter).

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Likvida medel	413	259	387
Kreditlöften	939	1 042	939
	1 351	1 301	1 326

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder och netto reglerade derivatinstrument som utgör finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, diskonterade kassaflödena vilka är samma som nominella skulder då banklånen löper med rörlig ränta och kreditmarginalerna bedöms vara desamma som skulle erhållas vid en omfinansiering på bokslutsdagen.

MSEK	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år
Per 31 december 2011			
Externa banklån	5	2 565	–
Leverantörsskulder och andra skulder	1 663	84	–
(varav derivatinstrument)	(15)	–	–
	1 668	2 648	0

Per 31 december 2010

Externa banklån	1 095	584	–
Leverantörsskulder och andra skulder	1 563	45	–
(varav derivatinstrument)	(8)	–	–
	2 658	629	–

Per 31 december 2009

Externa banklån	823	1 430	–
Leverantörsskulder och andra skulder	1 558	50	2
(varav derivatinstrument)	(13)	–	–
	2 381	1 480	2

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förluster om en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden. Kreditrisk är uppdelad på kreditrisk i kundfordringar samt finansiell kreditrisk.

Kreditrisk i kundfordringar

Värdet av de utestående kundfordringarna uppgick till 1 342 MSEK (1 243 och 1 336). Eventuella reserveringar avseende förluster görs efter individuell bedömning och uppgick till 34 MSEK (26 och 35) per den 31 december 2010. Kundfordringar innefattar inga betydande koncentrationer av kreditrisker. I koncernens kreditgivningspolicy finns regler som ska säkerställa att hantering av kundkrediter omfattar kreditvärdering, kreditlimiter, beslutsnivåer och hanteringen av osäkra kundfordringar för att säkerställa att försäljning sker till kunder med lämplig kreditvärdighet. Vidare info om osäkra kundfordringar finns i not 22.

Finansiell kreditrisk

Koncernen har fastställda principer som begränsar storleken av kreditexponeringen avseende varje enskild bank eller annan motpart. För att begränsa kreditrisker sker transaktioner primärt med banker med hög officiell kreditrating och med vilka Loomis har en långsiktig kundrelation. Den största vägda exponeringen för samtliga finansiella instrument till en och samma bank var per balansdagen 259 MSEK (89).

Nedanstående tabell visar kreditvärdigheten i finansiella tillgångar per balansdagen enligt rating hos Standard & Poors eller motsvarande rating hos annat ratinginstitut:

MSEK	2011-12-31
A -1+	30
A -1	390
Övriga mindre innehav	56
Totalt	476

Kapitalrisk

Målet med koncernens kapitalstruktur är att kunna fortsätta visa god avkastning till aktieägarna, nytta för andra intressenter samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att göra kostnaderna för kapital så låga som möjligt. Kapitalstrukturen kan anpassas efter de behov som uppstår genom att förändra utdelning till aktieägare, återköpa aktier, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Bedömning av kapitalet sker med relevanta nyckeltal såsom förhållandet mellan nettoskulden och det egna kapitalet.

Nedan tabell visar hur koncernens sysselsatta kapital fördelar sig per valuta (nominerat i MSEK) samt dess finansiering, 31 december 2011:

MSEK	EUR	GBP	USD	Övriga valutor	Summa utländska valutor	SEK	Totalt
Sysselsatt kapital	1 266	694	3 440	222	5 621	-4	5 617
Nettoskuld	-394	-346	-1 885	-143	-2 768	548	-2 220
Nettoexponering	872	347	1 555	79	2 853	544	3 397

Nedan tabell visar hur koncernens sysselsatta kapital fördelar sig per valuta (nominerat i MSEK) samt dess finansiering, 31 december 2010:

MSEK	EUR	GBP	USD ¹⁾	Övriga valutor	Summa utländska valutor	SEK	Totalt
Sysselsatt kapital	1 321	612	2 559	146	4 638	-83	4 555
Nettoskuld	-512	-268	-1 067	-104	-1 951	520	-1 431
Nettoexponering	809	344	1 492	42	2 687	437	3 124

Nedan tabell visar hur koncernens sysselsatta kapital fördelar sig per valuta (nominerat i MSEK) samt dess finansiering, 31 december 2009:

MSEK	EUR	GBP	USD ¹⁾	Övriga valutor	Summa utländska valutor	SEK	Totalt
Sysselsatt kapital	1 639	710	2 629	112	5 090	-62	5 028
Nettoskuld	-693	-241	-1 094	-103	-2 131	232	-1 899
Nettoexponering	946	469	1 535	9	2 959	170	3 129

1) Loomis tillämpade reglerna som gjorde det möjligt att likställa långfristiga interna lån med investeringen i dotterbolaget, vilket påverkade nettoskulden med 160 MUSD (motsvarande 1 072 MSEK per 31 december 2010 och 1 139 MSEK per 31 december 2009).

Forts. Not 6

Prisrisk

Koncernen exponeras för prisrisker relaterade till inköp av vissa råvaror (framförallt diesel). Koncernen begränsar dessa risker genom att kundkontrakten innehåller bränsletariffer eller årliga allmänna prisjusteringar.

Verkligt värde avseende tillgångar och skulder

För de tillgångar och skulder som finns upptagna i Loomis balansräkning finns ingen skillnad mellan bokförda och bedömda verkliga värden.

Finansiella instrument

Finansiella derivatinstrument så som valutaterminer och ränteswappar har syftet att begränsa de finansiella risker Loomis är exponerat mot och används även för att underlätta hanteringen av skuldportföljen. Dessa typer av instrument används aldrig i spekulativt syfte. För redovisningsändamål klassificeras finansiella instrument utifrån värderingskategorier enligt IAS 39. Tabellen nedan visar Loomis finansiella tillgångar och skulder, värderingskategorier samt redovisar verkligt värde per post. Loomis kommer under 2012 fortsätta att använda sig av derivatinstrument för att begränsa exponeringen mot de finansiella risker som finns nämnda i denna not.

Finansiella instrument; redovisade värden per värderingskategori:

31 december 2011			
MSEK	IAS 39 Kategori	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar			
Räntebärande finansiella anläggningstillgångar	1	63	63
Kundfordringar	1	1 308	1 308
Räntebärande finansiella omsättningstillgångar	2,4	1	1
Likvida medel	1	413	413
Finansiella skulder			
Kortfristiga låneskulder	2,3,4	25	25
Långfristiga låneskulder	3	2 671	2 671
Leverantörsskulder	3	429	429

31 december 2010			
MSEK	IAS 39 Kategori	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar			
Räntebärande finansiella anläggningstillgångar	1	29	29
Kundfordringar	1	1 243	1 243
Räntebärande finansiella omsättningstillgångar	2,4	19	19
Likvida medel	1	259	259
Finansiella skulder			
Kortfristiga låneskulder	2,3,4	1 110	1 110
Långfristiga låneskulder	3	629	629
Leverantörsskulder	3	340	340

Kategorier

- 1: Lånefordringar och övriga fordringar, inklusive kundfordringar
- 2: Finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- 3: Övriga finansiella skulder
- 4: Finansiella tillgångar och skulder som kan säljas

Följande nivåer är Loomis finansiella instrument värderade enligt:

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

31 december 2011				
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
– Derivatinstrument som innehas för handel	–	0	–	0
Finansiella tillgångar som kan säljas				
– Derivatinstrument som används för säkringsändamål	–	1	–	1
Summa tillgångar	–	1	–	1
Finansiella skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
– Derivatinstrument som innehas för handel	–	1	–	1
Finansiella skulder som kan säljas				
– Derivatinstrument som används för säkringsändamål	–	14	–	14
Summa skulder	–	15	–	15

31 december 2010				
MSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
– Derivatinstrument som innehas för handel	–	18	–	18
Finansiella tillgångar som kan säljas				
– Derivatinstrument som används för säkringsändamål	–	1	–	1
Summa tillgångar	–	19	–	19
Finansiella skulder				
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
– Derivatinstrument som innehas för handel	–	0	–	0
Finansiella skulder som kan säljas				
– Derivatinstrument som används för säkringsändamål	–	8	–	8
Summa skulder	–	8	–	8

NOT 7 Transaktioner med närstående

Såsom närstående betraktas ledamöterna i moderbolagets styrelse, koncernens ledande befattningshavare samt nära familjemedlemmar till dessa personer. Som närstående betraktas även företag där en betydande andel av rösterna direkt eller indirekt innehas av tidigare nämnda personer eller företag där dessa kan utöva ett betydande inflytande.

Transaktioner med närstående avser administrationsbidrag och övriga intäkter från dotterbolag, utdelningar från dotterbolag, ränteintäkter och räntekostnader från och till dotterbolag samt fordringar och skulder från och till dotterbolag.

För uppgifter om moderbolagets transaktioner med närstående hänvisas till not 38. För uppgifter om personalkostnader i koncernen hänvisas till not 11.

NOT 8 Segmentsinformation

Enligt IFRS 8.32 ska Segmentinformation lämnas om intäkter för varje tjänst eller varje grupp av likartade tjänster. För segment Europa står intäkterna från värdetransporter för 66% av de totala intäkterna och kontanthantering står för 34%. För segment USA står värdetransporter för 78% av de totala intäkterna och kontanthantering för 22%. Loomis har egentligen ett tjänsteutbud som paketeras på olika sätt så att kunderbjudandet blir mest fördelaktigt. Av denna anledning har ej ytterligare information lämnats då det anses täckas in av den geografiska redovisningen.

Inom Loomis har den högste verkställande beslutsfattaren identifierats som koncernchefen. Det är koncernchefen som ansvarar för tilldelning av resurser och den slutliga bedömningen av rörelsesegmentens resultat. Resultat samt tillgångar och skulder följs upp per rörelsesegment, vilka utgörs av Europa och USA. Resultatet av denna genomgång rapporteras sedan till koncernchefen. Övrigt består av huvudkontor och moderbolag, riskfunktion och andra funktioner som handhas centralt och relaterar till koncernen som helhet. Resultat samt tillgångar och skulder avseende dessa verksamheter ingår i kolumnen Övrigt.

Ingen försäljning förekommer mellan segmenten. Den interna resultat och finansiella ställningsuppföljningen är upprättad enligt samma redovisningsprinciper som tillämpas i Loomis externa rapportering.

Genomgången för rörelsesegmentens resultat baseras på rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, förvärvsrelaterade omstrukturings-

kostnader och jämförelsestörande poster, enligt hur Loomis redovisar i sin resultaträkning för koncernen. Ränteintäkter och räntekostnader fördelas inte på segmenten utan hänförs till Övrigt. Detta har valts då dessa poster påverkas av åtgärder som vidtas av koncernens treasury-funktion. Samma avser skatt och skatterelaterade poster då de hanteras av en koncern-gemensam funktion.

Rörelsesegmentens tillgångar och skulder fördelas baserat på segmentets verksamhet och tillgångens samt skuldens fysiska placering. Koncernens räntebärande skulder anses inte vara skulder hos segmenten och har därmed inkluderats under Övrigt i tabellen nedan.

Den segmentinformation, avseende de segment för vilka information ska lämnas, som lämnats till beslutsfattare för Europa respektive USA för verksamhetsåren 2011, 2010 och 2009 följer av nedanstående tabell. Denna tabell innehåller även avstämning av valt resultatmått samt tillgångar och skulder för segmenten.

Intäkterna från externa kunder i Sverige uppgår till 785 MSEK (782 och 759), i USA till 4 039 MSEK (4 009 och 4 372) och summa intäkter från externa kunder i andra länder uppgår till 6 149 MSEK (6 242 och 6 858). Fördelning av intäkter sker baserat på det land där kunden har sin hemvist. Ingen enskild kund svarar för mer än 5 procent av omsättningen

Summa anläggningstillgångar, andra än finansiella instrument och uppskjutna skattefordringar, som är lokaliserade i Sverige uppgår till 180 MSEK (181 och 207), i USA till 1 093 MSEK (870 och 864) och summan av sådana anläggningstillgångar lokaliserade i andra länder uppgår till 1 614 MSEK (1 558 och 1 807). Vidare finns inga andra tillgångar i samband med förmåner efter avslutad anställning eller rättigheter enligt försäkringsavtal.

Forts. Not 8

	Europa			USA			Övrigt			Eliminerings			Summa		
MSEK	2011	2010	2009	2011	2010	2009	2011	2010	2009	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Intäkter, fortgående verksamhet	6 844	7 001	7 570	3 597	3 989	4 364	–	–	–	–	–	–	10 441	10 990	11 934
Intäkter, förvärv	90	23	47	442	19	8	–	–	–	–	–	–	532	43	55
Totala intäkter	6 934	7 024	7 618	4 039	4 009	4 372	–	–	–	–	–	–	10 973	11 033	11 989
Produktionskostnader	–5 360	–5 435	–5 992	–3 197	–3 075	–3 386	1	–6	4	–	–	–	–8 556	–8 516	–9 374
Bruttoresultat	1 574	1 588	1 626	842	934	986	1	–6	4	–	–	–	2 417	2 516	2 615
Försäljnings- och administrationskostnader	–860	–899	–935	–547	–638	–735	–99	–96	–108	–	–	–	–1 506	–1 634	–1 778
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA)	714	689	691	295	296	251	–97	–102	–104	–	–	–	912	882	837
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	–11	–10	–8	–10	–7	–9	–	–	–	–	–	–	–21	–17	–17
Förvärvsrelaterade kostnader	–6	0	e/t	–33	0	e/t	–2	0	e/t	–	–	–	–42	0	e/t
Jämförelsestörande poster	–44	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–44	–	–
Rörelseresultat (EBIT)	653	680	683	251	289	242	–99	–102	–104	–	–	–	805	866	821
Finansnetto	–	–	–	–	–	–	–62	–107	–115	–	–	–	–62	–107	–115
Resultat före skatt	653	680	683	251	289	242	–161	–209	–219	–	–	–	743	759	706
Inkomstskatt	–	–	–	–	–	–	–230	–262	–206	–	–	–	–230	–262	–206
Årets resultat	653	680	683	251	289	242	–391	–472	–425	–	–	–	513	496	500
Segmentstillgångar															
Goodwill	912	877	979	2 459	1 800	1 893	–91	–94	–112	–	–	–	3 281	2 582	2 760
Övriga immateriella tillgångar	139	126	93	97	24	9	1	3	4	–	–	–	237	153	106
Anläggningstillgångar	1 783	1 728	1 999	1 093	870	864	12	12	15	–	–	–	2 887	2 610	2 878
Kundfordringar	940	951	1 061	375	298	287	2	0	–	–9	–5	–13	1 308	1 243	1 336
Övriga segmentstillgångar	214	198	225	106	79	72	264	355	388	–267	–342	–428	317	290	257
Ofördelade tillgångar															
Uppskjuten skatt	–	–	–	–	–	–	422	317	316	–	–	–	422	317	316
Aktuell skattefordran	–	–	–	–	–	–	141	80	66	–	–	–	141	80	66
Finansiella tillgångar som kan säljas	–	–	–	–	–	–	63	29	46	–	–	–	63	29	46
Andra finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	–	–	–	–	–	–	413	278	389	–	–	–	413	278	389
Summa tillgångar	3 988	3 879	4 357	4 130	3 072	3 125	1 228	979	1 112	–277	–347	–441	9 069	7 582	8 153
Segmentsskulder															
Leverantörsskulder	277	227	209	154	108	106	7	10	5	–9	–5	–13	429	340	307
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	714	734	723	209	181	158	7	21	33	–	–	–	929	937	914
Övriga korta skulder	280	242	298	276	363	402	25	42	83	–267	–342	–428	315	306	355
Ofördelade skulder															
Kortfristig upplåning	–	–	–	–	–	–	25	1 110	855	–	–	–	25	1 110	855
Långfristig upplåning	–	–	–	–	–	–	2 671	629	1 480	–	–	–	2 671	629	1 480
Uppskjuten skatteskuld	–	–	–	–	–	–	349	235	223	–	–	–	349	235	223
Aktuell skatt	–	–	–	–	–	–	169	166	171	–	–	–	169	166	171
Avsättning för skadereserver	–	–	–	–	–	–	349	296	328	–	–	–	349	296	328
Avsättning för pensioner	–	–	–	–	–	–	327	316	264	–	–	–	327	316	264
Övriga avsättningar och långfristiga skulder	–	–	–	–	–	–	108	125	127	–	–	–	108	125	127
Eget kapital	–	–	–	–	–	–	3 397	3 123	3 129	–	–	–	3 397	3 123	3 129
Summa skulder och eget kapital	1 271	1 204	1 230	639	653	666	7 435	6 073	6 698	–276	–347	–441	9 069	7 582	8 153
Övriga upplysningar															
Investeringar, netto	512	465	537	327	242	266	1	1	0	–	–	–	840	708	803
Avskrivningar och nedskrivningar	456	494	564	221	207	201	2	3	4	–	–	–	679	704	769

NOT 9 Intäkternas fördelning

Verksamhetens intäkter

Koncernens intäkter hänför sig till olika typer av värdehantering. Dessa omfattar värdetransporter och kontanthantering. Intäkter avseende kontanthanteringstjänster redovisas i den period de intjänats då tjänsten utförts linjärt fördelat över avtalsperioden. Se vidare not 8.

Finansiella intäkter och kostnader

Ränteintäkter och lånekostnader redovisas i resultaträkningen i den period de hänför sig till. Finansiella intäkter och kostnader framgår av not 13.

NOT 10 Rörelsens kostnader

Kostnader fördelade på kostnadsslag

MSEK	Not	2011	I % av intäkterna	2010	I % av intäkterna	2009	I % av intäkterna
Personalkostnader	11	6 465	58,9	6 573	59,6	7 236	60,4
Risk-, skade- och försäkringskostnader		299	2,7	339	3,1	448	3,7
Fordonskostnader		1 174	10,7	1 120	10,2	1 171	9,8
Lokalkostnader		538	4,9	561	5,1	578	4,8
Kostnader för teknisk utrustning		283	2,6	281	2,5	300	2,5
Jämförelsestörande poster		44	0,4	–	–	–	–
Övriga kostnader		1 364	12,4	1 294	11,7	1 435	12,0
Summa kostnader fördelade på kostnadsslag		10 168	92,7	10 167	92,2	11 169	93,2

Kostnader för ersättningar till anställda

MSEK	Not	2011	2010	2009
Löner och bonus	11	5 070	5 124	5 641
Sociala avgifter	11	1 286	1 342	1 492
Pensionskostnader – förmånsbestämda planer	11, 30	36	26	41
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	11, 30	73	81	61
Summa kostnader för ersättningar till anställda		6 465	6 573	7 236

Revisionsarvoden och kostnadsersättningar

MSEK	2011	2010	2009
PwC			
– Revisionsuppdraget	10	9	11
– Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1	1	2
– Skatterådgivning	5	3	4
– Övriga tjänster	2	2	3
Summa PwC	18	15	19

Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

Operationella leasing- och hyresavtal

Under året betalda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal för byggnader, fordon och maskiner samt inventarier uppgick till 235 MSEK (219 och 312). Nominella värdet av avtalade framtida minimileasingavgifter fördelar sig enligt följande:

MSEK	2011	2010	2009
Förfalltid < 1 år	235	215	278
Förfalltid 1–5 år	1 137	497	647
Förfalltid > 5 år	377	231	391
Summa	1 749	942	1 315

Operationella leasingkontrakt avser i huvudsak byggnader och kontorslokaler. Den totala kostnaden för detta 2011 uppgick till 206 MSEK (194 och 264) av den totala kostnaden om 235 MSEK.

Forts. Not 10

Finansiella leasing- och hyresavtal

Under året betalda leasingavgifter avseende finansiella leasingavtal för byggnader, fordon och maskiner samt inventarier uppgick till 22 MSEK (21 och 39). Resultaträkningen har belastats med 4 MSEK (2 och 4) avseende räntekostnader hänförliga till finansiell leasing. Nominella värdet av avtalade framtida minimileasingavgifter fördelar sig enligt följande:

MSEK	2011	2010	2009
Förfallotid < 1 år	24	10	18
Förfallotid 1–5 år	65	41	48
Förfallotid > 5 år	–	–	2
Summa	89	51	69

Finansiella leasingkontrakt avser i huvudsak byggnader, fordon (mestadels bilar som används för transport av kontanter) och teknisk utrustning. Den totala kostnaden för dessa tre kategorier uppgick till 16 MSEK av den totala kostnaden om 22 MSEK. Motsvarande kostnad uppgick år 2010 till 17 MSEK och 2009 till 35 MSEK. För ytterligare information om finansiell leasing, se not 19 och 28. Kursdifferenser inkluderade i rörelseresultatet uppgår till obetydliga belopp. Kursdifferenser inkluderade i finansnettot redovisas i not 13.

Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster fördelade per funktion. Resultatet för 2011 belastades med två jämförelsestörande poster om totalt – 44 MSEK. Den ena jämförelsestörande posten om –53 MSEK härrör sig till tidigare perioder och är relaterad till felaktig värdering avseende tillgångar och skulder i det österrikiska dotterbolaget. Fördelning per funktion av denna

post är ej möjlig. Den andra jämförelsestörande posten inkluderades i produktionskostnader 2011 och avser en delreversering om 9 MSEK av den avsättning om totalt 59 MSEK som gjordes under 2007 härrörande till övertidsersättning i Spanien. För år 2009 och 2010 redovisades inga jämförelsestörande poster.

MSEK	2011
Försäljning, fortgående verksamhet	10 441
Försäljning, förvärv	532
Total försäljning	10 973
Produktionskostnader	–8 547
Bruttoresultat	2 426
Försäljnings- och administrationskostnader	–1 506
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA)	921
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	–21
Förvärvsrelaterade kostnader	–42
Jämförelsestörande poster	–53
Rörelseresultat	805
Finansiella intäkter	16
Finansiella kostnader	–78
Resultat före skatt	743
Inkomstskatt	–230
Årets resultat	513

NOT 11 Personal**Medeltal årsanställda; fördelning mellan kvinnor och män**

MSEK	2011	Kvinnor			Män			Totalt	
		2010	2009	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Europa	3 745	3 843	3 946	7 944	7 791	7 432	11 689	11 634	11 378
USA	1 799	1 571	1 692	6 023	5 261	5 358	7 822	6 832	7 050
Summa	5 544	5 414	5 638	13 967	13 052	12 790	19 511	18 466	18 428

Under år 2011 var antalet styrelseledamöter och verkställande direktörer 44 (40 och 37), varav 5 (4 och 2) var kvinnor.

Lönekostnader: styrelse och verkställande direktörer

MSEK	Sociala (varav Löner kostnader pension)			Sociala (varav Löner kostnader pension)			Sociala (varav Löner kostnader pension)			(varav tantiem)	
	2011	2010	2009	2011	2010	2009	2011	2010	2009	2011	2010
Europa	41	8	(3)	32	10	(3)	30	8	(3)	(9)	(6)
USA	9	0	(0)	10	0	(0)	13	0	(0)	(3)	(6)
Summa	50	8	(3)	42	10	(3)	43	8	(3)	(12)	(12)

Se vidare not 41 avseende moderbolaget.

Lönekostnader: övriga anställda

MSEK	Sociala (varav Löner kostnader pension)			Sociala (varav Löner kostnader pension)			Sociala (varav Löner kostnader pension)		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Europa	3 076	977	(75)	3 144	1 007	(68)	3 412	1 120	(79)
USA	1 944	410	(31)	1 938	433	(36)	2 186	467	(20)
Summa	5 020	1 387	(106)	5 082	1 440	(104)	5 598	1 587	(99)

Lönekostnader totalt: styrelse, verkställande direktörer och övriga anställda

	Löner	Sociala kostnader	(varav pension)	Löner	Sociala kostnader	(varav pension)	Löner	Sociala kostnader	(varav pension)
	2011			2010			2009		
MSEK									
Europa	3 117	985	(78)	3 176	1 016	(71)	3 442	1 128	(83)
USA	1 953	410	(31)	1 948	433	(36)	2 200	467	(20)
Summa	5 070	1 395	(109)	5 124	1 449	(107)	5 641	1 595	(102)

För ytterligare upplysningar om koncernens pensioner och andra långsiktiga ersättningar till anställda hänvisas till not 30.

Ersättning till VD, styrelse och ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt beslut av årsstämman. Beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning till VD och andra ledande befattningshavare kommer att fattas av årsstämman, efter förslag av styrelsen.

Principer för ersättning till styrelsen

Ersättning till Loomis nuvarande styrelse beslutades vid årsstämman den 11 maj 2011. Ledamöterna är utsedda för perioden intill årsstämman 2012. Arvodet som redovisas på sid 64 avser räkenskapsårets kostnadsförda ersättning. För information om arvodet och fördelning mellan ledamöterna, se tabell sid 64. VD erhåller inte något styrelsearvode.

Principer för ersättning till VD och koncernledningen

Ersättning till VD samt koncernledningen i övrigt utgörs av grundlön, rörlig ersättning, pensions- och försäkringsförmåner samt tjänstebil.

Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till resultatmål inom det individuella ansvarsområdet, som bestäms individuellt för respektive befattningshavare. För VD är den rörliga ersättningen inom ramen för bolagets så kallade AIP (Annual Incentive Plan) maximerad till 60 procent av den fasta lönen och för övriga personer i koncernledningen till maximalt 72 procent av den fasta lönen. Rörlig lön inom ramen för bolagets så kallade LTIP (Long-term Incentive Plan) ska motsvara maximalt 40 procent av den fasta årslönen för VD och maximalt 50 procent av den fasta årslönen för övriga personer i koncernledningen. För landschefen i USA finns ett separat långsiktigt avtal där rörlig ersättning utgår baserat på landets rörelseresultat (EBITA) under räkenskapsåret 2012. Vid maximalt utfall skulle den rörliga ersättningen uppgå till 137 procent av den fasta lönen.

Vid uppsägning från företagets sida har VD rätt till tolv månaders uppsägningstid och ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner, såvida inte uppsägningen grundas på grovt avtalsbrott. Vid uppsägning från VD:s sida är uppsägningstiden sex månader. Uppsägningstiden vad gäller övrig koncernledning varierar mellan 3 och 12 månader vid uppsägning från Loomis sida och mellan 3 och 6 månader vid uppsägning från respektive befattningshavare.

Samtliga ledande befattningshavare är berättigade till avgångsvederlag vid uppsägning från bolagets sida omfattande mellan nio veckors lön till (i ett fall) för närvarande 37 månader vilket kan komma att öka till maximalt 42 månadslöner beroende på antal år i tjänst, enligt lokal lagstiftning. Som huvudregel utgår inte avgångsvederlag vid egen uppsägning, med undantag för de fall då uppsägning beror på grovt avtalsbrott från Loomis sida.

VD är under en eventuell uppsägningstid bunden av en konkurrensklausul, om inte uppsägning grundas på grovt avtalsbrott av Loomis. Fyra av de övriga medlemmarna i koncernledningen omfattas av en konkurrensklausul under ett respektive två år efter anställningens upphörande. Vid egen uppsägning utges, istället för avgångsvederlag, kompensation

motsvarande skillnaden mellan den fasta månadslönen vid anställningens upphörande och den lägre inkomst som den anställde därefter erhåller. Ersättningen vid egen uppsägning utbetalas dock under förutsättning att konkurrensförbudet är tillämpligt och efterlevs.

VD har rätt till valfri premiebaserad pensionsförsäkringslösning motsvarande 30 procent av den fasta lönen. Loomis har inga andra skyldigheter avseende pension eller sjuklön gentemot VD.

Två av de svenska medlemmarna i koncernledningen har rätt till pension i enlighet med ITP-plan, vilket även inkluderar alternativ ITP för den del av den pensionsgrundande lönen som överstiger 7,5 basbelopp. Dessa befattningshavare är därutöver berättigad till en premiebaserad pension där premien skall uppgå till 15 procent av pensionsgrundande fast lön överstigande 20 basbelopp. En av de övriga medlemmarna i koncernledningen har en förmånsbaserad pensionslösning som innebär att han erhåller en pensionsförmån motsvarande 1/40 av den pensionsgrundande slutlönen. För ledande befattningshavare i USA erläggs viss pensionsavsättning enligt amerikanska dotterbolags pensionsplaner.

Övriga medlemmar i koncernledningen har inte rätt till några pensionslösningar.

Förändringen i ledningsgruppen per den 1 januari 2012 har ej väsentlig påverkan på ovanstående information.

Incitamentsprogram

Loomis årsstämma röstade den 11 maj 2011 igenom införandet av ett incitamentsprogram (Incitamentsprogram 2011) motsvarande det program som beslutades på årsstämman 2010. I likhet med det gällande incitamentsprogrammet innebär detta incitamentsprogram att två tredjedelar av den rörliga ersättningen betalas ut kontant efter intjänandeåret. För den återstående tredjedelen förvärfvar Loomis AB egna aktier vilka tilldelas de anställda senast den 30 juni 2013. Tilldelningen av aktier villkoras av att den anställde fortfarande är anställd i Loomiskoncernen per den sista februari 2013. Loomis kommer inte ställa ut några nya aktier eller liknande till följd av detta incitamentsprogram utan förvärv av egna aktier sker genom handel vid NASDAQ OMX Stockholm under våren 2012. Detta förfarande medför inte några ytterligare kostnader utöver den tilldelade bonuskostnaden förutom förändringar i sociala avgifter. Genom införandet av incitamentsprogrammet möjliggörs att Loomis chefer på sikt blir aktieägare i Loomis, och därigenom stärks de anställdas delaktighet i Loomis framgångar och utveckling, till fördel för samtliga aktieägare. I incitamentsprogrammet ingår drygt 300 personer. Under 2011 har kostnaden för den aktierelaterade delen, den del för vilka aktier kommer att förvärfvas, av incitamentsprogrammet uppgått till 12 MSEK. Se även not 27.

Forts. Not 11

För 2011 har följande ersättningar utgått:

SEK	Grundlön/-styrelsearvode	Rörlig ersättning ²⁾	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
Alf Göransson, ordförande ³⁾	541 667	–	–	–	–	541 667
Ulrik Svensson, ledamot ³⁾	333 333	–	–	–	–	333 333
Marie Ehrling, ledamot ³⁾	283 333	–	–	–	–	283 333
Jan Svensson, ledamot ³⁾	258 333	–	–	–	–	258 333
Signhild Arnegård Hansen, ledamot ³⁾	233 333	–	–	–	–	233 333
Lars Blecko, VD ³⁾	5 592 556	752 832	89 256	1 685 144	–	8 119 788
Jarl Dahlfors, Vice VD ^{3) 4)}	4 031 040	3 230 000	1 418 112	101 655	–	8 780 807
Övriga ledande befattningshavare, 4 stycken ^{1) 3)}	8 032 827	3 052 648	573 420	1 922 234	–	13 581 129
Summa	19 306 422	7 035 480	2 080 788	3 709 033	–	32 131 723

1) Avser Kenneth Högman, Marcus Hagegård (för perioden 1 juni till 31 december), Georges López Periago och Ashley Bailey.

2) Avser rörlig kompensation samt långsiktiga bonusprogram. Under 2012 kommer 1 924 TSEK att utbetalas. Resterande belopp utbetalas under kommande år.

3) För innehav av aktier och optioner hänvisas till sidorna 34 och 35. För Incitamentsprogram 2010 kommer Jarl Dahlfors erhålla 7 156 aktier, Georges López Periago 4 753 aktier och Ashley Bailey 3 334 aktier.

4) Jarl Dahlfors har en LTIP som baseras på USAs rörelseresultat EBITA för räkenskapsåret 2012. Årets andel baserat på förväntat utfall har reserverats för och ingår i kolumnen Rörlig ersättning.

För 2010 har följande ersättningar utgått:

SEK	Grundlön/-styrelsearvode	Rörlig ersättning ³⁾	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
Alf Göransson, ordförande	475 000	–	–	–	–	475 000
Ulrik Svensson, ledamot	300 000	–	–	–	–	300 000
Marie Ehrling, ledamot	250 000	–	–	–	–	250 000
Jan Svensson, ledamot	225 000	–	–	–	–	225 000
Signhild Arnegård Hansen, ledamot ¹⁾	133 333	–	–	–	–	133 333
Jacob Palmstierna, ledamot ¹⁾	66 667	–	–	–	–	66 667
Lars Blecko, VD	5 405 992	–	121 001	1 596 591	–	7 123 584
Jarl Dahlfors, Vice VD ⁴⁾	4 320 000	5 909 537	1 094 422	113 299	–	11 437 258
Övriga ledande befattningshavare, 3 stycken ²⁾	6 910 571	4 341 931	672 077	1 158 192	–	13 082 771
Summa	18 086 563	10 251 468	1 887 500	2 868 082	–	33 093 613

1) Signhild Arnegård Hansen valdes som ny styrelseledamot vid årsstämman den 29 april 2010. I samband med detta så lämnade Jacob Palmstierna sitt styrelseuppdrag.

2) Avser Kenneth Högman, Georges López Periago och Ashley Bailey. Christian Lerognon lämnade koncernledningen under 2010 och hans ersättning inkluderas ej i ledande befattningshavare.

3) Avser rörlig kompensation samt långsiktiga bonusprogram.

4) Jarl Dahlfors har en LTIP som baseras på USAs rörelseresultat EBITA för räkenskapsåret 2012. Årets andel baserat på förväntat utfall har reserverats för och ingår i kolumnen Rörlig ersättning.

För 2009 har följande ersättningar utgått:

SEK	Grundlön/-styrelsearvode	Rörlig ersättning ³⁾	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
Alf Göransson, ordförande	316 667	–	–	–	–	316 667
Jacob Palmstierna, ledamot	266 667	–	–	–	–	266 667
Jan Svensson, ledamot	216 667	–	–	–	–	216 667
Ulrik Svensson, ledamot	266 667	–	–	–	–	266 667
Marie Ehrling, ledamot ¹⁾	166 667	–	–	–	–	166 667
Håkan Winberg, ledamot ¹⁾	66 667	–	–	–	–	66 667
Lars Blecko, VD	5 394 725	3 763 000	147 106	1 618 417	–	10 923 248
Jarl Dahlfors, Vice VD ⁴⁾	712 000	949 226	603 185	71 200	–	2 335 611
Övriga ledande befattningshavare, 6 stycken ^{2) 5)}	17 342 332	7 880 098	1 293 638	1 682 884	–	28 198 952
Summa	24 749 059	12 592 324	2 043 929	3 372 501	–	42 757 813

1) Marie Ehrling valdes som ny styrelseledamot vid årsstämman den 21 april 2009. I samband med detta så lämnade Håkan Winberg sitt styrelseuppdrag.

2) Avser Jarl Dahlfors (för perioden 1 januari till 31 oktober 2009), Kenneth Högman, Christian Lerognon, Georges López Periago, Calvin Murri och Ashley Bailey. För den under 2009 avgående landschefen i USA, Calvin Murri, återstod under 2010 en försäkringspremie om 2 TUSD som erlades i juli 2010.

3) Avser rörlig kompensation samt långsiktiga bonusprogram.

4) Jarl Dahlfors tillträdde som Vice VD den 1 november 2009. Ersättningar fram till 1 november 2009 redovisas under "Övriga ledande befattningshavare".

5) Avgångsvederlag har utgått till den under 2009 avgående landschefen i USA om 4 368 TSEK.

För information om aktie- och optionsinnehav, andra styrelse-uppdrag etcetera hänvisas till avsnittet om Styrelse och Koncernledning, sid 34.

Teckningsoptioner

En extra bolagsstämma hölls den 16 februari 2009 vid vilken beslut fattades om genomförandet av ett teckningsoptionsprogram till cirka 90 ledande befattningshavare och nyckelpersoner genom utgivande och överlåtelse till marknadsmässiga villkor av teckningsoptioner som berättigar till teckning av högst 2 555 000 nya aktier av serie B i Loomis AB.

Under februari 2009 utfärdades 2 347 050 teckningsoptioner. Kursen för teckning av aktier med stöd av dessa teckningsoptioner fastställdes i anslutning till tilldelning av teckningsoptionerna till 72,50 SEK. Kursen motsvarar vad som följer av en marknadsmässig värdering av teckningsoptionen, inklusive emissionskursen (8,50 SEK) och har fastställts av ett oberoende värderingsinstitut med användande av vedertagen värderingsmodell (Black & Scholes).

Under december 2009 utfärdades 207 950 teckningsoptioner. Kursen för teckning av aktier med stöd av dessa teckningsoptioner fastställdes i anslutning till tilldelning av teckningsoptionerna till 72,50 SEK. Kursen motsvarar vad som följer av en marknadsmässig värdering av teckningsoptionen, inklusive emissionskursen (14 SEK) och har fastställts av ett oberoende värderingsinstitut med användande av vedertagen värderingsmodell (Black

& Scholes).

Under 2010 har Loomis nyttjat rätten enligt gällande hembudsklausul att återlösa 172 086 optioner då optionsinnehavare lämnat Loomiskoncernen. Värdering av återlösenbeloppen för optionerna har skett enligt Black & Scholes värderingsmodell. Av de återlösta optionerna har 122 250 optioner tilldelats till kursen 18,25.

Under 2011 har Loomis nyttjat rätten enligt gällande hembudsklausul att återlösa 150 820 optioner då optionsinnehavare lämnat Loomiskoncernen. Värdering av återlösenbeloppen för optionerna har skett enligt Black & Scholes värderingsmodell. Av de optioner som fanns i lager vid ingången av 2011 samt de återinlösta optionerna under året har 171 329 optioner vid tre tillfällen tilldelats till kurserna 26 SEK (26 029 st), 24 SEK (10 000 st) respektive 12 SEK (135 300 st).

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna kan ske under perioden 1 mars–31 maj 2013.

Utestående optionsrätter	
Ingående balans per 1 januari 2011	2 555 000
Ingående balans av optioner i eget förvar	–49 424
Retur av optioner utan utnyttjande	–150 820
Utestående av optioner	171 329
Optioner i eget förvar	28 915
Utgående balans per 31 december 2011	2 555 000

NOT 12 Avskrivningar och nedskrivningar

MSEK	2011	2010	2009
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar	21	17	17
Övriga immateriella tillgångar	17	17	19
Byggnader	15	15	18
Maskiner och inventarier	626	655	715
(varav för maskiner och inventarier hänförliga till finansiell leasing)	(18)	(36)	(41)
Summa avskrivningar och nedskrivningar	679	704	769

Årets avskrivningar och nedskrivningar fördelar sig i resultaträkningen enligt följande:

MSEK	2011	2010	2009
Produktionskostnader	575	604	649
Försäljnings- och administrationskostnader	83	83	103
Förvävsrelaterade immateriella tillgångar	21	17	17
Summa avskrivningar och nedskrivningar	679	704	769

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill redovisas i Not 15.

NOT 13 Finansiella intäkter och kostnader, netto

MSEK	2011	2010	2009
Ränteintäkter	16	3	4
Kursdifferenser, netto ¹⁾	–	–	10
Övriga finansiella intäkter	–	–	1
Finansiella intäkter	16	3	15
Räntekostnader	–69	–104	–125
(varav räntekostnad finansiell leasing)	(–4)	(–3)	(–4)
Bankkostnader	–7	–5	–5
Kursdifferenser, netto ¹⁾	–1	–1	0
Övriga finansiella kostnader	–1	0	0
Finansiella kostnader	–78	–110	–130
Finansiella intäkter och kostnader, netto	–62	–107	–115

1) Kursdifferenser inkluderade i Rörelseresultat redovisas i not 10.

NOT 14 Inkomstskatt

Resultaträkning Skattekostnad

MSEK	2011	%	2010	%	2009	%
Skatt på resultat före skatt						
– aktuell skattekostnad	–216	–29,0	–194	–25,6	–151	–21,3
– uppskjuten skattekostnad	–14	–1,9	–68	–9,0	–55	–7,8
Summa skattekostnad	–230	–30,9	–262	–34,6	–206	–29,1

Den totala skattesatsen på resultat före skatt uppgick till –30,9 procent (–34,6 respektive –29,1). Skillnaden i skattekostnad illustreras i nedanstående tabell.

MSEK	2011	%	2010	%	2009	%
Skatt beräknad efter svensk skattesats	–195	–26,3	–200	–26,3	–186	–26,3
Skillnad mellan skattesats i Sverige och utländska dotterbolags vägda skattesatser	–31	–4,2	–81	–10,7	–31	–4,4
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter, netto	–3	–0,4	18	2,4	11	1,6
Summa skattekostnad	–230	–30,9	–262	–34,6	–206	–29,1

Under 2011 har det inte skett några stora förändringar i skattesatserna i de länder där Loomis har sina största verksamheter förutom i Storbritannien där bolagsskatten sänktes med 2 procentenheter från och med 1 april 2011. Under 2010 påverkades skattesatsen negativt av en ny skattelagstiftning som infördes i Frankrike. En skatt i Frankrike, som tidigare redovisats i rörelseresultatet, ersattes av en ny skatt som består av två komponenter. Loomis bedömde, i enlighet med IAS 12, att en av dessa komponenter ska klassificeras som skattekostnad i syfte att uppnå jämförbarhet med liknande skatter i övriga länder i koncernen.

Bolagsskattesatsen i de länder där Loomis har betydande verksamhet uppgår till följande belopp:

%	2011	2010	2009
USA	40	40	40
Spanien	30	30	30
Frankrike	33	33	33
Sverige	26	26	26
Storbritannien	27	28	28

Balansräkning

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder var hänförliga till:

Uppskjutna skattefordringar, MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Maskiner och inventarier	104	99	107
Pensionsavsättningar och personalrelaterade skulder	166	157	151
Ansvarsförsäkringsrelaterade skadereserver	40	35	41
Avsättning för omstrukturering	6	6	7
Förlustavdrag	101	12	6
Övriga temporära skillnader	27	34	32
Summa uppskjutna skattefordringar	444	343	344
Nettning	–22	–26	–28
Netto uppskjutna skattefordringar	422	317	316

Uppskjutna skatteskulder, MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Pensionsavsättningar och personalrelaterade skulder	0	0	1
Maskiner och inventarier	234	140	121
Övriga temporära skillnader	97	108	112
Immateriella anläggningstillgångar	40	13	17
Summa uppskjutna skatteskulder	371	261	251
Nettning	–22	–26	–28
Netto uppskjutna skatteskulder	349	235	223
Uppskjutna skattefordringar/skatteskulder, netto	73	82	93

Förändringsanalys

MSEK	Maskiner och inventarier	Pension- avsättningar och personal relaterade skulder	Ansvars- försäkrings- relaterade skade- reserver	Avsättning för omstruk- turer	Imma- teriella an- läggnings- tillgångar	Förlust- avdrag	Övriga temporära skillnader	Summa uppskju- ten skatt	Summa uppskjuten skatt
Uppskjuten skattefordran								2011	2010
Ingående balans	99	157	35	6	–	12	34	343	344
Förändring bokad över resultaträkning	–10	–2	4	0	–	91	–9	74	25
Förändring på grund av nya skattesatser	0	0	–	–	–	–	–	0	–
Förändring på grund av omklassificering	13	–	–	–	–	–	0	13	–
Förändring på grund av valutaeffekter	2	2	1	0	–	0	1	7	–29
Förändring bokad över eget kapital	0	8	–	–	–	–2	0	7	4
Förändring på grund av förvärv	–	0	–	–	–	1	0	1	–
Utgående balans	104	166	40	6	–	101	27	444	343
Förändring under året	5	9	5	0	–	90	–7	102	–1
Uppskjuten skatteskuld									
Ingående balans	140	0	–	–	13	–	108	261	281
Förändring bokad över resultaträkning	76	0	–	–	12	–	–2	87	2
Förändring på grund av nya skattesatser	0	–	–	–	1	–	–	1	–
Förändring på grund av omklassificering	13	–	–	–	–	–	–	13	–
Förändring på grund av valutaeffekter	4	0	–	–	0	–	3	7	–20
Förändring bokad över eget kapital	0	–	–	–	–	–	2	2	–2
Förändring på grund av förvärv	0	–	–	–	15	–	–15	0	–
Utgående balans	234	0	–	–	40	–	97	371	261
Förändring under året	93	0	–	–	28	–	–11	111	–20

Av totala uppskjutna skattefordringar om 444 MSEK förväntas 281 MSEK realiseras inom 12 månader. Av totala uppskjutna skatteskulder om 371 MSEK förväntas 19 MSEK realiseras inom 12 månader.

Aktuella skattefordringar/skatteskulder	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Aktuella skattefordringar	141	80	66
Aktuella skatteskulder	–169	–166	–171
Aktuella skattefordringar/skatteskulder, netto	–28	–86	–105

Förlustavdrag

Loomis bolag i Danmark, Tjeckien, Turkiet, Schweiz, Slovenien, Slovakien, Storbritannien, USA och Österrike hade per den 31 december 2011 förlustavdrag som uppgick till 854 MSEK. Totala förlustavdrag per 31 december 2010 uppgick till 575 MSEK och per 31 december 2009 till 623 MSEK.

Koncernen har gjort bedömningen att förlustavdragen i Schweiz, Tjeckien, Turkiet, USA, Österrike och vissa av förlustavdragen i Slovakien, kan återvinnas då resultatutvecklingen i

bolagen är positiv, och avdragen har därför aktiverats i balansräkningen. Dessa förlustavdrag uppgår till totalt 281 MSEK och värdet av de aktiverade förlustavdragen uppgår till 101 MSEK. Några av Loomis förlustavdrag har tidsbegränsning. Vissa förlustavdrag har ännu ej fastställts i bolagens deklarationer.

NOT 15 Förvärv och avyttringar av dotterbolag samt prövning av nedskrivningsbehov

De förvärv som genomförts under 2011 är:

MSEK	Köpeskillning	Goodwill	Förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar	Övrigt sysselsatt kapital	Summa sysselsatt kapital
Pendum LLC, USA ⁵⁾	623 ¹⁾	530 ²⁾	72	21	623
Erk Armored, Turkiet ^{4) 5)}	19 ¹⁾	39 ³⁾	7	-27	19
Summa negativ påverkan på koncernens likvida medel	642	569	79	-6	642

1) Betalt förvärvspris omräknat till SEK vid förvärvstidpunkten. Tilläggsköpeskillning för Erk Armored ingår ej i angivet belopp.

2) Redovisad goodwill är primärt hänförlig till synergieffekter. Eventuella nedskrivningar är skattemässigt avdragsgilla.

3) Redovisad goodwill är primärt hänförlig till geografisk expansion. Eventuella nedskrivningar är ej skattemässigt avdragsgilla.

4) Något innehav utan bestämmande inflytande har ej redovisats eftersom Loomis har en option att köpa återstående aktier och säljaren har en option att sälja återstående aktier. Följaktligen är 100% av bolaget konsoliderat. Tilläggsköpeskillningen, vilken inte är beloppsbegränsad, har redovisats huvudsakligen baserad på en värdering av framtida lönsamhetsutveckling i den förvärvade enheten under en överenskommen period. Totalt uppgår den diskonterade långfristiga tilläggsköpeskillningen i koncernens balansräkning till 19 MSEK.

5) Förvärvsanalysen är föremål för slutlig justering senast ett år efter förvärvstidpunkten. Förvärvsanalysen för Pendum justerades under det fjärde kvartalet 2011 med 2 MUSD vilket ökade goodwillposten.

Pendum LLC, USA

Loomis har förvärvat tillgångar och kundkontrakt hänförliga till värdehanteringsverksamheten från det amerikanska företaget Pendum LLC. Köpeskillningen uppgick till 623 MSEK (104 MUSD). Den förvärvade verksamheten konsoliderades av Loomis från och med den 1 maj 2011.

Förvärv av Pendum LLC, USA

Balansräkningen i sammandrag per förvärvstidpunkten den 1 maj 2011.

MSEK	Bokfört värde förvärvsbalans	Förvärvsjusteringar och förvärvsanalys	Verkligt värde förvärvsbalans
Operativa anläggningstillgångar	66	–	66
Kundfordringar	70	–	70
Övriga tillgångar	1	–	1
Övriga skulder	-116	34	-82
Summa operativt sysselsatt kapital	21	34	55
Goodwill	–	530	530
Övriga förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar	–	72	72
Övrigt sysselsatt kapital	–	-34	-34
Totalt sysselsatt kapital	21	602	623
Nettoskuld	–	–	–
Summa förvärvade nettotillgångar	21	602	623
Köpeskillning	–	–	623
Summa negativ påverkan på koncernens likvida medel	–	–	623

Förvärvet av Pendum LLC i USA består av påfyllning och hantering av ca 43 000 uttagsautomater över hela USA. Förvärvet har bidragit till totala intäkter med ca 385 MSEK och till årets resultat med cirka 55 MSEK. Förvärvet skulle om det konsoliderats från den 1 januari 2011 ha bidragit till totala intäkter med cirka 592 MSEK och till årets resultat med cirka 69 MSEK.

Totala transaktionskostnader för förvärvet uppgår till 7 MSEK och har redovisats på raden förvärvsrelaterade kostnader.

Erk Armored, Turkiet

Loomis har förvärvat 60 procent av aktierna i det turkiska värdehanteringsföretaget Erk Armored. Köpeskillningen uppgick till 19 MSEK (5 MTRY). Den förvärvade verksamheten konsoliderades av Loomis från och med den 1 juli 2011.

Förvärv av Erk Armored, Turkiet

Balansräkningen i sammandrag per förvärvstidpunkten den 1 juli 2011.

MSEK	Bokfört värde förvärvsbalans	Förvärvsjusteringar och förvärvsanalys	Verkligt värde förvärvsbalans
Operativa anläggningstillgångar	8	1	9
Kundfordringar	3	0	3
Övriga tillgångar	3	0	4
Övriga skulder	-18	-19	-37
Summa operativt sysselsatt kapital	-3	-18	-21
Goodwill	–	39	39
Övriga förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar	–	7	7
Övrigt sysselsatt kapital	–	-3	-3
Totalt sysselsatt kapital	-3	25	22
Nettoskuld	–	-3	-3
Summa förvärvade nettotillgångar	-3	22	19
Köpeskillning	–	–	19
Summa negativ påverkan på koncernens likvida medel	–	–	19

Förvärvet av Erk Armored i Turkiet avser 60 procent av aktierna, tillika röstandelarna, i företaget. I förvärvet ingår en möjlighet/skyldighet att i framtiden överta återstående 40% av bolaget. Optionen för detta förvärv är skuldförd och Erk Armored konsolideras som helägt dotterbolag. Förvärvet har bidragit till totala intäkter med cirka 28 MSEK och till årets resultat med cirka -5 MSEK. Förvärvet skulle om det konsoliderades från den 1 januari 2011 ha bidragit till totala intäkter med cirka 58 MSEK och till årets resultat med cirka -6 MSEK.

Totala transaktionskostnader för förvärvet uppgår till 1 MSEK och har redovisats på raden förvärvsrelaterade kostnader.

Övriga förvärv

I december 2011 träffade Loomis amerikanska dotterbolag en överenskommelse att förvärva aktierna i Oregon Armored Service Inc. Oregon Armored Service Inc omsatte ca 6 MUSD under 2010 och har ca 75 st anställda. Genom förvärvet kan närvaron på marknaden i Oregon stärkas ytterligare. Den förvärvade verksamheten övertogs den 31 december 2011 och konsolideras per den 1 januari 2012. Arbetet med att fastställa förvärvsanalysen pågår.

Loomis spanska dotterbolag, Loomis Spain SA, har i december 2011 ingått ett avtal att förvärva det spanska värdehanteringsföretaget Efectivox. Efectivox omsatte ca 13 MEUR under 2010 och har ca 500 anställda. Genom förvärvet kan Loomis erbjuda värdehanteringstjänster över hela det spanska fastlandet. Till följd av de senaste årens strukturomvandling av den spanska bankmarknaden finns nu ett ökat krav på att värdehanteringsföretag och banker ska vara rikstäckande.

Prövning av nedskrivningsbehov

För nedskrivningsbedömningen har tillgångar allokerats till den lägsta nivå för vilken det föreligger identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter) det vill säga per land eller två närliggande länder som bedriver en integrerad verksamhet under en gemensam ledning. Goodwillvärdet per den 31 december 2011 fördelas sig summerat per kassagenererande enhet enligt följande:

Goodwill, MSEK				
	WACC, %	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Frankrike	7,7 (7,6, 7,7)	331	333	380
Storbritannien	7,1 (8,2, 7,9)	155	151	168
Portugal	13,4 (7,6, 7,7)	1	1	1
Schweiz	6,1 (6,8, 7,1)	4	4	4
Spanien	9,1 (7,6, 7,7)	263	265	302
Sverige	6,6 (7,7, 7,7)	11	11	11
Tjeckien	8,0 (elt, elt)	17	17	–
Turkiet	elt (elt, elt)	39	–	–
USA	6,9 (7,9, 7,8)	2 459	1 800	1 893
Summa	7,3 (7,7, 7,7)	3 281	2 582	2 760

Goodwill prövas årligen för ett eventuellt nedskrivningsbehov. Vid behov av nedskrivning görs det med det belopp med vilket bokfört värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet är nuvärdet av de uppskattade framtida kassaflödena. Kassaflödena har baserats på finansiella planer som fastställts av koncernledningen och som godkänts av styrelsen och som normalt täcker en period om fem år. Kassaflöden bortom denna period har extrapolerats med hjälp av en bedömd tillväxttakt. Där så är möjligt använder sig Loomis av externa informationskällor (till exempel Retail Banking Research), emellertid är inslaget av tidigare erfarenheter också betydande eftersom det inte finns några officiella index eller liknande som utan bearbetning kan användas som grund för antaganden och bedömningar som görs i samband med nedskrivningsbedömningen.

Beräkningen av nyttjandevärdet grundas på antaganden och bedömningar. De mest väsentliga antagandena avser den

organiska tillväxten, rörelsemarginalens utveckling, ianspråktagandet av operativt sysselsatt kapital samt den relevanta vägda kapitalkostnaden (WACC), vilken används för att diskontera de framtida kassaflödena. Diskonteringsräntorna som används anges före skatt och återspeglar specifika risker som gäller för de olika kassaflödesgenererande enheterna.

De antaganden och bedömningar som legat till grund för nedskrivningsbedömningen framgår i sammandrag enligt nedan (fördelat på Loomis rörelsesegment):

Bedömd tillväxttakt bortom prognosperioden		
%		WACC
Europa	2,0 (2,0, 2,0)	6,1–13,4
USA	2,0 (2,0, 2,0)	6,9

Nedskrivningsbedömningen ägde, för samtliga kassagenererande enheter förutom Turkiet, rum under det tredje kvartalet 2011. Resultatet av nedskrivningsbedömningen för goodwill påvisar att inget nedskrivningsbehov av goodwill förelåg. Turkiets värde bedömdes i samband förvärvet av enheten den 1 juli 2011.

Känslighetsanalys av beräkningen av nyttjandevärdet i samband med nedskrivningsbedömningen har genomförts i form av en generell sänkning med 0,5 procentenheter i prognosperioden av den organiska tillväxten och rörelsemarginalen, samt en generell ökning av den vägda kapitalkostnaden med 0,5 procentenheter. Känslighetsanalysen genererade inget nedskrivningsbehov.

NOT 16 Goodwill

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Ingående balans	2 582	2 760	3 005
Förvärv	569	35	–
Avgår i samband med likvidation	–	–	–40
Omräkningsdifferens	130	–213	–205
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 281	2 582	2 760
Ingående nedskrivningar	–	–	–40
Avgår i samband med likvidation	–	–	40
Utgående ackumulerade nedskrivningar	–	–	–
Utgående restvärde	3 281	2 582	2 760
Goodwill fördelar sig på rörelsesegmenten enligt följande:			
USA	2 459	1 800	1 893
Europa	822	782	867
Totalt	3 281	2 582	2 760

NOT 17 Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Ingående anskaffningsvärde	184	154	159
Förvärv	79	45	7
Avyttringar/utrangeringar	–1	–	–
Omräkningsdifferens	14	–15	–12
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	276	184	154
Ingående avskrivningar	–97	–89	–81
Årets avskrivningar	–21	–17	–17
Omräkningsdifferens	–3	9	8
Utgående ackumulerade avskrivningar	–121	–97	–89
Utgående restvärde	155	87	65

Förvärvsrelaterade immateriella tillgångar avser kontraktportföljer.

NOT 18 Övriga immateriella tillgångar

	Licenser	Hyresrätter	Övriga immate- riella tillgångar	Totalt
MSEK	2011-12-31			
Ingående anskaffningsvärde	150	0	2	152
Investeringar	23	–	–	23
Avyttringar/utrangeringar	0	–	–	0
Omklassificering	18	–	–	18
Omräkningsdifferens	0	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	192	0	2	194
Ingående avskrivningar	–84	0	–2	–86
Avyttringar/utrangeringar	0	–	–	0
Årets avskrivningar	–17	–	–	–17
Omklassificering	–10	–	–	–10
Omräkningsdifferens	1	0	0	1
Utgående ackumulerade avskrivningar	–110	0	–2	–112
Utgående restvärde	82	0	0	82

	Licenser	Hyresrätter	Övriga immate- riella tillgångar	Totalt
MSEK	2010-12-31			
Ingående anskaffningsvärde	120	1	2	123
Investeringar	18	–	–	18
Avyttringar/utrangeringar	0	0	–	0
Omklassificering	30	–	–	30
Omräkningsdifferens	–18	0	0	–18
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	150	0	2	152
Ingående avskrivningar	–80	0	–2	–82
Avyttringar/utrangeringar	0	–	–	0
Årets avskrivningar	–17	–	–	–17
Omklassificering	–1	–	–	–1
Omräkningsdifferens	13	0	0	14
Utgående ackumulerade avskrivningar	–84	0	–2	–86
Utgående restvärde	66	0	0	66

	Licenser	Hyresrätter	Övriga immate- riella tillgångar	Totalt
MSEK	2009-12-31			
Ingående anskaffningsvärde	115	1	2	118
Investeringar	20	–	–	20
Avyttringar/utrangeringar	–8	–	–	–8
Omklassificering	0	–	–	0
Omräkningsdifferens	–8	0	–0	–8
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	120	1	2	123
Ingående avskrivningar	–67	–0	–2	–69
Avyttringar/utrangeringar	2	–	–	2
Årets avskrivningar	–19	–	–	–19
Omklassificering	–2	–	–	–2
Omräkningsdifferens	6	0	0	6
Utgående ackumulerade avskrivningar	–80	–0	–2	–82
Utgående restvärde	40	1	0	41

NOT 19 Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark			
MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Ingående anskaffningsvärde	391	441	478
Förvärv	1	3	–
Investeringar	17	7	9
Avyttringar/utrangeringar	–1	–2	–13
Omklassificering	3	–6	0
Omräkningsdifferens	3	–51	–34
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	415	391	441
Ingående avskrivningar	–141	–154	–151
Avyttringar/utrangeringar	–	1	1
Omklassificering	0	4	–
Årets avskrivningar	–15	–15	–18
Omräkningsdifferens	–2	22	13
Utgående ackumulerade avskrivningar	–158	–141	–154
Utgående restvärde	257	250	287

Maskiner och inventarier			
MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Ingående anskaffningsvärde	6 648	6 900	6 763
Förvärv	83	11	2
Investeringar	821	690	798
Avyttringar/utrangeringar	–218	–284	–355
Omklassificering	–71	–23	7
Omräkningsdifferens	97	–646	–315
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	7 359	6 648	6 900
Ingående avskrivningar	–4 288	–4 310	–4 123
Avyttringar/utrangeringar	190	252	312
Omklassificering	60	–3	1
Årets avskrivningar	–627	–655	–715
Omräkningsdifferens	–64	428	216
Utgående ackumulerade avskrivningar	–4 729	–4 288	–4 310
Utgående restvärde	2 630	2 360	2 591

Det utgående restvärdet för mark inkluderat i Byggnader och mark ovan var 61 MSEK (61 och 66).

Maskiner och inventarier avser fordon, inventarier, säkerhetsutrustning (inklusive larmanläggningar) samt IT- och telekommunikationsutrustning. Inga nedskrivningar har gjorts.

Materiella anläggningstillgångar enligt ovan inkluderar tillgångar som disponeras enligt finansiella leasingavtal och som specificeras nedan.

Begränsningar finns i förfoganderätt med avseende på tillgångar som Loomis förfogar över genom finansiell leasing. Se not 28 för ytterligare information gällande finansiella leasingavtal.

Byggnader			
MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Ingående anskaffningsvärde	45	51	55
Omräkningsdifferens	0	–6	–3
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	45	45	51
Ingående avskrivningar	–16	–15	–14
Årets avskrivningar	–2	–3	–3
Omräkningsdifferens	0	2	1
Utgående ackumulerade avskrivningar	–18	–16	–15
Utgående restvärde	27	29	36

Finansiella leasingavtal	Maskiner och inventarier		
MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Ingående anskaffningsvärde	225	238	286
Förvärv	59	1	–
Investeringar	15	16	11
Avyttringar/utrangeringar	–157	–6	–43
Omräkningsdifferens	–1	–24	–15
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	141	225	238
Ingående avskrivningar	–190	–191	–206
Förvärv	–	–1	–
Avyttringar/utrangeringar	156	4	42
Årets avskrivningar	–22	–24	–38
Omräkningsdifferens	1	21	12
Utgående ackumulerade avskrivningar	–55	–190	–191
Utgående restvärde	86	35	48

NOT 20 Räntebärande finansiella anläggningstillgångar

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Långfristiga externa investeringar	63	29	46
Summa räntebärande finansiella anläggningstillgångar	63	29	46

Beloppet består av pensionsåtaganden (se not 30) för vilka obligationer ställts som säkerhet om 7 MSEK (7 och 8) samt att försäkringsbolaget på Irland har deponerat en del av sina

tillgångar hos extern motpart enligt myndighetsdirektiv om 55 MSEK (25 och 38). För ytterligare upplysningar om finansiella instrument hänvisas till not 6.

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Ingående balans	29	46	60
Nya investeringar/avyttringar	34	–16	–15
Omräkningsdifferenser	0	–1	0
Utgående balans	63	29	46

NOT 21 Övriga långfristiga fordringar

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Långfristiga hyresdepositioner	27	23	20
Övriga långfristiga fordringar	10	5	8
Summa övriga långfristiga fordringar	37	28	28

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Ingående balans	28	28	51
Övriga förändringar	9	4	–23
Omräkningsdifferenser	0	–4	–0
Utgående balans	37	28	28

NOT 22 Kundfordringar

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Kundfordringar före avdrag för reservering avseende kundförluster	1 342	1 269	1 371
Reservering avseende kundförluster, netto	–34	–26	–35
Summa kundfordringar	1 308	1 243	1 336

Årets kundförluster, netto uppgår till 5 MSEK (12 och 3).

Forts. Not 22

Aldersanalys av förfallna kundfordringar

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Förfallotid <30 dagar	264	250	236
Förfallotid 30–90 dagar	67	66	70
Förfallotid >90 dagar	44	47	57
Summa förfallna kundfordringar	375	363	363

NOT 23 Övriga kortfristiga fordringar

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Redovisningsmedel ¹⁾	37	14	17
Övriga kortfristiga fordringar	40	34	49
Summa övriga kortfristiga fordringar	77	48	67

Övriga kortfristiga fordringar enligt ovan hänför sig till största delen till kortfristig fordran avseende moms.

Inom uppräkningsverksamheten lagerför Loomis konsignationslager av pengar åt tredje man. Konsignationslager av pengar redovisas hos respektive motpart och inte av Loomis.

För att finansiera vissa delar av verksamheten används lånefinansiering i form av checkräkningskrediter. Dessa checkräkningskrediter netto redovisas mot lager av pengar. Finansieringskostnader, avseende lånefinansieringen, som uppgår till 5 MSEK (7 och 6) redovisas som produktionskostnad.

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Redovisningsmedelstillgångar och valvsbehållning ¹⁾	579	370	445
Redovisningsmedelsskulder och checkräkningskredit ¹⁾	–542	–356	–427
Redovisningsmedel	37	14	17

1) Exklusive konsignationslager av pengar.

För en beskrivning av koncernens riskexponeringar relaterade till finansiella instrument, hänvisas till not 6.

NOT 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Förutbetalda kostnader avseende försäkringar och riskhantering	30	46	28
Förutbetalda hyra	22	21	28
Förutbetalda leasingkostnader	1	1	1
Förutbetalda leverantörsfakturor	1	7	6
Övriga förutbetalda kostnader	144	127	98
Övriga upplupna intäkter	5	12	3
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	203	214	163

NOT 25 Räntebärande finansiella omsättningstillgångar

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Placeringar externa	1	19	3
Summa räntebärande finansiella omsättningstillgångar	1	19	3

För en beskrivning av koncernens riskexponeringar relaterade till finansiella instrument, hänvisas till not 6.

NOT 26 Likvida medel

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Kassa och bank	413	203	176
Kortfristiga bankplaceringar	0	57	211
Summa likvida medel¹⁾	413	259	387

1) I likvida medel ingår räntebärande finansiella omsättningstillgångar med löptid mindre än 90 dagar.

NOT 27 Eget kapital och totalresultat

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktiekapital ¹⁾	Övrigt tillskjutet kapital	Andra reserver ²⁾	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Summa
Ingående balans per 1 januari 2009	365	4 419	569	-2 377	2 976
Totalresultat					
Årets resultat	–	–	–	500	500
Övrigt totalresultat					
Aktuariella vinster och förluster	–	–	–	-69	-69
Skatteeffekt aktuariella vinster och förluster	–	–	–	20	20
Kassaflödessäkringar	–	–	–	-8	-8
Skatteeffekt kassaflödessäkringar	–	–	–	2	2
Valutakursdifferenser	–	–	-150	–	-150
Summa övrigt totalresultat	–	–	-150	-55	-205
Summa totalresultat	–	–	-150	446	295
Transaktioner med aktieägare					
Betalning av emitterade teckningsoptioner	–	22	–	–	22
Utdelning avseende 2008	–	–	–	-164	-164
Summa transaktioner med aktieägare	–	22	–	-164	-143
Ingående balans per 1 januari 2010	365	4 441	419	-2 095	3 129
Totalresultat					
Årets resultat	–	–	–	496	496
Övrigt totalresultat					
Aktuariella vinster och förluster	–	–	–	-132	-132
Skatteeffekt aktuariella vinster och förluster	–	–	–	38	38
Kassaflödessäkringar	–	–	–	-1	-1
Skatteeffekt kassaflödessäkringar	–	–	–	0	0
Valutakursdifferenser	–	–	-224	–	-224
Summa övrigt totalresultat	–	–	-224	-95	-320
Summa totalresultat	–	–	-224	401	177
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning avseende 2009	–	–	–	-193	-193
Aktierelaterad ersättning ⁴⁾	–	–	11	–	11
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	11	-193	-182
Ingående balans per 1 januari 2011	365	4 441	206	-1 888	3 123
Totalresultat					
Årets resultat	–	–	–	513	513
Övrigt totalresultat					
Aktuariella vinster och förluster	–	–	–	-42	-42
Skatteeffekt aktuariella vinster och förluster	–	–	–	12	12
Kassaflödessäkringar	–	–	–	4	4
Valutakursdifferenser ³⁾	–	–	43	–	43
Summa övrigt totalresultat	–	–	43	-26	17
Summa totalresultat	–	–	43	487	530
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning avseende 2010	–	–	–	-256	-256
Aktierelaterad ersättning ⁴⁾	–	–	-1	–	-1
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	-1	-256	-257
Utgående balans per 31 december 2011	365	4 441	248	-1 657	3 397

1) Utgivna aktier i moderbolaget består av både A- och B-aktier. En A-aktie medför 10 röster och en B-aktie 1 röst.

2) Andra reserver avser omräkningsdifferenser och aktierelaterad ersättning.

3) Inkluderar omräkning av säkringsinstrument avseende nettoinvesteringar.

4) Avser den i resultaträkningen kostnadsförda delen av Loomis aktierelaterade ersättningsprogram som beskrivs i not 11 om 12 MSEK samt per 31 december 2011, 124 109 st återköpta aktier. Av de återköpta aktierna återköptes 119 464 st aktier till ett genomsnittligt pris om 98,06 kr/aktie och de resterande 4 645 st aktierna återköptes till ett genomsnittligt pris om 90,00 kr/aktie.

Antal utgivna aktier 31 december 2011 uppgår till 73 011 780 med ett kvotvärde om 5. För vidare information om förändring av antalet utgivna aktier samt fördelning mellan A- och B-aktier, se not 51.

Per den 31 december 2011 finns 28 915 optioner i eget förvar.

NOT 28 Låneskulder

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Långfristiga låneskulder			
Skulder avseende finansiell leasing	84	45	50
Banklån	2 008	1	1 430
Obligationslån	580	583	–
Summa långfristiga låneskulder	2 671	629	1 480
Kortfristiga låneskulder			
Skulder avseende finansiell leasing	5	7	18
Derivat	15	8	13
Banklån	5	1 095	823
Summa kortfristiga låneskulder	25	1 110	855
Summa låneskulder	2 696	1 738	2 335

Skulder avseende finansiell leasing – minimileasingavgifter	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Förfallotid <1 år	5	7	20
Förfallotid 1–5 år	95	51	58
Förfallotid >5 år	–	–	3
Total	100	58	80
Framtida finansiella kostnader för finansiell leasing	–11	–7	–12
Summa nuvärde på skulder avseende finansiell leasing	89	51	69

Nuvärde av skulder för finansiell leasing	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Förfallotid <1 år	5	7	18
Förfallotid 1–5 år	84	45	48
Förfallotid >5 år	–	–	2
Summa nuvärde av skulder avseende finansiell leasing	89	51	69

NOT 29 Avsättningar för skadereserver

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Långfristig avsättning för skadereserver	185	203	205
Kortfristig avsättning för skadereserver	164	93	123
Summa avsättningar för skadereserver	349	296	328

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Ingående balans	296	328	365
Nya avsättningar	272	144	219
Utnyttjade belopp och avsättningar som ej använts	–225	–161	–238
Omräkningsdifferens	6	–15	–18
Utgående balans	349	296	328

Avsättningar för skadereserver beräknas med utgångspunkt från dels rapporterade skador och dels inträffade men ännu ej rapporterade skador. Aktuarieberäkningar utförs kvartalsvis för att fastställa en korrekt nivå på reserverna. Det finns en osäkerhet förknippad med tidpunkten för framtida utflöden.

Med hänsyn till denna osäkerhet är det inte möjligt att ange någon detaljerad information avseende tidpunkten för utflöden från Avsättningar för skadereserver. För ytterligare information se not 2 och 4.

NOT 30**Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser**

Koncernen driver i egen regi, eller deltar på annat sätt, i ett antal förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner och andra planer avseende långfristiga ersättningar till anställda runt om i världen. Planerna är strukturerade i enlighet med lokala regler och lokal praxis. Den totala kostnaden för koncernen för dessa planer framgår av not 10.

Storbritannien

I Storbritannien finns en fonderad förmånsbestämd pensionsplan där tillgångarna hålls separerade från arbetsgivarens. Planen tillhandahåller förmåner kopplade till medlemmarnas tjänstetid och slutlön. Under 2010 ändrades den lagstiftning som omfattar den förmånsbestämda pensionsplanen avseende den framtida årliga indexeringen av pensioner före pensionering till att baseras på CPI (Consumer Price Index) istället för RPI (Retail Price Index). Denna förändring reducerade pensionskulden med ca 24 MSEK, vilket redovisades som en aktuariell vinst i övrigt totalresultat under 2010.

Bolagen i Storbritannien deltar även i olika avgiftsbestämda lösningar.

Sverige

Arbetare omfattas av SAF/LO-planen som är en avgiftsbestämd pensionsplan baserad på kollektivavtal och som omfattar flera arbetsgivare inom flera olika branscher. Tjänstemännen omfattas av ITP-planen, vilken även den är kollektivavtalsbaserad och omfattar flera arbetsgivare inom flera olika branscher. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering (UFR 3) är ITP-planen en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Alecta, som försäkrar ITP-planen, har inte kunnat bistå Loomis, eller andra svenska företag, med tillräcklig information för att kunna fastställa bolagets andel av planens totala tillgångar och skulder. Planen redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Kostnaden för 2011 uppgår till 9 MSEK (9 och 8). Överskottet i Alecta kan allokeras till den försäkrade arbetsgivaren och/eller de försäkrade arbetstagarna. Alectas konsolideringsgrad var per den 31 december 2011 113,0 procent (146,0 och 141,0). Konsolideringsgraden beräknas som verkligt värde av förvaltningstillgångar i procent av förpliktelserna beräknade enligt Alectas aktuariella antaganden. Denna beräkning är inte i linje med IAS19.

Norge

Huvuddelen av de anställda omfattas av en avgiftsbestämd plan. För de resterande anställda har det historiskt funnits tre förmånsbestämda planer. Två av dessa planer (AFP planer) har varit ofonderade lösningar, där den ena tillhandahåller övergångsförmåner vid förtidspensionering och den andra individuella pensionsutfästelser enligt överenskommelse med företaget. Den AFP plan som tillhandahåller övergångsförmåner vid förtidspensionering stängdes under 2010 till följd av ändrad lagstiftning. Anställda ingår från och med den 1 januari 2011 i en ny fonderad AFP plan som omfattar flera arbetsgivare. Eftersom det inte är möjligt att fastställa bolagets andel av planens totala tillgångar och skulder så redovisas planen som en avgiftsbestämd plan i enlighet med Norska Redovisningsrådets (NRS) uttalande. Den fonderade planen, som fortlöper, är stängd för nya medlemmar.

Övriga länder

Utöver de planer som nämnts ovan förekommer förmånsbestämda planer i Frankrike, Österrike och Schweiz.

Allokering av förvaltningstillgångar

Förvaltningstillgångarnas verkliga värde uppgick per den 31 december 2011 till 1 141 MSEK (1 045 och 1 037). Per den 31 december 2011 var 62 procent (64 och 64) av förvaltningsstillgångarna placerade i aktier, 36 procent (35 och 34) var placerade i räntebärande tillgångar och 2 procent (2 och 2) i övriga tillgångar.

Akkumulerade aktuariella förluster

Den aktuariella förlusten 2011 som redovisats i övrigt totalresultat uppgår till 30 MSEK. För 2010 redovisades en aktuariell förlust om 94 MSEK och för 2009 en aktuariell förlust om 49 MSEK i övrigt totalresultat. De ackumulerade aktuariella förlusterna vilka redovisats på detta sätt uppgår därmed till 143 MSEK. För 2010 visades ackumulerade förluster på 113 MSEK, för 2009 visades ackumulerade förluster på 19 MSEK och för 2008 visades ackumulerade vinster på 30 MSEK.

Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser, netto

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Planer som ingår i Övriga långfristiga fordringar	-2	-0	-4
Planer som ingår i Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	327	316	264
Summa avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser, netto	326	316	260

Pensionskostnader

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	35	29	32
Räntekostnad	74	63	65
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-73	-65	-56
Reduceringar och regleringar	0	-1	-
Summa pensionskostnader	36	26	41

Tabellen visar den totala kostnaden för förmånsbestämda planer 2011. Total kostnad för förmånsbestämda planer 2012 förväntas uppgå till ca 39 MSEK och kassaflödet förväntas vara netto ca 51 MSEK. Kostnaden för avgiftsbestämda planer uppgick till 73 MSEK (81 och 61).

Forts. Not 30

Förändring av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser, netto

	För- plikt- elser	Förvalt- ningstill- gångar	Netto	För- plikt- elser	Förvalt- ningstill- gångar	Netto	För- plikt- elser	Förvalt- ningstill- gångar	Netto	För- plikt- elser	Förvalt- ningstill- gångar	Netto	För- plikt- elser	Förvalt- ningstill- gångar	Netto
MSEK	2011			2010			2009			2008			2007		
Ingående balans	1 361	-1 045	316	1 297	-1 037	260	1 073	-841	232	1 415	-1 096	319	1 440	-1 039	400
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	35	–	35	29	–	29	32	–	32	38	–	38	61	–	61
Räntekostnad	74	–	74	63	–	63	65	–	65	70	–	70	70	–	70
Förväntad avkastning	–	-73	-73	–	-65	-65	–	-56	-56	–	-65	-65	–	-65	-65
Redovisad aktuariell vinst/ förlust	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–	1	-7	–	-7
Reduceringar och regleringar	0	–	0	-1	–	-1	–	–	–	–	–	–	-22	–	-22
Summa pensionskostnad	109	-73	36	91	-65	26	97	-56	41	109	-65	43	102	-65	37
Aktuariella vinster och förluster – förpliktelser	-7	–	-7	148	–	148	157	–	157	-268	–	-268	-51	–	-51
Aktuariella vinster och förluster – förvaltningstillgångar	–	50	50	–	-17	-17	–	-89	-89	–	209	209	–	2	2
Summa aktuariella vinster och förluster före skatt	-7	50	42	148	-17	132	157	-89	69	-268	209	-59	-51	2	-49
Avgifter från arbetsgivaren	–	-74	-74	–	-72	-72	–	-72	-72	–	-69	-69	–	-80	-80
Avgifter från deltagare i planen	7	-7	–	4	-4	–	5	-5	–	6	-6	–	8	-8	–
Utbetalningar av förmåner till deltagare i planen	-65	65	–	-48	48	–	-56	56	–	-48	48	–	-49	49	–
Förvärv	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	18	–	18
Omräkningsdifferens	62	-57	5	-131	101	-30	21	-29	-9	-141	138	-3	-52	45	-8
Utgående balans	1 467	-1 141	326	1 361	-1 045	316	1 297	-1 037	260	1 073	-841	232	1 415	-1 096	319

Den faktiska avkastningen på förvaltningstillgångarna uppgick för 2011 till 23 MSEK (81, 145, -143 och 63). Förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna är fastställd utifrån antagandet att avkastningen på obligationer blir lika med räntan för en tioårig statsobligation samt att aktieavkastningen kommer att

uppgå till samma ränta med tillägg för en riskpremie. Den, för varje land, fastställda räntan är viktad utifrån tillgångarnas sammansättning. Aktuariella vinster och förluster avseende förpliktelser inkluderar erfarenhetsmässiga justeringar med -2 MSEK (1, 16, -41 och 52).

Fonderade och icke fonderade förmånsbestämda förpliktelser

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
Fonderade planer					
Nuvärde av fonderade förmånsbestämda förpliktelser	1 255	1 170	1 109	878	1 281
Verkligt värde av förvaltningstillgångar	-1 141	-1 045	-1 037	-841	-1 096
Fonderade planer, netto	114	126	72	37	184
Ej fonderade planer					
Nuvärde av ofonderade förmånsbestämda förpliktelser	212	190	188	195	135
Summa fonderade och ofonderade förmånsbestämda förpliktelser	326	316	260	232	319

Tabellen visar avstämningen mellan fonderad status och avsättningarna vid årets slut och vid årets början.

Väsentliga aktuariella antaganden per den 31 december 2011

% (årsbasis)	Storbritannien	Euroländer	Norge	Schweiz
Diskonteringsränta	4,80 (5,50, 5,70, 6,30 och 5,60)	4,50 (4,75, 5,00, 5,50 och 5,50)	2,60 (4,00, 4,50, 3,80 och 4,70)	2,35 (elt, elt, elt och elt)
Förväntad avkastning på förvaltningstill- gångar	5,61 (6,68, 6,92, 6,40 och 6,80)	elt (elt, elt, elt och elt)	4,10 (5,40, 5,70, 5,80 och 5,70)	3,85 (elt, elt, elt och elt)
Löneökningar	3,10 (3,50, 2,50, 3,50 och 4,30-4,80)	2,00-2,75 (2,00-2,50, 2,00-2,25, 2,00-2,50 och 2,50-3,00)	3,50 (4,00, 4,50, 4,00 och 3,50)	2,00 (elt, elt, elt och elt)
Inflation	2,00-3,10 (3,00-3,50, 3,10, 2,80 och 3,30)	2,00-2,25 (2,00, 1,75-2,00, 2,00 och 2,00)	3,25 (3,75, 4,00, 3,75 och 4,25)	1,00 (elt, elt, elt och elt)
Pensionsökningar	2,90 (3,50, 3,10, 2,80 och 3,30)	elt (elt, elt, elt och elt)	2,50 (3,75, 4,25, 3,75 och 4,25)	0,00 (elt, elt, elt och elt)

Tabellen visar de väsentligaste aktuariella antagandena per den 31 december 2011, 2010, 2009, 2008 och 2007 vilka används för att värdera de förmånsbestämda planernas förpliktelser vid utgången av 2011, 2010, 2009, 2008 och 2007 samt för att fastställa pensionskostnaden för 2012, 2011, 2010, 2009, 2008 och 2007.

I Storbritannien baseras diskonteringsräntan på Iboxx UK AA 15 år +. I Euroländer baseras diskonteringsräntan på Iboxx Euro 10 år +, med hänsyn tagen till durationen av förpliktelserna. I Norge baseras diskonteringsräntan på statsobligationer med tillägg för justering av skuldernas duration.

Per den 31 december 2011 användes följande antaganden för de mest väsentliga planerna inom Loomis avseende mortalitet:

Storbritannien – "PA 92 series of tables with allowance for future improvements, and the medium cohort effect on current pensioners".

Norge – tabeller i serie "K 63". Dessa tabeller har fastställts

för användande i samråd med bolagets aktuarier och reflekterar Loomis syn avseende framtida mortalitet med hänsyn tagen till framtida förväntade ökning av livslängden.

Känslighetsanalys

En minskning av diskonteringsräntan med 0,1 procentenheter skulle öka avsättningen för pensioner och liknande förpliktelser med uppskattningsvis 25 MSEK. En ökning av inflationstakten med 0,1 procentenheter skulle öka avsättningen för pensioner och liknande förpliktelser med uppskattningsvis 23 MSEK. En ökning av den genomsnittliga livslängden med ett år skulle öka avsättningen för pensioner och liknande förpliktelser med uppskattningsvis 29 MSEK. Såväl förändringar av diskonteringsräntan som den genomsnittliga livslängden redovisas som aktuariella vinster eller förluster varvid förändringen redovisas i övrigt totalresultat och därmed inte belastar årets resultat.

NOT 31 Övriga avsättningar

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Övriga långfristiga avsättningar	108	125	127
Övriga kortfristiga avsättningar	30	35	50
Summa övriga avsättningar	138	160	177

MSEK	Övertid Spanien	Övrigt	Totalt
Övriga långfristiga avsättningar			
Ingående balans	67	58	125
Nya avsättningar	–	15	15
Använda avsättningar	–9	–22	–31
Omräkningsdifferens	0	0	–1
Utgående balans	57	51	108
Övriga kortfristiga avsättningar			
Ingående balans	–	35	35
Nya avsättningar	–	28	28
Använda avsättningar	–	–33	–33
Omräkningsdifferens	–	0	0
Utgående balans	–	30	30
Summa övriga avsättningar	57	81	138

Twisten avseende övertidsersättning i Spanien beskrivs i not 34. Övriga avsättningar avser främst avsättningar i samband med tvister. Tvister är ofta utdragna processer som pågår i flera år. Det är därmed inte möjligt att ange någon detaljerad information avseende tidpunkten för utflöden från övriga avsättningar.

NOT 32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Upplupna personalkostnader	802	719	729
Upplupna räntekostnader	15	15	15
Upplupna hyreskostnader	0	1	2
Upplupna konsultarvoden	34	48	29
Övriga upplupna kostnader	78	154	139
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	929	937	914

Övriga upplupna kostnader enligt ovan hänför sig bland annat till upplupna försäkringskostnader, upplupna leverantörsfakturer samt upplupna leasingkostnader.

NOT 33 Övriga kortfristiga skulder

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Förskottbetalningar från kunder	20	22	23
Kortfristig skuld avseende moms	159	160	183
Övriga kortfristiga skulder	106	89	100
Summa övriga kortfristiga skulder	285	271	306

NOT 34 Ansvarsförbindelser

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Borgensförbindelser och garantiförbindelser	1 114	1 097	1 256
Övriga ansvarsförbindelser	35	18	24
Summa ansvarsförbindelser	1 149	1 115	1 280

Garantiförbindelser 2011 avser garantier för försäkringsåtaganden avseende Loomis i USA uppgående till 317 MSEK (258 och 280). Garantiförbindelserna avser även en garanti för det interna försäkringsbolaget Loomis Reinsurance Ltd på 150 MSEK (150 och 150) samt en garanti till Bank of England på 0 MSEK (0 och 81). Det är svårbedömt om dessa ansvarsförbindelser kommer att resultera i något ekonomiskt utflöde.

Loomis AB är även borgenär avseende Loomis Soumi Oy, Loomis Norge AS och Loomis Sverige ABs bankkrediter som är hänförliga till uppräkningsverksamheten. Se vidare i not 23.

Ersättning för övertid

Alla större säkerhetsföretag i Spanien har ersatt sina anställda för övertid i enlighet med ett kollektivavtal som gällde under perioden 2005 till 2008. I februari 2007 meddelade högsta domstolen i Spanien att beräkningen av övertidsersättning enligt det gällande kollektivavtalet inte följde spansk lag. Risker att övertidsersättning kan komma att behöva betalas ut till anställda inom säkerhetsbolagen i Spanien har ökat eftersom säkerhetsbolagen och de lokala fackföreningarna inte lyckats nå någon uppgörelse om övertidsersättningen. En ansökan inlämnades till en lägre juridisk instans i Spanien för att få specifika riktlinjer om hur ersättningen för övertid skall beräknas. Domstolens beslut, som offentliggjordes i januari 2008, gav riktlinjer för hur beräkningen av övertidsersättningen ska ske. Beslutet var huvudsakligen i linje med arbetsgivarnas syn på hur ersättningen skall räknas ut. Beslutet har överklagats av de lokala fackföreningarna. I december 2009 meddelade Högsta domstolen i Spanien att den undanröjde domstolens dom från januari 2008 och Högsta domstolen bekräftade den dom som meddelades i februari 2007 vilken innebär att varje anspråk ska bedömas var för sig. Högsta domstolen ändrade därmed basen för beräkning av övertidsersättning. Högsta domstolens beslut kan inte överklagas.

I avsaknad av slutligt fastställda riktlinjer för hur övertidskompensationen ska beräknas har Loomis valt att för lönebetalningar från 2008 tillämpa de riktlinjer som domstolen meddelade i januari 2008. Vad avser historisk övertidsersättning har Loomis avvaktat det slutliga beslutet av Högsta domstolen. Domstolens beslut medför att Loomis måste förbereda sig på flera rättsliga krav från anställda och före detta anställda avseende retroaktiv övertidsersättning.

Under 2008 inledde en branschorganisation en domstolsprocess i ett försök att få det nuvarande kollektivavtalet ogiltigförklarat genom att hävda att det tidigare beslutet från Högsta domstolen angående övertidsersättning skapat obalans i

kollektivavtalet. Dom i ärendet kom i november 2009. Domslutet innefattade dock inte en slutgiltig lösning eftersom det refererade till det ursprungliga domslutet. I realiteten innebär detta att beslut om övertidsersättningen behöver fattas individuellt och att domstolen behöver förena alla överklaganden om det finns olikheter i de individuella överklagandena. Den slutliga domen förväntas fattas under 2012, men Loomis kommer att vara skyldig att betala skillnaden mellan ursprunglig ersättning och det belopp som domstolen fattar i det individuella ärendet. Utfallet kommer att vara avhängigt huruvida domaren går på Loomis ståndpunkt eller på branchorganisationens.

Loomis Spanien är i domstol föremål för flera arbetsrättsliga anspråk avseende anspråk från individuella ärenden och det förväntas att dessa kan ta flera år att slutföra. Ett juridiskt utlåtande, vilket begärts av branschföreningen i Spanien i vilken Loomis är medlem, har kommit fram till att tidpunkten för att rikta rättsliga anspråk för åren innan 2010 på grund av gällande preskriptionsregler gick ut i december 2010. Under året har en delreversering om 9 MSEK gjorts av den avsättning om 59 MSEK som gjordes under 2007. Delreverseringen har, liksom den ursprungliga avsättningen, redovisats som en jämförelsestörande post. Företagsledningen uppskattar att ersättning om 57 MSEK kan krävas och har gjort en avsättning på detta belopp per den 31 december 2011.

Loomis Danmark

En dansk kund har riktat anspråk mot Loomis Danmark med anledning av att bolaget sagt upp avtalet med kunden. Ursprungligt anspråk framställdes under tredje kvartalet 2008 och uppgick till 26 MDKK. Kunden utökade under 2009 anspråket och det uppgår nu totalt till 40 MDKK. Under december 2011 meddelades dom i ärendet till Loomis fördel. Domslutet har överklagats av kunden till högre instans. Loomis har gjort en bedömning av ett troligt utfall per den 31 december 2011.

Övriga rättsliga förfaranden

Under åren har Loomis gjort ett antal förvärv i olika länder. Till följd av sådana förvärv har vissa ansvarsförbindelser hänförliga till de förvärvade verksamheterna övertagits. Risker förenade med sådana ansvarsförbindelser täcks av kontraktssenliga garantiförpliktelser, försäkring eller erforderliga reserver.

Bolag inom Loomiskoncernen är inblandade i skatterevisioner och andra rättsliga förfaranden som uppkommit i den löpande verksamheten. Eventuell skadeståndskyldighet i samband med sådana rättsliga förfaranden bedöms inte väsentligt påverka koncernens affärsverksamhet eller finansiella ställning.

NOT 35 Ej kassaflödespåverkande poster

MSEK	2011	2010	2009
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	658	687	752
Avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	21	17	17
Jämförelsestörande poster	44	–	–
Förvärvsrelaterade kostnader	42	–	–
Övriga avsättningar	–1	–6	–3
Finansiella poster	62	107	115
Summa ej kassaflödespåverkande poster	825	805	880

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Not	2011	2010	2009
Övriga intäkter	38	195	222	215
Bruttoresultat		195	222	215
Administrationskostnader	40, 41	–88	–84	–67
Rörelseresultat efter avskrivningar		107	138	148
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Resultat från andelar i koncernföretag	42	181	230	224
Finansiella intäkter	43	800	852	908
Finansiella kostnader	43	–755	–793	–789
Summa resultat från finansiella investeringar		226	289	342
Resultat efter finansiella poster		333	427	490
Bokslutsdispositioner	44	–64	–50	–82
Skatt på årets resultat	45	–58	–56	–50
Årets resultat		211	321	358

Moderbolagets rapport över totalresultat

MSEK	2011	2010	2009
Omräkningsdifferenser	–12	–66	–76
Koncernbidrag	–	66	74
Skatteeffekt på koncernbidrag	–	–17	–20
Kassaflödessäkringar	4	–1	–6
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	–8	–18	–28
Årets resultat	211	321	358
Summa totalresultat för året	203	303	330

Moderbolagets balansräkning

MSEK	Not	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Maskiner och inventarier	46	1	1	1
Aktier i dotterföretag	47	6 690	3 446	3 420
Räntebärande långfristiga fordringar hos dotterföretag	38	901	2 987	3 400
Uppskjutna skattefordringar		–	–	2
Övriga anläggningstillgångar		0	4	–
Summa anläggningstillgångar		7 592	6 438	6 823
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar hos dotterföretag	38, 48	127	297	296
Räntebärande kortfristiga fordringar hos dotterföretag	38	311	513	464
Övriga kortfristiga fordringar	49	7	6	4
Aktuella skattefordringar	45	0	9	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50	18	47	31
Räntebärande finansiella omsättningstillgångar		0	56	177
Likvida medel		229	35	26
Summa omsättningstillgångar		692	963	1 000
SUMMA TILLGÅNGAR		8 284	7 401	7 823
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	51			
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		365	365	365
Summa bundet eget kapital		365	365	365
<i>Fritt eget kapital</i>				
Övrigt tillskjutet kapital		5 521	5 521	5 521
Balanserat resultat		–1 443	–1 489	–1 635
Årets resultat		211	321	358
Summa fritt eget kapital		4 289	4 353	4 244
Summa eget kapital		4 654	4 718	4 609
Obeskattade reserver	52	196	132	82
Långfristiga skulder				
Räntebärande långfristiga skulder, extern	39	2 564	583	1 430
Övriga långfristiga skulder, extern	39	22	–	–
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga skulder till dotterföretag	38	84	8	55
Räntebärande kortfristiga skulder till dotterföretag	38	693	576	666
Räntebärande kortfristiga skulder, extern	39	0	1 186	823
Leverantörsskulder	39	6	9	4
Aktuell skatteskuld	45	18	127	88
Övriga kortfristiga skulder	39	17	8	13
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	39, 53	30	54	54
Summa skulder		3 631	2 551	3 132
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		8 284	7 401	7 823
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter		Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	38	964	965	1 135

Moderbolagets kassaflödesanalys

MSEK	Not	2011	2010	2009
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		333	427	490
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	54	-226	-289	-342
Erhållna finansiella poster		808	686	746
Betalda finansiella poster		-755	-620	-623
Betald inkomstskatt		-164	-41	-1
Erhållna utdelningar		222	212	251
Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital		156	-285	104
Kassaflöde från den löpande verksamheten		374	91	626
Investeringsverksamheten				
Investeringar i anläggningstillgångar	46	-0	-0	-0
Investeringar i aktier	47	-38	-17	-0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-38	-17	-1
Finansieringsverksamheten				
Övrig förändring i anläggningstillgångar		-975	413	219
Minskning/ökning av kortfristiga finansiella placeringar		57	120	-21
Minskning/ökning av skulder		910	-597	-700
Erhållna koncernbidrag		66	74	-
Erhållna likvider för teckningsoptioner		-	-	22
Lämnad utdelning		-256	-193	-164
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-198	-183	-645
Årets kassaflöde		138	-112	-19
Likvida medel vid årets början		91	203	223
Likvida medel vid årets slut¹⁾		229	91	203

1) I likvida medel ingår räntebärande finansiella omsättningstillgångar med löptid mindre än 90 dagar.

Moderbolagets förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital ^{1, 3)}	Övrigt tillskjutet kapital ^{2, 4)}	Balanserat resultat inkl årets resultat ^{4, 5)}	Totalt
Ingående balans per 1 januari 2009	365	5 499	-1 444	4 420
Totalresultat				
Årets resultat	–	–	358	358
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	–	–	-76	-76
Koncernbidrag	–	–	74	74
Skatteeffekt på koncernbidrag	–	–	-20	-20
Kassaflödessäkringar	–	–	-6	-6
Summa övrigt totalresultat	–	–	-28	-28
Summa totalresultat	–	–	330	330
Transaktioner med aktieägare				
Betalning av emitterade teckningsoptioner	–	22	–	22
Utdelning avseende 2008	–	–	-164	-164
Summa transaktioner med aktieägare	–	22	-164	-142
Ingående balans per 1 januari 2010	365	5 521	-1 277	4 609
Totalresultat				
Årets resultat	–	–	321	321
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	–	–	-66	-66
Koncernbidrag	–	–	66	66
Skatteeffekt på koncernbidrag	–	–	-17	-17
Kassaflödessäkringar	–	–	-1	-1
Summa övrigt totalresultat	–	–	-18	-18
Summa totalresultat	–	–	303	303
Transaktioner med aktieägare				
Utdelning avseende 2009	–	–	-193	-193
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	-193	-193
Ingående balans per 1 januari 2011	365	5 521	-1 168	4 718
Totalresultat				
Årets resultat	–	–	211	211
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	–	–	-12	-12
Kassaflödessäkringar	–	–	4	4
Summa övrigt totalresultat	–	–	-8	-8
Summa totalresultat	–	–	203	203
Transaktioner med aktieägare				
Återköp egna aktier ⁵⁾	–	–	-12	-12
Utdelning avseende 2010	–	–	-256	-256
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	-268	-268
Utgående balans per 31 december 2011	365	5 521	-1 233	4 654

1) För information angående antal utgivna aktier hänvisas till not 51.

2) Inkluderar reservfonden som uppgår till 20 TSEK.

3) Utgivna aktier i moderbolaget består av både A- och B-aktier. En A-aktie medför 10 röster och en B-aktie 1 röst. Se information om fördelning i not 51.

4) Balanserade vinstmedel utgörs av Övrigt tillskjutet kapital och Balanserat resultat inkl årets resultat.

5) Per den 31 december 2011, finns 124 109 st B-aktier i eget förvar, för senare tilldelning till anställda i enlighet med incitamentsprogram 2010. Av dessa återköptes 119 464 st aktier till ett genomsnittligt pris om 98,06 kr/aktie och de resterande 4 645 st aktierna återköptes till ett genomsnittligt pris om 90,00 kr/aktie.

NOT 36 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Moderbolagets finansiella rapporter är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Moderbolaget tillämpar genom detta samma redovisningsprinciper som koncernen där så är tillämpligt och utom i de fall som anges nedan. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen, Tryggandelagen samt av de valmöjligheter som framgår av RFR 2.

IAS 17 Leasingavtal

Finansiella leasingavtal kan inte redovisas i juridisk person eftersom särskilda regler för beskattning saknas eller är ofullständiga. Finansiella leasingavtal kan därför i juridisk person redovisas enligt de regler som gäller för operationella leasingavtal.

IAS 19 Ersättningar till anställda

Moderbolaget har enligt Tryggandelagen ej möjlighet att redovisa eventuella avgiftsbestämda planer såsom förmånsbestämda planer i den juridiska personen. Pensionslösningar finns antingen inom ramen för ITP-planen försäkrad via Alecta, vilken beskrivs under koncernens redovisningsprinciper, eller utgöres allt väsentligt av andra avgiftsbestämda pensionsplaner.

Anteciperad utdelning

I moderföretagets redovisning redovisas anteciperad utdelning från dotterföretag i det fall moderföretaget har rätt att ensamt besluta om utdelningens storlek och moderföretaget innan dess finansiella rapporter publicerats fattat beslut beträffande utdelningens storlek samt säkerställt att utdelningen inte överstiger dotterföretagets utdelningskapacitet. Någon anteciperad utdelning har inte redovisats för 2011.

Finansiella instrument

Moderföretaget tillämpar undantaget i RFR 2 Redovisning för juridiska personer punkt 71. Detta innebär att moderföretaget huvudsakligen, med undantag för de finansiella instrument som omnämns nedan, värderar dessa med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt ÄRL. Moderbolaget tillämpar även undantaget i RFR 2 p. 11 och lämnar därmed ingen upplysning enligt IFRS 7 samt IAS 1 p 124 A-124 C. I enlighet med årsredovisningslagen 4 kapitlet 14a§, tar moderföretaget upp derivatinstrument till verkligt värde i moderföretagets redovisning. Det verkliga värdet motsvarar marknadsvärdet som beräknas utifrån aktuella marknadsnoteringar på balansdagen. Moderföretaget tillämpar vidare undantaget i RFR 2 punkt 72. Detta innebär att moderföretaget inte tillämpar reglerna för värdering och redovisning avseende garantiavtal till förmån för dotterföretag.

tag. Moderföretaget tillämpar, i enlighet med RFR 2, istället IAS 37, Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar.

Fordringar med förfallodag mer än tolv månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser

Enligt IAS 21, p. 32 skall en valutakursdifferens som utgör en del av ett rapporterande företags nettoinvestering i en utlandsverksamhet redovisas i resultaträkningen i det rapporterande företagets separata finansiella rapporter. Enligt RFR 2 p. 43 skall sådana valutakursdifferenser istället redovisas i eget kapital enligt Årsredovisningslagen 4 kap 14 d §. Loomis följer denna paragraf i RFR 2 och redovisar valutakursdifferenser som uppfyller kraven för nettoinvesteringar, det vill säga lån som varken är avsedda att, eller sannolikt kommer att, regleras, över omräkningsreserven i eget kapital.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till SEK efter balansdagens kurs och skillnaden mellan anskaffningsvärde och balansdagens värde har resultatförts. För fordringar i utländsk valuta som utgör en del av bolagets nettoinvesteringar i utländska dotterbolag värderas även dessa till balansdagens kurs. Kursdifferenser på dessa fordringar elimineras ur resultaträkningen och redovisas direkt i eget kapital i balansräkningen.

Koncernbidrag

UFR 2 Koncernbidrag och aktieägartillskott har dragits tillbaka av Rådet för finansiell rapportering. Loomis har applicerat ändringen för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2011 eller senare, redovisning sker för dessa perioder i enlighet med RFR 2 p2 samt RFR 2 p3. Detta innebär att koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag redovisas som en ökning av andelar i dotterföretag och att en översyn av huruvida det föreligger nedskrivningsbehov avseende dessa andelar görs i samband med detta. Koncernbidrag som moderföretag erhåller från dotterföretag redovisas enligt samma principer som sedvanliga utdelningar från dotterföretag dvs. som resultat från koncernföretag i Resultat från andelar i koncernföretag.

NOT 37 Händelser efter balansdagen

Se upplysningar om koncernen i not 5.

NOT 38 Transaktioner med närstående

Såsom närstående betraktas dotterbolag som ingår i koncernen, ledamöterna i bolagets styrelse, koncernens ledande befattningshavare samt nära familjemedlemmar till dessa personer. Som närstående betraktas även företag där en betydande andel av rösterna direkt eller indirekt innehas av tidigare nämnda personer eller företag där dessa kan utöva ett betydande inflytande.

Transaktioner med närstående avser administrationsbidrag och övriga intäkter från dotterbolag, utdelningar från dotterbolag, ränteintäkter och räntekostnader från och till dotterbolag samt fordringar och skulder från och till dotterbolag.

Transaktioner med bolag inom Loomiskoncernen redovisas i nedanstående tabell:

Intäkter från övriga företag inom Loomiskoncernen

MSEK	2011	2010	2009
Administrationsbidrag	195	222	215
Ränteintäkter	106	164	236
Koncernbidrag	125	–	–

Kostnader till övriga företag inom Loomiskoncernen

MSEK	2011	2010	2009
Räntekostnader	11	4	4

Fordringar hos övriga företag inom Loomiskoncernen

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Räntebärande långfristiga fordringar hos dotterföretag	901	2 987	3 400
Kortfristiga fordringar hos dotterföretag	127	297	296
Räntebärande kortfristiga fordringar hos dotterföretag	311	513	464
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3	–	18

Skulder till övriga företag inom Loomiskoncernen

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Kortfristiga skulder till dotterföretag	84	8	55
Räntebärande kortfristiga skulder till dotterföretag	693	576	666

Alla transaktioner med närstående är genomförda på marknadsmässiga villkor.

Ansvarsförbindelser avseende närstående

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Garantiförbindelser bankkredit	626	629	751
Garantiförbindelser hyra	0	0	0
Övriga ansvarsförbindelser	338	336	384
Summa ansvarsförbindelser	964	965	1 135

Ansvarsförbindelser avser huvudsakligen betalnings- och kapitaltäckningsgarantier för dotterföretag. Det är svårbedömt om dessa ansvarsförbindelser kommer att resultera i något ekonomiskt utflöde.

Loomis AB har som policy att vid behov stödja dotterföretag i de fall så krävs. För ytterligare information hänvisas till not 6.

Utöver de garantiförbindelser som redovisas i tabellen ovan har Letters of Comfort utfärdats till förmån för dotterföretag inom koncernen.

NOT 39 Finansiell riskhantering

Nedanstående tabell analyserar moderbolagets finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

För ytterligare upplysningar angående moderbolagets finansiella riskhantering hänvisas till not 6.

Per 31 december 2011	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år
Externa banklån	–	2 564	–
Övriga externa skulder, till-läggsköpeskilling	–	22	–
Leverantörsskulder och andra skulder	53	–	–
	53	2 586	–

Per 31 december 2010	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år
Externa banklån	1 186	583	–
Leverantörsskulder och andra skulder	72	–	–
	1 258	583	–

Per 31 december 2009	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 5 år	Mer än 5 år
Externa banklån	823	1 430	–
Leverantörsskulder och andra skulder	72	–	–
	895	1 430	–

NOT 40 Administrationskostnader**Kostnader fördelade på kostnadsslag**

MSEK	Not	2011	2010	2009
Avskrivningar och nedskrivningar	46	0	0	0
Personalkostnader	41	41	33	43
Fordonskostnader		1	1	1
Lokalkostnader		3	3	4
Kostnader för teknisk utrustning		6	6	7
Kostnader för konsulter		15	22	5
Administrationskostnader		12	9	6
Övriga kostnader		10	10	2
Summa kostnader fördelade på kostnadsslag		88	84	67

Kostnader för ersättningar till anställda

MSEK	Not	2011	2010	2009
Löner och bonus	41	25	22	29
Sociala kostnader	41	10	6	9
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	41	6	5	5
Summa ersättningar till anställda		41	33	43

Revisionsarvoden och kostnadsersättningar

MSEK	2011	2010	2009
PwC			
– Revisionsuppdraget	3	3	3
– Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1	1	–
– Skatterådgivning	1	1	2
– Övriga tjänster	1	1	2
Summa PwC	6	6	7

Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge

revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

NOT 41 Personal**Medeltal årsanställda: fördelning mellan kvinnor och män**

	2011	2010	2009
Antal anställda	17	15	13
(varav män)	(10)	(9)	(9)

Lönekostnader totalt: styrelse, verkställande direktör och övriga anställda

	Löner	Sociala kostnader	(varav pension)	Löner	Sociala kostnader	(varav pension)	Löner	Sociala kostnader	(varav pension)
MSEK	2011			2010			2009		
Styrelse och VD	8	5	(2)	7	5	(2)	10	5	(2)
Övriga anställda	17	11	(4)	15	6	(3)	19	9	(3)
Summa	25	16	(6)	22	11	(5)	29	14	(5)

Under 2011 har rörlig ersättning utgått till VD med 1 MSEK. Ingen rörlig ersättning har utgått under 2010 medan under 2009 utgick en rörlig ersättning till VD med 4 MSEK.

Ersättning till VD utgörs av grundlön, rörlig ersättning, pensions- och försäkringsförmåner samt tjänstebil. Den rörliga ersättningen är maximerad till 100 procent av grundlönen. VD

har en pensions- och sjuklöneförmån motsvarande 30 procent av grundlönen. Vid uppsägning från företagets sida har VD rätt till tolv månaders uppsägningstid och ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. Ytterligare information om ersättning till ledande befattningshavare framgår av not 11.

NOT 42 Resultat från andelar i koncernföretag

MSEK	2011	2010	2009
Utdelningar	–4	230	224
Resultat vid försäljning av aktier i dotterföretag	60	–	–
Koncernbidrag	125	–	–
Summa resultat från andelar i koncernföretag	181	230	224

Under 2011 har anteciperad utdelning inte redovisats från dotterföretag. Redovisad utdelning avser reversering av förväntad anteciperad utdelning från 2010.

Resultat vid försäljning av aktier i dotterföretag avser en koncernintern försäljning av dotterföretag.

Prissättning vid transaktioner mellan moderföretag och dotterföretag sker med beaktande av affärsmässiga principer. Dessa transaktioner har Loomis AB, organisationsnummer 556620-8095, som moderföretag.

NOT 43 Resultat från övriga finansiella investeringar

Finansiella intäkter

MSEK	2011	2010	2009
Ränteintäkter	141	167	238
Kursdifferenser	659	685	669
Summa finansiella intäkter	800	852	908

Finansiella kostnader

MSEK	2011	2010	2009
Räntekostnader	–75	–82	–110
Kursdifferenser	–676	–687	–664
Övriga finansiella kostnader	–4	–24	–14
Summa finansiella kostnader	–755	–793	–789

Finansiella intäkter och kostnader, netto

	45	59	119
--	-----------	-----------	------------

NOT 44 Bokslutsdispositioner

MSEK	2011	2010	2009
Avsättning till periodiseringsfond tax 2010	–	–	–82
Avsättning till periodiseringsfond tax 2011	–	–75	–
Återföring av periodiseringsfond tax 2010	–	25	–
Avsättning till periodiseringsfond tax 2012	–64	–	–
Summa bokslutsdispositioner	–64	–50	–82

NOT 45 Skatt på årets resultat

Resultaträkning

Skattekostnad

MSEK	2011	%	2010	%	2009	%
Skatt på resultat före skatt						
– aktuell skattekostnad	–57	–17,1	–68	–18,1	–65	–15,9
– skatt pga ändrad taxering	–1	–0,3	–5	–0,2	–3	–0,7
– uppskjuten skattekostnad	–	–	17	4,6	18	4,4
Summa skattekostnad	–58	–17,4	–56	–13,7	–50	–12,2

Den svenska bolagsskatten uppgick till 26,3 procent. Den totala skattesatsen på resultat före skatt uppgick till –17,4 procent (–13,7 och –12,2).

Skillnad mellan lagstadgad svensk skatt och den verkliga skatten i moderbolaget

MSEK	2011	%	2010	%	2009	%
Skatt beräknad efter svensk skattesats	–71	–26,3	–99	–26,3	–107	–26,3
Skatt hänförlig till tidigare perioder	–	–	–5	–1,6	–3	–0,7
Utländsk skatt	–1	–0,3	–	–	–	–
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter, netto	14	9,2	48	14,2	61	14,8
Summa skattekostnader	–58	–17,4	–56	–13,7	–50	–12,2

Ej skattepliktiga intäkter för 2011 består till största delen av resultat vid försäljning av aktier. För 2010 och 2009 består dessa huvudsakligen av anteciperad utdelning.

Balansräkning

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Uppskjutna skattefordringar/skatteskulder			
Skatt på valutaeffekt redovisad mot eget kapital	–	–	2
Skatt på reserv för avgångsvederlag	–	–	–
Summa uppskjutna skattefordringar/skatteskulder, netto	–	–	2
Uppskjutna skattefordringar förändringsanalys			
Ingående balans	–	2	1
Förändring redovisad över resultaträkningen	–	–	–1
Förändring redovisad mot eget kapital	–	–2	2
Utgående balans	–	0	2
Förändring under året	–	–2	1
Uppskjutna skatteskulder förändringsanalys			
Ingående balans	–	–	–37
Omklassificering till aktuella skatteskulder	–	–	37
Förändring redovisad mot eget kapital	–	–	–
Utgående balans	–	–	–
Förändring under året	–	–	37
Aktuella skattefordringar/skatteskulder			
Aktuella skattefordringar	0	9	1
Aktuella skatteskulder	–18	–127	–88
Aktuella skattefordringar/skatteskulder, netto*	–18	–118	–86

* I aktuella skatteskulder för 2009 ingår omklassificeringen från uppskjutna skatteskulder med –37 MSEK.

NOT 46 Maskiner och inventarier

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Ingående anskaffningsvärde	2	2	2
Investeringar	0	0	0
Utrangeringar	-1	-0	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1	2	2
Ingående avskrivningar	-1	-1	-1
Årets avskrivningar	-0	-0	-0
Utrangeringar	1	0	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	-1	-1
Utgående planenligt restvärde	1	1	1

NOT 47 Aktier i dotterföretag

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte	Kapitalandel, %	Bokfört värde (MSEK)
Loomis Norge Holding AS	984912277	Norge	100	34
Loomis Sverige AB	556191-0679	Sverige	100	69
Loomis Schweiz SA	539636	Schweiz	100	4
Loomis Holding UK Ltd	2586369	England	100	832
Loomis Österreich GmbH	FN 104649x	Österrike	99	114
Loomis Holder Spain SL	B-83379685	Spanien	100	870
Loomis Suomi Oy	1773520-6	Finland	100	171
Loomis Holding France	498543222	Frankrike	100	558
Loomis Holding US, Inc.	47-0946103	USA	100	689
Loomis Danmark A/S	10082366	Danmark	100	86
Loomis Reinsurance Ireland Ltd	152439	Irland	100	110
Loomis International Services GmbH	FN 320790	Österrike	100	7
Loomis Slovensko, s.r.o.	44 557 302	Slovakien	100	10
Loomis Czech Republic a.s.	26110709	Tjeckien	100	21
Loomis Güvenlik Hizmetleri AS	539774	Turkiet	58	55
Loomis UK Finance Company Ltd	7834722	England	100	3 060
Summa aktier i dotterföretag				6 690

Aktier i dotterföretag

MSEK	2011	2010	2009
Ingående balans 1 januari	3 446	3 420	3 420
Loomis International Services GmbH grundas	-	-	0
Loomis Slovensko s.r.o. grundas	-	-	0
Förvärv av Agency of Security FENIX CIT a.s.	-	18	-
Aktieägartillskott Agency of Security FENIX CIT a.s.	-	3	-
Avyttring aktier Loomis SASU France	-421	-	-
Aktieägartillskott Loomis Holding France	481	-	-
Förvärv av Erk Armored Turkiet	15	-	-
Aktieägartillskott Loomis Güvenlik Hizmetleri AS	40	-	-
Aktieägartillskott Loomis UK Finance Company Ltd	3 060	-	-
Aktieägartillskott Loomis Österreich GmbH	57	-	-
Aktieägartillskott Loomis Slovensko s.r.o.	6	5	-
Aktieägartillskott Loomis International Services GmbH	6	-	-
Utgående balans 31 december	6 690	3 446	3 420

Förändring i aktier i dotterföretag under 2011 beror främst på legal intern omstrukturering.

NOT 48 Kortfristiga fordringar hos dotterföretag

Beloppet utgörs till största delen av koncernbidrag från Loomis Sverige AB.

NOT 49 Övriga kortfristiga fordringar

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Övriga kortfristiga fordringar	7	6	4
Summa övriga kortfristiga fordringar	7	6	4

NOT 50 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Förutbetalda försäkringspremier	11	15	8
Upplupna ränteintäkter	5	31	21
Övriga poster	2	1	1
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	47	31

NOT 51 Förändringar i eget kapital

År	Händelse	Antal aktier	Ökning aktiekapital
2004	Antal aktier 1 januari 2004	100 000	100 000
2006	Fondemission	364 958 897	364 958 897
2008	Fondemission	3	3
2008	Sammanläggning 1:5	-292 047 120	-
Summa		73 011 780	365 058 900

Utgivna aktier i moderföretaget består av både A- och B-aktier. En A-aktie medför 10 röster och en B-aktie 1 röst. Fördelningen mellan A- och B-aktier är per den 31 december 2011 enligt nedanstående.

Aktieslag	Röstvärde	Antal utestående aktier
A	10	3 428 520
B	1	69 583 260*
Summa utestående aktier		73 011 780

* Inkluderar 124 109 st aktier som, till följd av Loomis Incitamentsprogram 2010, finns i eget förvar per 31 december 2011.

Aktieägare med mer än 10 procent av rösterna

Huvudägare är huvudsakligen Investment AB Latour som innehar 10,3 procent av kapitalet och 29,2 procent av rösterna, samt Melker Schörling AB, som innehar 8,6 procent av kapitalet och 13,9 procent av rösterna. Huvudägarna innehar även, från tid till annan, ett direkt och indirekt ägande genom andra bolag.

Dessa huvudägare har ingått ett aktieägaravtal, enligt vilket parterna ämnar samordna sitt agerande avseende styrelsens

sammansättning, utdelningspolitik, beslut om ändring av bolagsordning eller aktiekapital, väsentliga förvärv eller överlåtelser och utnämning av koncernchef samt vilket även innehåller en överenskommelse om förköpsrätt vid någondera parts avyttring av A-aktier. Styrelsen för Loomis känner därutöver inte till några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare i bolaget syftande till gemensamt inflytande över bolaget.

NOT 52 Obeskattade reserver

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Periodiseringsfond tax 2010	57	57	82
Periodiseringsfond tax 2011	75	75	-
Periodiseringsfond tax 2012	64	-	-
Summa obeskattade reserver	196	132	82

NOT 53 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Upplupna personalkostnader	9	5	5
Upplupna konsultarvoden	1	4	1
Upplupna räntekostnader	15	15	15
Övriga upplupna kostnader	5	30	34
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	54	54

NOT 54 Ej kassaflödespåverkande poster

MSEK	2011	2010	2009
Finansiella intäkter	–800	–852	–907
Finansiella kostnader	755	793	789
Resultat från andelar i koncernföretag	–181	–230	–224
Avskrivningar	0	0	0
Summa ej kassaflödespåverkande poster	–226	–289	–342

Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar är föremål för fastställande på årsstämman den 8 maj 2012.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisnings-

sed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 19 mars 2012

Alf Göransson
Ordförande

Jan Svensson
Styrelseledamot

Ulrik Svensson
Styrelseledamot

Marie Ehrling
Styrelseledamot

Signhild Arnegård Hansen
Styrelseledamot

Lars Blecko
*VD och Koncernchef,
styrelseledamot*

Vår revisionsberättelse har avgivits den 19 mars 2012
PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Adolfson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

*Till årsstämman i Loomis AB (publ.)
Org nr 556620-8095*

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen
Vi har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Loomis AB för år 2011. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 38–93.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning

per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen, och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess resultat och kassaflöden enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Loomis AB för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Uttalanden

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

Stockholm den 19 mars 2012
PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Adolfson
Auktoriserad revisor

Flerårsöversikt

Intäkter och resultat, sammandrag

MSEK	2011	2010	2009	2008	2007
Intäkter, fortgående verksamhet	10 441	10 990	11 934	10 899	11 107
Intäkter, förvärv	532	43	55	360	290
Totala intäkter	10 973	11 033	11 989	11 258	11 397
Reell tillväxt, %	7	-1	-2	-1	2
Organisk tillväxt, %	1	-1	-3	3	1
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA)	912	882	837	748	259
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITA), %	8,3	8,0	7,0	6,6	2,3
Rörelseresultat (EBIT)	805	866	821	733	-437
Rörelsemarginal (EBIT), %	7,3	7,8	6,8	6,6	-3,8
Finansiella intäkter	16	3	15	35	50
Finansiella kostnader	-78	-110	-130	-199	-178
Resultat före skatt	743	759	706	569	-565
Inkomstskatt	-230	-262	-206	-145	-316
Årets resultat	513	496	500	424	-881

Kassaflödesanalys, tilläggsinformation

MSEK	2011	2010	2009	2008	2007
Resultat före avskrivningar (EBITA)	912	882	837	748	259
Avskrivningar	658	687	752	675	672
Förändring av kundfordringar	28	-39	85	79	-52
Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital	-58	115	-82	-231	168
Rörelsens kassaflöde före investeringar	1 540	1 645	1 592	1 271	1 046
Investeringar i anläggningstillgångar, netto	-840	-708	-803	-829	-737
Rörelsens kassaflöde	700	938	789	442	309
Rörelsens kassaflöde i % av rörelseresultat före avskrivningar	77	106	94	59	120
Betalda och erhållna finansiella poster	-62	-107	-109	-168	-125
Betald inkomstskatt	-274	-261	-147	-6	-207
Fritt kassaflöde	364	569	533	268	-22
Kassaflödeseffekt av jämförelsestörande poster och förvärvsrelaterade omstrukturingskostnader	-1	-6	-3	-457	-888
Försäljning av anläggningstillgångar (LCM)	-	-	-	-	257
Avyttring av verksamhet	-	-	-	1	-
Förvärv av verksamhet	-693	-82	-9	-52	-281
Lämnad utdelning	-256	-193	-164	-245	-250
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-182	-
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	9
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	900	-
Amortering av leasingsskulder	-6	-17	-38	-43	-27
Förändring av räntebärande nettoskuld exkl. likvida medel	741	375	-545	210	1 289
Årets kassaflöde	150	-104	-226	402	85

Finansiell ställning och avkastning, sammandrag

MSEK	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
Goodwill	3 281	2 582	2 760	2 965	2 533
Materiella anläggningstillgångar	2 887	2 610	2 878	2 967	2 519
Räntebärande anläggningstillgångar	63	29	46	60	152
Övriga anläggningstillgångar	696	498	449	447	376
Räntebärande omsättningstillgångar	1	19	3	355	698
Övriga omsättningstillgångar	2 141	1 844	2 018	2 119	2 082
TOTALA TILLGÅNGAR	9 069	7 582	8 153	8 913	8 360
Eget kapital	3 397	3 123	3 129	2 976	1 505
Räntebärande långfristiga skulder	2 671	629	1 480	72	113
Övriga långfristiga skulder	969	879	820	808	726
Räntebärande kortfristiga skulder	25	1 110	855	2 987	3 291
Övriga kortfristiga skulder	2 007	1 841	1 870	2 070	2 725
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 069	7 582	8 153	8 913	8 360
<i>Soliditet, %</i>	<i>37</i>	<i>41</i>	<i>38</i>	<i>33</i>	<i>18</i>
Räntebärande nettoskuld, MSEK	2 220	1 432	1 899	2 375	2 530
Sysselsatt kapital, MSEK	5 617	4 555	5 028	5 351	3 855
<i>Avkastning sysselsatt kapital, %</i>	<i>16</i>	<i>19</i>	<i>17</i>	<i>14</i>	<i>7</i>
<i>Avkastning eget kapital, %</i>	<i>15</i>	<i>16</i>	<i>16</i>	<i>14</i>	<i>59</i>

Aktiedata

	2011	2010	2009	2008	2007
Antal utestående aktier, miljoner	73,0	73,0	73,0	73,0	73,0
Resultat per aktie före utspädning SEK ¹⁾	7,03	6,80	6,85	5,80	0,09 ²⁾
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	6,79	6,57	6,85	e/t	e/t
Eget kapital per aktie, SEK	46,54	42,77	42,85	40,76	20,61

1) Antal utestående aktier uppgår till 73 011 780 st vilket inkluderar 124 109 st aktier som, till följd av Loomis Incitamentsprogram 2010, finns i eget förvar per den 31 december 2011.

2) Exkluderar jämförelsestörande poster.

Kvartalsdata

Resultaträkning

MSEK	Okt–dec 2011	Jul–sep 2011	Apr–jun 2011	Jan–mar 2011	Helår 2011	Okt–dec 2010	Jul–sep 2010	Apr–jun 2010	Jan–mar 2010	Helår 2010
Intäkter, fortgående verksamhet	2 723	2 681	2 548	2 489	10 441	2 656	2 759	2 804	2 771	10 990
Intäkter, förvärv	158	201	135	37	532	35	6	2	0	43
Totala intäkter	2 881	2 882	2 683	2 526	10 973	2 691	2 765	2 806	2 771	11 033
Reell tillväxt, %	8	9	7	1	7	0	0	–1	–3	–1
Organisk tillväxt, %	2	1	2	0	1	0	0	–1	–3	–1
Produktionskostnader	–2 223	–2 243	–2 100	–1 991	–8 556	–2 060	–2 120	–2 186	–2 150	–8 516
Bruttoresultat	659	639	584	535	2 417	631	644	620	621	2 516
Bruttomarginal, %	22,9	22,2	21,8	21,2	22,0	23,5	23,3	22,1	22,4	22,8
Försäljnings- och administrationskostnader	–393	–367	–389	–357	–1 506	–399	–373	–422	–440	–1 634
F&A, %	–13,6	–12,7	–14,5	–14,1	–13,7	–14,8	–13,5	–15,0	–15,9	–14,8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA)	266	273	195	179	912	232	271	198	181	882
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITA), %	9,2	9,5	7,3	7,1	8,3	8,6	9,8	7,0	6,5	8,0
Avskrivningar, förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	–7	–6	–5	–4	–21	–4	–4	–5	–4	–17
Förvärvsrelaterade kostnader	–6	–5	–23	–7	–42	0	0	0	0	0
Jämförelsestörande poster	9	–	–53	–	–44	–	–	–	–	–
Rörelseresultat (EBIT)	262	262	114	168	805	229	267	193	177	866
Rörelsemarginal (EBIT), %	9,1	9,1	4,2	6,7	7,3	8,5	9,7	6,9	6,4	7,8
Finansiella intäkter	5	4	4	3	16	2	1	1	0	3
Finansiella kostnader	–20	–19	–20	–19	–78	–32	–24	–27	–28	–110
Resultat före skatt	247	247	98	152	743	199	244	167	149	759
Inkomstskatt	–67	–82	–32	–49	–230	–66	–87	–64	–45	–262
Periodens resultat	180	165	65	–103	513	133	157	103	104	496

Intäkter och resultat per segment, sammandrag

MSEK	Okt–dec 2011	Jul–sep 2011	Apr–jun 2011	Jan–mar 2011	Helår 2011	Okt–dec 2010	Jul–sep 2010	Apr–jun 2010	Jan–mar 2010	Helår 2010
Loomis Europa										
Intäkter	1 778	1 813	1 713	1 630	6 934	1 733	1 777	1 749	1 765	7 024
Reell tillväxt, %	4	4	4	1	3	1	1	0	–1	0
Organisk tillväxt, %	3	2	3	0	2	0	1	0	–1	0
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA)	204	218	151	141	714	198	215	142	135	689
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITA), %	11,5	12,0	8,8	8,7	10,3	11,4	12,1	8,1	7,6	9,8
Loomis USA										
Intäkter	1 104	1 069	971	896	4 039	958	987	1 057	1 006	4 009
Reell tillväxt, %	17	18	13	1	12	0	–2	–3	–6	–3
Organisk tillväxt, %	1	0	0	–1	0	–1	–3	–3	–6	–3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITA)	89	75	67	63	295	67	78	80	70	296
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITA), %	8,1	7,0	6,9	7,1	7,3	7,0	7,9	7,6	7,0	7,4

Kassaflödesanalys, tilläggsinformation

MSEK	Okt–dec 2011	Jul–sep 2011	Apr–jun 2011	Jan–mar 2011	Helår 2011	Okt–dec 2010	Jul–sep 2010	Apr–jun 2010	Jan–mar 2010	Helår 2010
Resultat före avskrivningar (EBITA)	266	273	195	179	912	232	271	198	181	882
Avskrivningar	169	169	159	162	658	163	169	177	178	687
Förändring av kundfordringar	54	–28	22	–20	28	21	–48	52	–63	–39
Förändring av övrigt operativt sysselsatt kapital	69	68	–67	–128	–58	44	27	65	–21	115
Rörelsens kassaflöde före investeringar	557	482	308	193	1 540	460	420	490	275	1 645
Investeringar i anläggningstillgångar, netto	–323	–205	–195	–116	–840	–263	–161	–168	–116	–708
Rörelsens kassaflöde	234	277	113	77	700	198	259	323	159	938
<i>Rörelsens kassaflöde i % av rörelseresultat före avskrivningar (EBITA)</i>	<i>88</i>	<i>102</i>	<i>58</i>	<i>43</i>	<i>77</i>	<i>85</i>	<i>95</i>	<i>163</i>	<i>88</i>	<i>106</i>
Betalda och erhållna finansiella poster	–8	–21	–9	–25	–62	–25	–28	–23	–31	–107
Betald inkomstskatt	–45	–43	–79	–108	–274	–107	–68	–58	–27	–261
Fritt kassaflöde	181	213	26	56	364	66	162	241	100	569
Kassaflödeseffekt av jämförelsestörande poster och förvävsrelaterade omstruktureringsskostnader	–0	–0	–0	–0	–1	–0	–0	–1	–4	–6
Förvärv av verksamhet	–14	–12	–660	–7	–693	–61	–2	–10	–10	–82
Lämnad utdelning	–	–	–256	–	–256	–	–	–193	–	–193
Amortering av leasingsskulder	–3	–4	4	–4	–6	–2	–8	–5	–2	–17
Förändring av räntebärande nettoskuld exkl. likvida medel	–65	–60	818	49	741	–119	–64	–232	39	–375
Periodens kassaflöde	100	137	–68	–19	150	–116	89	–200	123	–104

Balansräkning, sammandrag

MSEK	2011-12-31	2011-09-30	2011-06-30	2011-03-31	2010-12-31	2010-09-30	2010-06-30	2010-03-31
Goodwill	3 281	3 276	3 041	2 465	2 582	2 565	2 883	2 739
Materiella anläggningstillgångar	2 887	2 789	2 646	2 490	2 610	2 550	2 768	2 738
Räntebärande anläggningstillgångar	63	60	59	78	29	28	53	45
Övriga anläggningstillgångar	696	645	595	491	498	558	552	476
Räntebärande omsättningstillgångar	1	1	2	9	19	7	3	3
Övriga omsättningstillgångar	2 141	2 148	2 028	1 911	1 844	1 991	2 169	2 430
TOTALA TILLGÅNGAR	9 069	8 917	8 371	7 444	7 582	7 699	8 428	8 432
Eget kapital	3 397	3 214	2 977	3 149	3 123	2 970	3 089	3 140
Räntebärande långfristiga skulder	2 671	2 642	2 496	1 644	629	1 307	1 349	1 276
Övriga långfristiga skulder	969	953	864	799	879	981	988	857
Räntebärande kortfristiga skulder	25	58	72	95	1 110	562	844	1 048
Övriga kortfristiga skulder	2 006	2 051	1 962	1 757	1 841	1 879	2 158	2 111
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 069	8 917	8 371	7 444	7 582	7 699	8 428	8 432

Kallelse till årsstämma

Aktieägarna i Loomis AB (publ) kallas härmed till årsstämma tisdagen den 8 maj 2012, kl 17.00 på Scandic Sergel Plaza, Brunkebergstorg 9, Stockholm.
Registrering till årsstämman börjar kl 16.00.

Rätt till deltagande i stämman

Aktieägare som önskar delta i årsstämman skall dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken senast per onsdagen den 2 maj 2012 och dels anmäla sitt deltagande till bolaget enligt ett av följande alternativ:

per post: Loomis AB, "Årsstämma", Box 7839, 103 98 Stockholm
via telefon: 08-402 90 72
via Loomis hemsida: www.loomis.com

Anmälan ska ske senast onsdagen den 2 maj 2012, helst före kl 16.00.

Vid anmälan skall aktieägaren uppge namn, personnummer (organisationsnummer), adress och telefonnummer. Fullmactsformulär hålls tillgängligt på bolagets hemsida www.loomis.com och skickas per post till aktieägare som kontaktar bolaget och uppger sin adress. Ombud samt företrädare för juridisk person skall inge behörighetshandling före stämman. Som bekräftelse på anmälan översänder Loomis AB ett inträdeskort som skall uppvisas vid inregistrering till stämman.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom banks notariatavdelning eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta i stämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan registrering måste vara genomförd per onsdagen den 2 maj och förvaltare bör således underrättas i god tid före nämnda datum.

Rapporteringsdatum delårsrapport 2012

Januari – mars	8 maj 2012
Januari – juni	1 augusti 2012
Januari – september	9 november 2012
Januari – december	6 februari 2013

Adresser

HUVUDKONTOR

Loomis AB
Box 702
101 33 Stockholm
Tel: 08-522 920 00
Fax: 08-522 920 10
info@loomis.com

Danmark

Loomis Danmark A/S
Sydvestvej 98
2600 Glostrup
Tel: +45 7026 4242
Fax: +45 7026 7535

Finland

Loomis Suomi Oy
P.O. Box 6000
015 11 Vantaa
Tel: +358 20 430 3000
Fax: +358 20 430 1050

Frankrike

Loomis France
ZAC du Marcieux
20, rue Marcel Carné
93300 Aubervilliers Cedex
Tel: +33 1 41 61 24 78
Fax: +33 1 49 37 75 18

Loomis International

Loomis International
Services GmbH
Nordbahnstrasse 36/3/1
1020 Wien
Tel: +43 1 211 11 326
Fax: +43 1 211 11 319

Norge

Loomis Norge AS
Postboks 9056
Gronland
0133 Oslo
Tel: +47 23 03 80 50
Fax: +47 23 03 80 51

Portugal

Loomis Portugal, S.A
Rua Rodrigues Lobo no 2
2799-553 Linda-a-Velha
Tel: +351 210 122 500
Fax: +351 210 122 519

Schweiz

Loomis Schweiz SA
Glattalstrasse 519
8153 Rümlang
Tel: +41 43 211 25 25
Fax: +41 43 211 25 72

Slovakien

Loomis Slovensko, s.r.o.
Vajnorska 140
831 04 Bratislava
Tel: +421 2 4525 8989
Fax: +421 2 4525 8992

Slovenien

Loomis SIS d.o.o.
Letalska Cesta 10
2312 Maribor
Tel: +43 1 21196 326
Fax: +43 1 21196 319

Spanien

Loomis Spain, S.A.
C/ Ahumaos, 35-37
Polígono Industrial
La Dehesa de Vicalvaro
28055 Madrid
Tel: +34 917 438 900
Fax: +34 913 718 426

Storbritannien

Loomis UK Ltd
Ground Floor, Vega House
Opal Court, Opal Drive
Fox Milne
Milton Keynes
MK15 0DF
Tel: +44 1908 355001

Sverige

Loomis Sverige AB
Box 902
170 09 Solna
Tel: 08-522 246 00
Fax: 08-522 246 10

Tjeckien

Loomis Czech Republic a.s
Sezmicka 2853/4
193 00 Prag Horni Pocernice
Tel: + 420 277 003 850

Turkiet

Loomis Güvenlik Hizmetleri A.S.
Yenibosna Köyaltı Mevkii, 29 Ekim Caddesi
No:1 Kuyumcukent 1. Plaza Kat:8 D:838
34520 Bahçelievler Istanbul, Turkey
Tel: +90 212 603 03 70
Fax: +90 212 603 03 71

USA

Loomis US
2500 City West Blvd.,
Ste 900
Houston, TX 77042
Tel: +1 713 435 6700
Fax: +1 713 435 6905

Österrike

Loomis Österreich GmbH
Nordbahnstrasse 36/3/1
1020 Wien
Tel: +43 1 211 11 326
Fax: +43 1 211 11 319



Managing **cash** in society.