

# Noter

<b>Not</b>		<b>Sida</b>
<b>Not 1</b>	Redovisnings- och värderingsprinciper	29
<b>Not 2</b>	Finansiell riskhantering	37
<b>Not 3</b>	Redovisning per segment	39
<b>Not 4</b>	Nettoomsättning och rörelseresultat	40
<b>Not 5</b>	Övriga rörelseintäkter	40
<b>Not 6</b>	Övriga rörelsekostnader	41
<b>Not 7</b>	Jämförelsestörande poster	41
<b>Not 8</b>	Leasing	41
<b>Not 9</b>	Finansiella intäkter och finansiella kostnader	41
<b>Not 10</b>	Skatt	42
<b>Not 11</b>	Övrigt totalresultat	43
<b>Not 12</b>	Materiella anläggningstillgångar	43
<b>Not 13</b>	Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar	44
<b>Not 14</b>	Övriga anläggningstillgångar	46
<b>Not 15</b>	Varulager	46
<b>Not 16</b>	Övriga tillgångar	46
<b>Not 17</b>	Kundfordringar	46
<b>Not 18</b>	Finansiella instrument	47
<b>Not 19</b>	Ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut	54
<b>Not 20</b>	Aktiekapital, antal aktier och vinst per aktie	54
<b>Not 21</b>	Obeskattade reserver, moderbolaget	54
<b>Not 22</b>	Ersättningar efter avslutad anställning	55
<b>Not 23</b>	Övriga avsättningar	59
<b>Not 24</b>	Övriga skulder	59
<b>Not 25</b>	Ansvarsförbindelser	59
<b>Not 26</b>	Sålda verksamheter	60
<b>Not 27</b>	Anställda och ersättningar	61
<b>Not 28</b>	Arvoden till revisorer	66
<b>Not 29</b>	Aktier och andelar i intressebolag	67
<b>Not 30</b>	Definitioner	69
	Förslag till vinstdisposition	70
	Revisionsberättelse	71

# Noter

## Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

### Grunder för upprättande av redovisningen

Koncernredovisningen upprättas med tillämpning av International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärde-metoden förutom vad beträffar omvärderingen av finansiella tillgångar som kan säljas samt finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Vissa ytterligare tilläggsupplysningar lämnas i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 samt Årsredovisningslagen. I enlighet med IAS 1 tillämpar Electrolux-koncernens bolag enhetliga redovisningsprinciper, oavsett lokal lagstiftning. De beskrivs i Electrolux redovisningsmanual som i alla avseenden uppfyller IFRS krav. Nedanstående principer har genomgående tillämpats för samtliga år som årsredovisningen omfattar med undantag för vid nya redovisningsstandarder där tillämpningen följer reglerna i respektive standard. För mer information om nya standarder se avsnittet om nya eller ändrade redovisningsstandarder på sidan 34.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt samma redovisningsprinciper som för koncernen med undantag för vad som beskrivs i avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Årsredovisningen godkändes för utfärdande av styrelsen den 2 februari 2010. Balansräkningarna och resultaträkningarna kommer att fastställas av årsstämman den 30 mars 2010.

### Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad med tillämpning av förvärvs-metoden. Metoden innebär att de tillgångar och skulder samt eventualförpliktelser som förvärvade bolag äger vid förvärvstillfället värderas för att fastställa deras koncernmässiga anskaffningsvärde.

Anskaffningskostnaden för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade egetkapital-instrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelse-dagen, plus utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Om förvärvskostnaden överstiger marknadsvärdet på identifierade tillgångar, skulder och eventualskulder, redovisas skillnaden som goodwill.

Om verkligt värde på de förvärvade nettotillgångarna överstiger förvärvskostnaden ska förvärvaren på nytt identifiera och värdera de förvärvade tillgångarna. Eventuellt kvarstående överskott vid en omvärdering ska omedelbart resultatföras. Koncernens konsoliderade finansiella rapporter inkluderar de finansiella rapporterna för moderbolaget och dess direkt eller indirekt ägda dotterbolag efter:

- eliminering av koncerninterna transaktioner och orealiserade koncerninterna vinster i lager och
- avskrivning av förvärvade övervärden.

### Definition av koncernbolag

Koncernens finansiella rapporter omfattar AB Electrolux och samtliga bolag där moderbolaget har rätt att utforma bolagets

finansiella och operativa strategier, vilket normalt innebär att moderbolaget äger mer än 50% av röstetalet för samtliga aktier och andelar.

Vad avser bolag som tillkommit eller avyttrats under året gäller följande:

- Bolag som förvärvats under året har medtagits i koncernens resultaträkning från och med att kontroll erhållits.
- Bolag som avyttrats under året ingår i koncernens resultaträkning fram till dess att Electrolux kontroll upphört.

Antalet rörelsedrivande enheter i koncernen uppgick vid årsskiftet till 244 (243). Det totala antalet bolag var vid samma tidpunkt var 155 (163).

### Intressebolag

Alla bolag där koncernen har betydande inflytande, men som inte kontrolleras av koncernen, i allmänhet sådana bolag där koncernen äger mellan 20% och 50% av röstetalet, betraktas som intressebolag och redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Metoden innebär att koncernens andel av intressebolagets resultat efter skatt redovisas såsom en del av koncernens resultat. Investeringar i intressebolag upptas initialt till anskaffningskostnad och därefter ökat eller minskat med koncernens andel i intressebolagets resultat efter förvärvsdagen. Om koncernens andel av förlusten i ett intressebolag motsvarar eller överstiger andelen i intressebolaget redovisas ytterligare förluster i koncernredovisningen endast i den mån koncernen har åtaganden för intressebolaget, eller har gjort utbetalningar för intressebolagets räkning. Eventuell vinst eller förlust vid transaktioner med intressebolag redovisas i den mån utomstående investerare har intressen i bolaget.

### Transaktioner med närstående

Alla transaktioner med närstående sker till marknadspriser.

### Omräkning av utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta har omräknats till funktionell valuta till transaktionsdagens kurs.

Finansiella tillgångar och skulder denominerade i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Kursdifferenser som uppstår redovisas i periodens resultat, förutom den del som utgör en effektiv säkring av nettoinvesteringar, där redovisning sker mot övrigt totalresultat.

Koncernredovisningen är upprättad i svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och presentationsvaluta.

Balansräkningarna i utländska dotterbolag har omräknats till svenska kronor till balansdagens kurs. Resultaträkningarna har omräknats till årets genomsnittskurs. Den omräkningsdifferens som uppkommer i samband med valutaomräkningen förs till övrigt totalresultat.

Koncernen använder terminskontrakt och lån i utländska valutor för att säkra vissa utländska nettoinvesteringar. Kursdifferenser som uppstår på dessa förs till koncernens övriga totalresultat till den del de motsvaras av omräkningsdifferenser.

Vid avyttring, helt eller delvis, av en utlandsverksamhet redovisas valutakursdifferenser, som tidigare förts till övrigt totalresultat, i periodens resultat som en del av vinst eller förlust på avyttringen.

Goodwill och justeringar till verkligt värde som uppstår vid förvärv av ett utländskt bolag behandlas som tillgångar och skulder i det utländska bolaget och omräknas till balansdagens kurs.

### Segementsrapportering

Koncernen har fem rörelsesegment. Segmenten är identifierade utifrån koncernens två huvudsakliga affärsområden, konsumentprodukter och professionella produkter. Konsumentprodukter är indelade i fyra regioner som alla är separata segment. För professionella produkter har två segment slagits samman till ett rörelsesegment i enlighet med reglerna för sammanslagning. Segmenten följs regelbundet upp av verkställande direktör och koncernchef som är koncernens högsta verkställande beslutsfattare.

Segmenten ansvarar för rörelseresultat och de nettotillgångar som används i deras verksamheter, medan finansnetto och skatter liksom nettoupplåning och eget kapital inte rapporteras per segment. Rörelseresultat och nettotillgångar för segmenten konsolideras enligt samma principer som för koncernen totalt. Segmenten består av separata bolag och divisioner inom bolag med flera segment. I de senare sker viss allokering av kostnader och nettotillgångar. Rörelsekostnader som inte ingår i segmenten redovisas under posten Koncerngemensamma kostnader och omfattar koncerngemensamma funktioner inklusive koncernledning och centrala staber.

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor och till marknadspriser.

### Intäktsredovisning

Försäljningsintäkter redovisas med avdrag för mervärdesskatt, särskilda varuskatter, returer och rabatter. Intäkter härrör från försäljning av färdiga produkter och service. Försäljningsintäkter redovisas när de väsentliga riskerna och förmånerna som medföljer äganderätten till varan övergått till köparen och när koncernen inte längre är i besittning av eller har kontroll över varan och intäkten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Detta innebär att intäkterna redovisas när varan ställts till kundens förfogande i enlighet med överenskomna leveransvillkor. Intäkter från utförda tjänster, såsom installation eller reparation av produkter, redovisas när tjänsterna utförts.

### Jämförelsestörande poster

Under denna rubrik redovisas händelser och transaktioner, vilkas resultat-effekter är viktiga att uppmärksamma när periodens finansiella resultat jämförs med tidigare perioder, bland annat:

- Realisationsvinster och förluster från avyttringar av produktgrupper eller större enheter
- Nedläggningar av eller väsentlig nedskärning vid större enheter och verksamheter
- Omstruktureringar med åtgärdsplaner i syfte att omforma en större struktur eller process
- Väsentliga nedskrivningar
- Övriga väsentliga ej återkommande kostnader och intäkter

### Låneutgifter

Låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion efter den 1 januari 2009 av en kvalificerad tillgång har aktiverats som en del av den tillgångens anskaffningsvärde. Övriga låneutgifter belastas resultatet som kostnad för den period till vilken de hänförs.

### Skatter

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 som en följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjutna skatter beräknas enligt beslutade eller i praktiken beslutade skattesatser på balansdagen. Electrolux skattebelastning påverkas av de bokslutsdispositioner och andra skattemässiga dispositioner som görs i de enskilda bolagen. Här till kommer utnyttjandet av tidigare uppkomna eller i förvärvade bolag ingående skattemässiga underskott. Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag och temporära skillnader redovisas som tillgång i den mån det är sannolikt att de kommer att kunna utnyttjas i framtiden. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder nettoredovisas när de är hänförliga till samma skattemyndighet och när ett bolag eller en grupp av bolag, genom till exempel koncernbidrag, har en legal rätt att kvitta skattefordringar mot skatteskulder.

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

### Immateriella anläggningstillgångar

#### Goodwill

Goodwill redovisas som en immateriell anläggningstillgång med obestämd nyttjandeperiod till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad nedskrivning.

#### Varumärken

Varumärken redovisas till anskaffningskostnad med avdrag för avskrivningar och nedskrivningar. Rättigheten att i Nordamerika använda varumärket Electrolux, som förvärvades i maj 2000, anses ha en obestämd nyttjandeperiod och avskrivs inte. En av koncernens nyckelstrategier är att utveckla Electrolux till ett ledande varumärke för de produktkategorier där företaget är verksamt. Detta förvärv har givit Electrolux rätten att använda varumärket Electrolux världen över. Rätten att använda varumärket gällde tidigare endast utanför Nordamerika. Övriga varumärken skrivs av över nyttjandeperioden, som beräknas vara 10 år, enligt den linjära metoden.

#### Utvecklingskostnader

Electrolux aktiverar kostnader för vissa egenutvecklade nya produkter, under förutsättning att sannolikheten för framtida ekonomisk nytta och ekonomisk livslängd bedöms som hög. En immateriell tillgång redovisas endast i den mån produkten kan säljas på befintliga marknader och resurser finns för att fullfölja utvecklingen. Endast de kostnader som är direkt hänförliga till utvecklingen av den nya produkten aktiveras. Aktiverade utvecklingskostnader skrivs av över nyttjandeperioden, som bedöms vara mellan 3 och 5 år, enligt den linjära metoden.

#### Programvaror

Förvärvade programvarulicenser aktiveras med utgångspunkt från förvärvs- och implementeringsutgifter. Utgiften skrivs av över

nyttjandeperioden, som bedöms vara mellan 3 och 5 år, enligt den linjära metoden, med undantag för utvecklingskostnaderna för koncernens gemensamma affärssystem där avskrivningen baseras på nyttjande och idrifttagande för respektive dotterbolag. Den tillämpade principen ger en ungefärlig avskrivningstid för systemet på 10 år.

### Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till historiskt anskaffningsvärde med avdrag för linjära, ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Historiskt anskaffningsvärde omfattar kostnader som är direkt hänförliga till förvärvet inklusive kvalificerande upplåningskostnader. Kostnader som uppstår efter förvärvet inkluderas i det redovisade värdet på tillgången endast i den mån det är troligt att koncernen får väsentlig framtida ekonomisk nytta av tillgången och att beloppen är väsentliga. Varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i relation till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde, skrivs av separat. Detta omfattar huvudsakligen komponenter för maskinutrustning. Övriga reparationer och underhåll belastas resultaträkningen när kostnaden uppstår. Mark är inte föremål för avskrivning, eftersom den bedöms ha obegränsad ekonomisk livslängd, men i övrigt beräknas avskrivningarna enligt den linjära metoden och grundar sig på följande förväntade nyttjandeperioder:

Byggnader och markanläggningar	10–40 år
Maskiner och tekniska anläggningar	3–15 år
Övrig utrustning	3–10 år

### Nedskrivning av anläggningstillgångar

Koncernen bedömer per varje balansdag om det finns någon indikation på att en anläggningstillgång har minskat i värde. Om så är fallet gör koncernen en bedömning av tillgångens återvinningsvärde. Med återvinningsvärde avses det högsta av en tillgångs verkliga värde, med avdrag för försäljningskostnader, och dess nyttjandevärde. Tillgången skrivs ned med det belopp till vilket tillgångens redovisade värde överstiger återvinningsvärdet.

Diskonteringsräntorna speglar kapitalkostnaden och andra finansiella parametrar i det land eller den region där tillgången nyttjas. För att kunna fastställa nedskrivningsbehovet grupperas tillgångarna i kassagenererande enheter, som är den minsta grupp av tillgångar som ger upphov till kassaflöden som i allt väsentligt är oberoende av kassaflöden från andra tillgångar eller grupper av tillgångar. Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod följs löpande och prövas årligen med avseende på nedskrivningsbehov, eller oftare om det finns indikationer på att tillgången kan ha minskat i värde. Goodwill fördelas på de kassagenererande enheter som förväntas ha nytta av förvärvet.

### Klassificering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar i koncernen indelas i följande kategorier:

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Lånefordringar och kundfordringar

Investeringar som hålls till förfall

Finansiella tillgångar som kan säljas

Syftet med förvärvet av det finansiella instrumentet ligger till grund för klassificeringen. Klassificeringen görs av företagsledningen vid första redovisningstillfället.

### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori indelas i två underkategorier: finansiella tillgångar som innehas för handel och sådana som vid förvärvstillfället klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. En finansiell tillgång förs till denna kategori om den förvärvats med huvudsyfte att säljas på kort sikt eller klassificerats som sådan av företagsledningen. Även derivat klassificeras som att de innehas för handel och redovisas som derivat i balansräkningen, förutsatt att de inte definieras som säkringar. Tillgångar som faller under denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar om de innehas för handel eller förväntas bli realiserade inom 12 månader från balansdagen.

### Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte betecknas som derivat och som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte noteras på en aktiv marknad. Fordringarna redovisas i omsättningstillgångar med undantag för fordringar med förfalldag senare än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Lånefordringar och kundfordringar inkluderas i kundfordringar och övriga fordringar i balansräkningen.

### Investeringar som hålls till förfall

Investeringar som hålls till förfall är finansiella tillgångar som inte är derivat med fastställda eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som företagsledningen har för avsikt och förmåga att hålla till förfall. Under 2009 och 2008 har inga investeringar som faller inom denna kategori förekommit i koncernen.

### Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är sådana tillgångar som inte är derivat där tillgångarna klassificeras i denna kategori eller inte klassificeras i någon av de övriga kategorierna. Tillgångarna inkluderas i anläggningstillgångar om inte företagsledningen avser att avyttra investeringen inom 12 månader från balansdagen.

### Redovisning och värdering av finansiella tillgångar

Löpande förvärv och avyttringar av finansiella tillgångar redovisas per transaktionsdagen, det vill säga samma dag som koncernen har ett bindande åtagande att köpa eller sälja tillgången. Alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus transaktionskostnader. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från tillgången har upphört eller överförs och samtliga risker och fördelar som är förknippade med ägandet har överförts från koncernen. Finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas löpande till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar, liksom investeringar som hålls till förfall, redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Realiserade och orealiserade vinster och förluster som uppkommer på grund av förändringar i verkligt värde i kategorin "finansiella tillgångar vär-

derade till verkligt värde via resultaträkningen” redovisas i resultaträkningen när de uppstår. Orealiserade vinster och förluster som uppkommer på grund av förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som klassificeras som tillgångar som kan säljas redovisas i övrigt totalresultat. Vid försäljning eller nedskrivning av värdepapper som klassificerats som tillgångar som kan säljas, inkluderar ackumulerade justeringar av verkligt värde i periodens resultat som vinster eller förluster på investeringar i värdepapper.

Verkligt värde på investeringar med ett noterat marknadspris baseras på gällande köpkurser. I avsaknad av en aktiv marknad för en investering tillämpar koncernen olika värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet, bland annat med utgångspunkt från aktuella marknadspriser eller andra i allt väsentligt likvärdiga transaktioner, beräkning av nuvärdet enligt kassaflödesmodeller och optionsvärderingsmodeller som anpassats för att avspegla särskilda förhållanden hos utfärdaren.

Koncernen bedömer per varje balansdag om det föreligger någon objektiv indikation på värdenedgång av en finansiell tillgång eller en grupp finansiella tillgångar. Om det finns en sådan indikation i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas redovisas den ackumulerade förlusten i resultaträkningen. Nedskrivningar som redovisats i resultaträkningen återförs inte via resultaträkningen.

### Leasing

Med finansiell leasing avses ett leasingavtal vari de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Äganderätten kan, men behöver inte, slutligen övergå till leasetagaren. Med operationell leasing avses all annan leasing än finansiell leasing. Tillgångar som innehåses enligt finansiella leasingavtal redovisas i balansräkningen och framtida leasingavgifter redovisas som lån. Periodens kostnader utgörs av avskrivningar för den leasade tillgången och räntekostnader för lånet. Koncernen har inga betydande åtaganden som leasegivare.

Koncernen äger normalt sina produktionsanläggningar. Koncernen hyr en del lager- och kontorsfastigheter liksom en del kontorsutrustning. De flesta hyresavtal i koncernen är operationella leasingavtal och kostnaderna redovisas direkt i resultaträkningen under respektive period. När finansiella leasingavtal ingås redovisas de till det lägsta av den hyrda fastighetens marknadsvärde och nuvärdet av minimileasingavgifterna.

Tillgångar som innehåses enligt leasingavtal skrivs av över nyttjandeperioden. Om det inte med rimlig grad av säkerhet kan fastställas att äganderätten övergår till leasetagaren vid slutet av hyresperioden skrivs tillgången av i dess helhet över den kortare av hyresperioden och nyttjandeperioden.

### Varulager

Varulager och pågående arbeten värderas till det lägsta av anskaffningsvärde, vid normalt kapacitetsutnyttjande, och nettoförsäljningsvärde. Med nettoförsäljningsvärde avses beräknat försäljningsvärde vid normala affärstransaktioner med avdrag för beräknad kostnad för färdigställande och beräknad kostnad för försäljning till marknadsvärde. Anskaffningskostnaden beräknas enligt metoden vägda genomsnittspriser. Utgift för varulager som kostnadsförts ingår i posten kostnad för sålda varor. Reserv för inkurans ingår i värdet för varulager.

### Kundfordringar

Kundfordringar redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden med avdrag för avsättning för värdenedgång. Avsättning för värdenedgång görs när det är uppenbart att koncernen inte kommer att kunna inkassera det totala utestående beloppet enligt ursprungliga villkor. Avsättningens storlek motsvarar skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av beräknade framtida kassaflöden diskonterat till effektivräntan. Förändring i avsättningen redovisas via resultaträkningen i försäljningskostnader.

### Kassa och bank

Kassa och bank består av kontanta medel, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med hög likviditet och med en löptid om högst tre månader.

### Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har ett åtagande som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet samt att en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Det belopp som redovisas som avsättning är det belopp som enligt bästa bedömning beräknas utgå för att reglera åtagandet per balansdagen. I det fall pengars tidsvärde är av betydelse har beloppet redovisats till nuvärdet av beräknade utgifter.

Garantireserver redovisas vid tidpunkten för försäljningen av de produkter som garantin avser och beräknas på historik för motsvarande åtaganden.

Omstruktureringsreserver redovisas när koncernen både har beslutat om en detaljerad omstruktureringsplan och genomförd det påbörjats eller huvuddragen har tillkännagivits berörda parter.

### Ersättningar efter avslutad anställning

Ersättningar efter avslutad anställning klassificeras antingen som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda planer.

För avgiftsbestämda planer betalar företaget en bestämd avgift till en separat juridisk enhet och har ingen rättslig skyldighet att betala ytterligare avgifter om denna enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla förmåner. Avgifterna kostnadsförs när de förfaller till betalning.

Alla andra typer av ersättningar efter avslutad anställning är förmånsbestämda planer. Företaget använder den så kallade Projected Unit Credit Method för att fastställa nuvärdet av sina förpliktelser och kostnader. Beräkningar görs årligen och baseras på aktuariella antaganden som fastställs i anslutning till balansdagen. Förändringar i förpliktelsernas nuvärde som beror på ändrade aktuariella antaganden behandlas som aktuariella vinster eller förluster och fördelas över den anställdes genomsnittliga återstående anställningstid enligt den så kallade korridor metoden. Skillnader mellan förväntad och verklig avkastning på planens tillgångar behandlas som aktuariella vinster eller förluster. Den del av ackumulerade aktuariella vinster och förluster i respektive plan som överstiger 10% av det högsta av förpliktelser eller förvaltningstillgångar redovisas i resultatet och fördelas över den förväntade genomsnittliga kvarvarande anställningstiden för de anställda som omfattas av planerna.

Den nettoskuld för ersättningar efter avslutad anställning som redovisas i balansräkningen utgörs av nuvärdet av koncernens

förpliktelser på balansdagen med avdrag för förvaltningstillgångarnas marknadsvärde, oredovisade aktuariella vinster eller förluster och oredovisade förmåner för tidigare tjänstgöring.

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 (intjänandeperiod). I sådana fall fördelas kostnaden avseende tjänstgöring under tidigare perioder linjärt över intjänandeperioden.

### Lån

Lån redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde av de medel som influtit efter avdrag för transaktionskostnader. Efter anskaffningstidpunkten värderas lånen till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

### Derivatinstrument och säkringsåtgärder

Derivatinstrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde vid tidpunkten för kontraktets ingående och värderas därefter till verkligt värde. Metoden för redovisning av vinst eller förlust är beroende av om derivatinstrumentet klassificeras som ett säkringsinstrument och i så fall av den säkrade postens karaktär. I koncernen klassificeras derivat antingen som säkring av verkligt värde på redovisade tillgångar eller skulder eller av ett bindande åtagande (säkring av verkligt värde), som säkring av prognostiserade transaktioner (kassaflödessäkring) eller som säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

När säkringen ingås dokumenteras i koncernen förhållandet mellan säkringsinstrument och säkrade poster samt företagets mål för riskhantering och riskhanteringsstrategi för säkringen. Koncernen dokumenterar även, såväl när säkringen ingås som fortlöpande, sin bedömning av huruvida de derivat som används vid säkringstransaktioner förväntas vara mycket effektiva i att uppnå motverkande förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till den säkrade risken. Förändringar i säkringsreserveringen inom övrigt totalresultat redovisas i koncernens resultaträkning.

### Säkring av verkligt värde

Förändringar i verkligt värde av derivat som klassificeras som säkring av verkligt värde redovisas som finansiella poster i resultaträkningen, liksom förändringar i verkligt värde av den tillgång eller skuld som är hänförlig till den säkrade risken. I koncernen tillämpas säkringsredovisning till verkligt värde endast för säkring av ränterisker i lån till fast ränta. Vinsten eller förlusten som hänför sig till förändringar i verkligt värde av en ränteswap för säkring av lån till fast ränta redovisas i resultaträkningen som en finansiell kostnad. Förändringar i verkligt värde av säkring av lån till fast ränta som hänför sig till ränterisken redovisas i resultaträkningen som en finansiell kostnad.

Om säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning eller omklassificeras, periodiseras justeringen av det redovisade värdet på den säkrade posten i resultaträkningen över kvarvarande löptid enligt effektivräntemetoden.

### Kassaflödessäkring

Den del av förändringar i verkligt värde av derivat som klassificeras som en effektiv kassaflödessäkring redovisas i övrigt totalresultat. Den ineffektiva delen av vinsten eller förlusten redovisas direkt i periodens resultat som finansiella poster.

Belopp som rapporterats i övrigt totalresultat återförs och redovisas i periodens resultat när den säkrade posten påverkar resultatet till exempel när en säkrad prognostiserad försäljning inträffar. Om resultatet av en säkrad prognostiserad transaktion redovisas som en icke-finansiell tillgång, till exempel som lager eller som en skuld, överförs dock uppskjuten vinst eller förlust som tidigare redovisats i övrigt totalresultat och inräknas i den ursprungliga anskaffningskostnaden för tillgången eller skulden.

När ett säkringsinstrumentet förfaller eller säljs, avvecklas eller löses in, eller när säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning, behålls den ackumulerade vinsten eller förlusten i övrigt totalresultat tills den säkrade posten slutligen redovisas i periodens resultat. När den prognostiserade transaktionen inte längre bedöms inträffa, redovisas den ackumulerade vinsten eller förlusten, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, omedelbart i periodens resultat under finansiella poster eller i kostnad sålda varor beroende på avsikten med transaktionen.

### Säkring av nettoinvesteringar

Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter redovisas på liknande sätt som kassaflödessäkringar. Den vinst eller förlust som är hänförlig till den effektiva delen av säkringen, redovisas i övrigt totalresultat. Vinst eller förlust hänförlig till den ineffektiva delen av säkringen redovisas direkt i periodens resultat som en finansiell post.

Ackumulerad vinst eller förlust inom övrigt totalresultat redovisas i periodens resultat när utlandsverksamheten, eller del av verksamheten, avyttras.

### Derivat som inte säkringsredovisas

Vissa derivatinstrument kvalificerar ej för säkringsredovisning. Förändringar i verkligt värde av ett derivatinstrument som inte säkringsredovisas redovisas direkt i resultaträkningen bland finansiella poster eller som kostnad sålda varor beroende på avsikten med transaktionen.

### Aktierelaterade ersättningar

Redovisning enligt IFRS 2 tillämpas på aktierelaterade ersättningsprogram där tilldelning skett efter den 7 november 2002 och som inte var fullt intjänade den 1 januari 2005. Utfärdade instrument utgörs av aktieoptioner eller aktier, beroende på ersättningsprogram. Den beräknade kostnaden för utfärdade instrument som baseras på instrumentens verkliga värde vid tilldelningstillfället och det beräknade antalet tilldelade instrument redovisas i resultaträkningen fördelat över intjänandeperioden. Det verkliga värdet av aktieoptioner beräknas med hjälp av en värderingsmetod som överensstämmer med allmänt accepterade värderingsmetoder för prissättning av finansiella instrument och faktorer som skulle beaktas av en initierad intressent på marknaden. Aktiernas verkliga värde utgörs av marknadspriset vid tilldelningstillfället med justering för diskonterat värde av framtida utdelningar som anställda inte kommer att ta del av. Electrolux klassificerar de aktierelaterade ersättningsprogrammen som transaktioner reglerade med egetkapitalinstrument och instrumentens verkliga värde vid tilldelningstidpunkten redovisas över intjänandeperioden på tre år. Vid varje bokslut revideras det förväntade antalet tilldelade aktier. Resultateffekten av en eventuell förändring av tidigare estimat påverkar då resultaträkningen med en motsvarande justering av eget kapital.

Utöver detta gör koncernen avsättningar för beräknade sociala kostnader för de aktierelaterade ersättningsprogrammen. Dessa kostnader redovisas i resultaträkningen över intjänandeperioden. Avsättningarna omvärderas regelbundet baserat på instrumentens verkliga värde per varje balansdag.

#### Statliga stöd

Statliga stöd avser ekonomiska bidrag från stater, myndigheter och liknande lokala, nationella eller internationella organ. Dessa redovisas när det föreligger rimlig säkerhet att koncernen kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen och att bidragen kommer att erhållas. Statliga stöd redovisas i balansräkningen som förutbetalda intäkter och intäktsförs så att de möter kostnaden som stödet avser.

#### Nya eller ändrade redovisningsstandarder 2009

Följande standarder eller ändringar som utgivits av The International Accounting Standards Board (IASB) har tillämpats med början den 1 januari 2009. Ingen av de nya standarderna har haft någon materiell inverkan på Electrolux resultat eller finansiella ställning.

**IAS 1** Utformning av finansiella rapporter (Reviderad). Revideringen av standarden syftar till att förbättra möjligheterna att använda finansiella rapporter. Som en följd av ändringen presenterar Electrolux en totalresultaträkning där övriga poster i totalresultatet presenteras under periodens resultat. Övriga poster i totalresultatet avser finansiella tillgångar som kan säljas, kassflödessäkringar samt omräkningsdifferenser. Dessa poster redovisades tidigare direkt i eget kapital.

**IAS 23** Lånekostnader (Reviderad). Den huvudsakliga ändringen från föregående version avser borttagandet av möjligheten att omedelbart kostnadsföra lånekostnader som är relaterade till tillgångar som tar en längre tid att färdigställa för försäljning. Företaget är därför skyldigt att kapitalisera lånekostnader som en del av tillgångens anskaffningsvärde.

**IFRS 8** Rörelsesegment. Denna standard ersatte IAS 14 Segmentrapportering och föreskriver regler för mätning och presentation av affärssegment. Electrolux ändrade inte definitionerna av segment som en följd av den nya standarden och den huvudsakliga påverkan var nya tilläggsupplysningar, det vill säga försäljning per land.

#### Nya eller ändrade redovisningsstandarder efter 2009

Följande standarder eller ändringar som utgivits IASB ska tillämpas med början den 1 januari 2010. Ingen av de nya standarderna förväntas ha någon materiell inverkan på Electrolux resultat eller finansiella ställning.

**IFRS 2** Aktierelaterade ersättningar (Ändring) 1). Ändringen påverkar mätning och rapportering av aktiebaserade betalningar inom en grupp av företag (koncern). Efter införandet kommer Electrolux att visa kostnaden för aktiebaserade betalningar till anställda i dotterbolag som en kapitalhöjning från moderbolaget. Detta kommer inte att ha någon effekt på koncernens finansiella räkningar. Ändringen ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2010 eller senare.

**IFRS 3** Rörelseförvärv (Ändring). Ändringen gäller framåtriktat för förvärv efter tidpunkten för ikraftträdandet. Tillämpningen kommer att innebära en förändring av hur framtida förvärv redovisas, bland annat vad avser redovisning av transaktionskostnader, eventuella villkorade köpeskillingar och successiva förvärv. Ändringen av standarden kommer inte att innebära någon effekt på tidigare gjorda förvärv men kommer att påverka redovisningen av framtida transaktioner. Standarden ska tillämpas för förvärv som sker den 1 januari 2010 eller senare.

**IAS 27** Koncernredovisning och separata finansiella rapporter (Ändring). Ändringen innebär bland annat att resultat hänförligt till minoritetsaktiägare alltid ska redovisas även om det innebär att minoritetsandelen är negativ, att transaktioner med minoritetsaktieägare alltid ska redovisas i eget kapital, samt att i de fall ett moderföretag mister det bestämmande inflytandet ska den eventuella kvarvarande andelen omvärderas till verkligt värde. Ändringen av standarden kommer att påverka redovisningen av framtida transaktioner. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 juli 2009 eller senare.

**IAS 39** Finansiella instrument: Redovisning och värdering (Ändring). Ändringen klargör hur de befintliga principerna i IAS 39 som underliggör säkringsredovisning ska appliceras i följande specifika situationer; (a) designering av en ensidig risk i en säkrad post och (b) designering av inflation som den säkrade risken i en finansiell säkrad post. Standarden ska tillämpas med retroaktiv verkan för räkenskapsår som börjar den 1 juli 2009 eller senare.

#### Nya tolkningar av redovisningsstandarder

Ingen av de tolkningar som utgivits av International Financial Reporting Standards Committee (IFRIC) och som är tillämpliga för Electrolux har eller förväntas ha någon materiell inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Följande tolkning trädde ikraft under 2009.

**IFRIC 16** Hedges of a net investment in a foreign operation. IFRIC 16 är tillämplig för företag som säkrar valutakursrisker uppkomna genom nettoinvesteringar i utländska dotterbolag, intressebolag, joint ventures eller filialer och önskar kvalificera sig för säkringsredovisning i enlighet med reglerna i IAS 39. Tolkningsuttalandet ger vägledning angående vilken valutarisk som kan utgöra den säkrade risken i en säkring av en nettoinvestering, vilka företag inom koncernen som kan inneha säkringsinstrumentet och hur ett företag bestämmer det belopp som ska omklassificeras från eget kapital till resultaträkningen. Tolkningen ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 oktober 2008 eller senare.

Följande tolkning ska tillämpas från 2010.

**IFRIC 17**, Distributions of Non-cash Assets to Owners. IFRIC 17 ger vägledning om att en skuld avseende sakutdelning ska redovisas då företaget har ett åtagande gentemot sina aktieägare och att skulden ska värderas till verkligt värde. IFRIC 17 anger även att IFRS 5, Anläggningar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter, är tillämplig för anläggningstillgångar som är tillgängliga för utdelning. Tolkningen ska tillämpas för räkenskapsår som börjar den 1 juli 2009 eller senare.

1) Denna ändring är ännu ej antagen av EU.

## Viktiga redovisningsprinciper och osäkerhetsfaktorer vid uppskattade värden

### Användning av uppskattade värden

Vid upprättandet av årsredovisningen enligt IFRS har koncernledningen använt uppskattningar och antaganden i redovisningen av tillgångar och skulder, liksom i upplysningar avseende eventualtillgångar och eventualförpliktelser. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar.

Redogörelser för koncernens resultat och ställning baseras på koncernredovisningen, som är upprättad i enlighet med IFRS sådana de antagits av EU. Vid upprättandet av redovisningen ska vissa redovisningsmetoder och principer användas, vilkas tillämpning kan vara baserad på svåra, komplexa och subjektiva bedömningar från företagsledningens sida, eller på tidigare erfarenheter och antaganden som med hänsyn till omständigheterna bedöms som rimliga och realistiska. Användningen av sådana uppskattningar och antaganden påverkar redovisade belopp för tillgångar och skulder, liksom upplysningar avseende eventualtillgångar och eventualförpliktelser per balansdagen och redovisad nettoomsättning och kostnader under perioden. Verkligt utfall kan med andra antaganden och under andra omständigheter avvika från dessa uppskattningar. Nedan följer en sammanfattning av de redovisningsprinciper som vid sin tillämpning kräver mer omfattande subjektiva bedömningar från företagsledningens sida vad gäller uppskattningar och antaganden i frågor som till sin natur är svårbedömbara.

### Nedskrivning av tillgångar

Anläggningstillgångar liksom goodwill prövas varje år med avseende på behovet av eventuell nedskrivning eller när händelser och förändringar inträffar, som tyder på att det redovisade värdet av en tillgång inte kan återvinnas. En tillgång som minskat i värde skrivs ned till marknadsvärdet baserat på bästa tillgängliga information. Olika bedömningsgrunder har använts beroende på tillgången till information. Om ett marknadsvärde kan fastställas på detta använts och nedskrivningsbeloppet redovisats när indikation finns att det redovisade värdet på en tillgång inte kan återvinnas. I de flesta fall har marknadsvärdet dock inte kunnat fastställas och en uppskattning av verkligt värde har gjorts med tillämpning av nuvärdesberäkning av kassaflöden baserad på förväntat framtida utfall. Skillnader i uppskattningen av förväntat framtida utfall och de diskonteringsräntor som använts kan resultera i avvikelser vid värderingen av tillgångarna.

Materiella anläggningstillgångar, avskrivs linjärt över beräknad livslängd. Nyttjandeperioden för materiella tillgångar beräknas för byggnader och markanläggningar till 10–40 år, för maskiner, tekniska installationer och övrig utrustning till 3–15. Värde enligt balansräkningen den 31 december 2009 för materiella tillgångar uppgick till 15 315 Mkr. Värde enligt balansräkningen den 31 december 2009 för goodwill uppgick till 2 274 Mkr. Företagsledningen gör regelbundet en omvärdering av nyttjandeperioden för alla tillgångar av väsentlig betydelse. Det är företagsledningens uppfattning att rimliga förändringar av de faktorer som utgör grunden för uppskattningen av tillgångarnas återvinningsvärde inte skulle medföra att det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet.

### Uppskjutna skatter

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna gör Electrolux en beräkning av inkomstskatten för varje skattejurisdiktion där kon-

cernen är verksam, liksom av uppskjutna skatter hänförliga till temporära skillnader. Uppskjutna skattefordringar som huvudsakligen är hänförliga till förlustavdrag, energiskattekrediter och temporära skillnader redovisas om skattefordringarna kan förväntas återvinnas genom framtida beskattningsbara intäkter. Förändringar i antaganden om prognostiserade framtida beskattningsbara intäkter, liksom förändringar av skattesatser, kan resultera i betydande skillnader i värderingen av uppskjutna skatter.

Electrolux redovisar per den 31 december 2009 uppskjutna skattefordringar överstigande uppskjutna skatteskulder till ett nettobelopp om 1 874 Mkr. Koncernen hade per den 31 december 2009 förlustavdrag och andra avdragsgilla temporära skillnader uppgående till 6 720 Mkr, som inte beaktats vid beräkningen av uppskjuten skattefordran.

### Inkomstskatter

Electrolux avsättningar för osäkra utfall gällande skatterevisorer och skatteprocesser är baserade på ledningens bedömningar och redovisade i balansräkningen. Dessa uppskattningar kan skilja sig från det verkliga utfallet och det går normalt sett inte att beräkna när Electrolux kassaflöde kommer att påverkas.

Under senare år har skattemyndigheter intensifierat fokus på internprissättningsfrågor. Internprissättningsfrågor är normalt sett mycket komplexa, omfattar stora belopp och kan ta flera år att lösa.

Totala avsättningar relaterade till internprissättningsfrågor som är föremål för tvist, redovisade som skatteskulder, uppgick till 400 Mkr (900) vid utgången av 2009. Under senare delen av 2009 gjordes en uppgörelse beträffande en omfattande revision inom interprissättningsområdet, denna kommer att påverka Electrolux kassaflöde negativt under 2010 med 340 Mkr.

### Kundfordringar

Fordringar redovisas netto efter reservering för osäkra fordringar. Nettovärdet speglar de belopp som förväntas kunna inkasseras baserat på omständigheter som är kända på balansdagen. Ändrade förhållanden, till exempel att uteblivna betalningar ökar i omfattning eller att förändringar inträffar i en betydande kunds ekonomiska ställning, kan medföra väsentliga avvikelser i värderingen. Vid 2009 års slut uppgick kundfordringarna netto, efter reserveringar för osäkra fordringar, till 20 173 Mkr. Reserveringar för osäkra fordringar uppgick vid årets slut till 869 Mkr.

### Ersättningar efter avslutad anställning

Electrolux har förmånsbestämda pensionsplaner för en del anställda i vissa länder. Beräkningen av pensionskostnaden grundas på antaganden om förväntad avkastning på förvaltningstillgångar, diskonteringsränta, dödlighet och framtida löneökningar. Ändrade antaganden har direkt inverkan på nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen, kostnader för tjänstgöring under innevarande period, räntekostnader och förväntad avkastning på förvaltningstillgångar. Vinst eller förlust, som uppstår när verklig avkastning på förvaltningstillgångar avviker från den förväntade och aktuariellt beräknade förpliktelsen justeras på grund av att antagandena erfarenhetsmässigt ändras, periodiseras över de anställdas förväntade genomsnittliga återstående arbetsliv enligt den så kallade korridormetoden. Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar uppgick 2009 i genomsnitt till 6,9% baserad på historiskt utfall. Diskonteringsräntan som tillämpats vid uppskattningen av förpliktelsen vid utgången av 2008 och kostnadsberäkningen för 2009 var i genomsnitt 5,2%.



### Omstruktureringskostnader

I omstruktureringskostnader ingår erforderlig nedskrivning av tillgångar och övriga poster som inte påverkar kassaflödet, liksom beräknade kostnader för uppsägning av personal samt övriga direkta kostnader relaterade till avslutande av verksamheter. Kostnadsberäkningen baseras på detaljerade åtgärdsplaner som förväntas förbättra koncernens kostnadsstruktur och produktivitet. För att minimera osäkerhetsfaktorn ligger normalt historiskt utfall från liknande händelser i tidigare åtgärdsplaner till grund för beräkningen. Omstruktureringsåtgärder som tillkännagivits under 2009 har belastat rörelseresultatet med netto 1 561 Mkr.

### Garantier

Som brukligt i den bransch där Electrolux är verksamt omfattas många produkter av en garanti som ingår i priset och som gäller under en i förväg fastställd period. Avsättningar för garantier beräknas på grundval av historiska uppgifter om omfattningen av åtgärder, reparationskostnader och liknande. Därutöver görs avsättningar för garantier av goodwillkaraktär och utökade garantier. Även om förändringar i antaganden kan resultera i andra värderingar är det osannolikt att detta skulle väsentligt påverka koncernens resultat eller ekonomiska ställning. Electrolux avsättning för garantiåtaganden uppgick per den 31 december 2009 till 1 796 Mkr. Intäkter från utökade garantier redovisas linjärt över avtalsperioden om det inte finns indikationer på att andra metoder bättre motsvarar fullgörandet.

### Uppplupna kostnader – Långsiktiga incitamentsprogram

Electrolux redovisar en reservering för förväntade sociala avgifter som uppstår dels vid utnyttjande av personaloptioner enligt incitamentsprogrammet 2003 Personaloptionsprogram, dels vid tilldelning av aktier enligt 2007–2009 Aktierelaterade incitamentsprogram. De sociala avgifterna beräknas baserat på värdet av den förmån den anställda erhåller vid optionsutnyttjandet eller vid tilldelning av aktier. För reserveringen krävs en beräkning av värdet av de anställdas förväntade framtida förmån. Electrolux beräknar förmånsvärdet med värderingsmodeller, innebärande att antaganden måste göras i frågor som till sin natur är svårbedömbara. Osäkerhetsfaktorn utgörs av att priset för aktien när optioner utnyttjas eller när aktier enligt incitamentsprogrammen tilldelas inte är känt. Åtagandet är ett marknadsvärderat åtagande och en omvärdering görs därför per varje balansdag.

### Tvister

Electrolux är inblandat i tvister i den normala affärsverksamheten. Tvisterna rör bland annat produktansvar, påstådda fel i leveranser av varor och tjänster, patent- och andra rättigheter och andra frågor om rättigheter och skyldigheter i anslutning till Electrolux verksamhet. Sådana tvister kan visa sig kostsamma och tidskrävande och kan störa den normala verksamheten. Resultatet av komplicerade tvister är dessutom svårt att förutse. Det kan inte uteslutas att en ofördelaktig utgång i en tvist kan visa sig ha en väsentlig negativ inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

### Redovisningsprinciper för moderbolaget

Moderbolagets årsredovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridisk person. RFR 2 innebär att moderbolaget ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för års-

redovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från IFRS och tillägg som ska göras. Finansiella instrument redovisas i moderbolaget enligt IAS 39, Financial Instruments.

### Andelar i dotterbolag

Andelar i dotterbolag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Prövning av värdet på andelarna görs när indikationer finns att värdet minskat.

### Anteciperad utdelning

Utdelningar från koncernföretag redovisas i resultaträkningen efter att beslut om utdelning fattats på respektive dotterbolags årsstämma. Anteciperad utdelning redovisas i de fall moderbolaget ensidigt har rätt att besluta om storleken på utdelningen samt att moderbolaget har beslutat om utdelningens storlek innan moderbolaget har publicerat årsredovisning eller kvartalsrapporter.

### Skatter

Moderbolaget redovisar obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld i förekommande fall. I koncernredovisningen däremot delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

### Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag som har lämnats eller mottagits av moderbolaget, i syfte att minimera koncernens totala skatt, redovisas direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för dess aktuella skatteeffekt. Av moderbolaget lämnade aktieägartillskott redovisas i aktier och andelar, i den mån nedskrivning inte erfordras.

### Pensioner

Moderbolaget redovisar pensioner i enlighet med FAR 4 Redovisning av pensionskund och pensionskostnad från Föreningen Auktoriserade Revisorer. Enligt RFR 2 ska upplysningar lämnas avseende tillämpliga delar av reglerna i IAS 19.

### Immateriella anläggningstillgångar

Moderbolaget skriver av varumärken i enlighet med RFR 2. Electrolux varumärket i Nordamerika skrivs av linjärt över 40 år. Alla övriga varumärken skrivs av linjärt över nyttjandeperioden som är estimerad till 10 år. Den centrala utvecklingskostnaden för koncernens gemensamma affärssystem är aktiverad i moderbolaget. Avskrivningen baseras på nyttjande och idrifttagande för respektive dotterbolag. Den tillämpade principen ger en ungefärlig total avskrivningstid för systemet på 10 år baserat på en 5-årig linjär avskrivning över respektive dotterbolags nyttjandeperiod.

### Materiella anläggningstillgångar

Moderbolaget redovisar de ytterligare avskrivningar som tillåts enligt svensk skattelagstiftning som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. I balansräkningen inkluderas de i obeskattade reserver.

### Presentation i årsredovisningen

Resultat- och balansräkningarna i moderbolagets årsredovisning har uppställts i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

## Not 2 Finansiell riskhantering

### Finansiell riskhantering

Koncernen är utsatt för risker relaterade till likvida medel, kundfordringar, kundfinansiering, leverantörsskulder, lån, råvaror och derivatinstrument. Riskerna är främst:

- Ränterisker avseende likvida medel och lån
- Finansieringsrisker avseende koncernens kapitalbehov
- Valutarisker avseende resultat och nettoinvesteringar i utländska dotterbolag
- Råvaruprisrisker som påverkar kostnaden för råvaror och insatskomponenter i tillverkade produkter
- Kreditrisker hänförliga till finansiella och kommersiella aktiviteter

Styrelsen i Electrolux har antagit en finanspolicy och en kreditpolicy för hela koncernen, som reglerar hur dessa risker ska hanteras och kontrolleras. Varje affärssektor har särskilda finansiella riktlinjer som antagits av respektive sektorstyrelse (samtliga riktlinjer benämns i fortsättningen finanspolicy). Riskhanteringen utförs bland annat med hjälp av derivatinstrument i enlighet med fastställda limiter i finanspolicy. Av finanspolicy framgår även hur riskhanteringen av pensionsstiftelsernas tillgångar ska ske.

Den finansiella riskhanteringen har i huvudsak centraliserats till koncernens finansavdelning i Stockholm (Group Treasury). Finansiella aktiviteter på nationell nivå hanteras av tre regionala finansenheter i Europa, Nordamerika och Latinamerika. En särskild riskkontrollfunktion inom Group Treasury bedömer dagligen finansförvaltningens riske exponering. Metoden som används för riskmätning är parametrisk Value-at-Risk (VaR). Metoden visar maximal förlust som kan uppstå under en dag med en sannolikhet på 97,5%. Metoden baseras på statistik över valuta- och ränterörelser under de senaste 150 arbetsdagarna. För att undstryka betydelsen av närliggande kursrörelser, minskar kursernas vikt ju längre ifrån värderingsdagen som kurserna hämtas. Genom att använda VaR, kan Group Treasury kontrollera och följa upp koncernens risker på olika marknader. Den huvudsakliga svagheten med metoden är att det som inte finns med i statistiken inte heller vägs in i risken. Ytterligare en svaghet är att det på grund av konfidensnivån är 2,5% sannolikhet att förlusten kan bli större än vad VaR-siffran visar. I koncernens policy finns vidare riktlinjer för hur operativa risker förknippade med hanteringen av finansiella instrument ska hanteras, till exempel genom en tydlig ansvars- och uppgiftsfördelning samt tilldelning av fullmakter.

Handel i valutor, råvaror och räntebärande instrument är tillåten inom ramen för finanspolicy. Denna handel syftar främst till att erhålla kvalitativ marknadsinformation och upprätthålla en hög marknadskunskap, vilket krävs för en aktiv hantering av koncernens finansiella risker.

### Ränterisker avseende likvida medel och upplåning

Ränterisk hänför sig till risken att koncernens exponering för förändringar i marknadsräntan kan påverka nettoresultatet negativt. Räntebindningstiden är en av de mer betydande faktorerna som inverkar på ränterisken.

### Likvida medel

Likvida medel enligt koncernens definition består av kontanta medel, förutbetalda räntekostnader, upplupna ränteintäkter och

övriga kortfristiga placeringar. För Electrolux är målsättningen att likvida medel plus garanterade kreditfaciliteter ska uppgå till minst 2,5% av nettoomsättningen. Vidare ska koncernens netto-likviditet, det vill säga likvida medel med avdrag för kortfristig upplåning, överstiga 0 med beaktande av att svängningar kan förekomma beroende på förvärv, avyttringar och säsongsvariationer. I enlighet med finanspolicy sker placeringar av likvida medel huvudsakligen i räntebärande instrument med hög likviditet och som utges av emittenter med en kreditvärdering om minst A-, enligt Standard & Poor's eller liknande institut. På grund av finanskrisen har en stor del av investeringarna gjorts i statsgaranterade papper.

### Ränterisker avseende likvida medel

Group Treasury hanterar ränterisken i dessa placeringar i enlighet med den placeringsnorm som definieras som ett endagsinnehav. Avvikelse från denna norm är begränsade genom ett riskmandat. Derivatinstrument såsom terminer och Forward Rate Agreements (FRA) används för att hantera ränterisken. Placeringarna är till största delen kortfristiga. Löptiden för huvuddelen av placeringarna ligger på mellan 0 och 3 månader. En förändring nedåt i avkastningskurvan med en procentenhet skulle minska koncernens ränteresultat med cirka 90 Mkr (70). Se Not 18 på sid 47 för närmare information.

### Upplåning

Koncernens skuldhantering hanteras av Group Treasury för att säkerställa effektivitet och riskkontroll. Lån upptas huvudsakligen på moderbolagsnivå och överförs till dotterbolag i form av interna lån eller kapitaltillskott. Olika derivatinstrument används i denna process för att omvandla medlen till lämplig valuta. Kortfristig finansiering sker även lokalt i dotterbolag i länder med kapitalrestriktioner. Koncernens upplåning innehåller inte några särskilda villkor, så kallade covenants, vad gäller förtida lösen på grund av ändrad kreditvärdering. Se Not 18 på sid 47 för närmare information.

### Ränterisk avseende upplåning

Electrolux jämförelsenorm för den långfristiga skuldportföljens genomsnittliga räntebindningsperiod är tolv (sex) månader. Med stöd av ett riskmandat från styrelsen kan Group Treasury välja att avvika från denna jämförelsenorm. Dock ska den maximala genomsnittliga räntebindningsperioden vara högst tre år. Derivatinstrument som till exempel ränteswapkontrakt används för att hantera ränterisken, varvid räntan kan förändras från bunden till rörlig och vice versa. Med utgångspunkt från 2009 års volymer och räntebindningstid på 1,0 år (0,5) för den långfristiga upplåningen skulle en förändring av marknadsräntan med 1 procentenhet påverka koncernens resultat år 2010 med cirka +/-60 Mkr (70). Denna beräkning baseras på ett antagande om att en simultan parallellförskjutning med 1 procentenhet sker av samtliga räntekurvor. Beräkningen är approximativ och tar inte hänsyn till att räntesatserna för olika löptider och att räntor i olika valutor kan ändras på olika sätt.

### Kapital och kreditrating

Kapital definieras i Electrolux som eget kapital inklusive minoritetsandel i enlighet med vad som visas i balansräkningen. Det innebär att kapitalet per den 31 december 2009 uppgick till 18 841 Mkr (16 385). Electrolux målsättning är att ha en kapitalstruktur som resulterar i en effektiv, vägd kapitalkostnad och en

kreditvärdighet där hänsyn till verksamhetens behov samt framtida förvärv säkerställs. För att uppnå och upprätthålla en effektiv kapitalstruktur framgår det i finanspolicyn att Electrolux målsättning ska vara att med marginal bibehålla en långsiktig rating motsvarande så kallad Investment Grade rating från Standard & Poor's. I december 2008 sänkte Standard & Poor's Electrolux långsiktiga rating från BBB+ till BBB. Samtidigt bibehölls den korta ratingen och den stabila framtidsutsikten (stable outlook). Ratingen var oförändrad under 2009.

#### Rating

	Långfristig upplåning	Framtids- utsikter	Kortfristig upplåning	Kortfristig upp- låning, Nordisk
Standard & Poor's	BBB	Stabil	A-2	K-2

Vid uppföljning av kapitalstrukturen använder Electrolux nyckeltal framtagna med samma metoder som ratinginstitut och banker använder. Electrolux ser över kapitalstrukturen och gör ändringar när ekonomiska förutsättningar förändras. För att bibehålla eller ändra kapitalstrukturen kan Electrolux justera utdelningsnivån till aktieägarna, göra en extra utdelning, en aktieemission eller sälja tillgångar för att minska skulden.

#### Finansieringsrisk

Med finansieringsrisk avses risken att finansieringen av koncernens kapitalbehov samt refinansieringen av utestående lån försvåras eller fördröjas. Genom att hålla en jämn förfalloprofil för upplåningen samt genom att undvika att den kortfristiga upplåningen överstiger likviditetsgränserna kan finansieringsrisken minskas. Oaktat säsongsvariationer ska nettouplåningen, summan av räntebärande skulder med avdrag för likvida medel, enligt finanspolicyn vara långfristig. Electrolux har som målsättning att långfristiga skuldernas genomsnittliga tid till förfall inte ska understiga två år samt ha en jämnt fördelad förfalloprofil. Högst 25% av upplåningen får i normalfallet ha kortare förfallotid än 12 månader. Undantag görs när Electrolux nettouplåningsposition är låg. Se Not 18 på sid 47 för närmare information.

#### Valutarisk

Electrolux är exponerad för valutarisker på grund av att ogynnsamma förändringar i valutakurser kan påverka resultat och eget kapital negativt. I syfte att hantera dessa effekter säkrar Electrolux valutariskerna inom ramen för finanspolicyn. Electrolux övergripande valutariskexponering hanteras centralt.

#### Transaktionsexponering från kommersiella flöden

Enligt Electrolux finansiella riktlinjer ska säkring av prognostiserad framtida försäljning i utländsk valuta ske med hänsyn tagen till prisbindningsperioder och konkurrenssituation. Detta innebär att säkringspolicyn inom Electrolux olika affärssektorer varierar beroende på de affärsmässiga förhållandena. Flertalet av affärssektorerna fastställer säkringshorisonten mellan 6 och upp till 12 månader gällande prognostiserade flöden. För säkringshorisont kortare eller längre än detta krävs ett godkännande från Group Treasury. Beroende på nedgången i ekonomin har Finanspolicyn ändrats så att den tillåter säkring av en lägre volym av de prognostiserade flödena. Affärssektorerna får säkra fakturerade flöden från 75% till 100% och prognostiserade flöden från 60% till 80% (75% till 100%). Den maximala säkringshorisonten är 18 månader. Dotterbolagen täcker riskexponeringen i de kommersiella valuta-

flödena med hjälp av koncernens tre regionala finansenheter. Group Treasury övertar därmed valutarisken och täcker riskerna externt genom valutaderivat.

Den geografiskt utspridda tillverkningen minskar effekterna av valutafluktuationer. Resterande transaktionsexponering är till största delen relaterad till intern försäljning från produktionsbolag till säljbolag. En mindre del är extern exponering vid inköp av komponenter och produktionsmaterial som betalas i utländsk valuta. Dessa externa importörer är till stor del prissatta i USD. Electrolux globala närvaro leder dock till att signifikant netta bort transaktionsexponeringen. För närmare information om valutaexponering och säkring, se Not 18 på sid 47.

#### Omräkningsexponering vid konsolidering av enheter utanför Sverige

Valutakursförändringar påverkar även Electrolux resultat i samband med omräkningen av resultaträkningar i utländska dotterbolag till SEK. Electrolux säkrar inte denna risk och följaktligen är omräkningsdifferensen som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags resultaträkningar medräknad i den känslighetsanalys som redovisas nedan.

#### Valutakänslighet i transaktions- och omräkningsexponering

Electrolux största exponeringar är i valutorna USD, EUR, BRL samt AUD. Andra större valutaexponeringar är till exempel i DKK, GBP, HUF och CHF. Dessa valutor representerar tillsammans en majoritet av Electrolux exponering, men den nettas till stor del bort då olika valutor representerar nettoinflöden och -utflöden. Till exempel skulle vid en samtidig 10-procentig förändring uppåt eller nedåt av värdet på varje valuta påverka koncernens resultat på ett år med cirka +/-490 Mkr (180), allt annat lika. Kalkylen bygger på intäkter och kostnader i bokslutet för 2009 och tar inte hänsyn till dynamiska effekter såsom ändrade konkurrensmönster eller konsumentbeteenden, vilka kan uppkomma till följd av valutakursförändringar.

#### Känslighetsanalys för större valutor

Risk	Förändring	Resultat- påverkan, 2009	Resultat- påverkan, 2008
Valuta			
BRL/SEK	-10%	-254	-179
AUD/SEK	-10%	-246	-253
GBP/SEK	-10%	-224	-238
CHF/SEK	-10%	-159	-135
DKK/SEK	-10%	-120	-143
RUB/SEK	-10%	-119	-170
CAD/SEK	-10%	-106	-88
HUF/SEK	-10%	+105	+206
USD/SEK	-10%	+385	+458
EUR/SEK	-10%	+529	+684

#### Exponering i nettoinvesteringar (omräkningsexponering i balansräkningen)

De utländska dotterbolagens tillgångar med avdrag för skulderna utgör en nettoinvestering i utländsk valuta, som vid konsolideringen ger upphov till en omräkningsdifferens. För att begränsa effekterna av omräkningsdifferenser på Electrolux eget kapital, och därigenom koncernens kapitalstruktur, sker säkring genom lån och valutaderivatkontrakt i enlighet med finanspolicyn.

Finanspolicyn anger i vilken utsträckning säkring kan ske av nettoinvesteringarna, liksom även riktlinjer för riskbedömningen. Riktlinjen för säkring av nettoinvesteringar är att endast nettoinvesteringar med ett eget kapital överstigande 60% säkras om inte exponeringen anses för hög. Effekten av detta innebär att endast ett begränsat antal valutor löpande kommer att säkras. Group Treasury kan med stöd av ett särskilt utfärdat riskmandat göra avvikelser från angivna riktlinjer. Säkring av Electrolux nettoinvesteringar sker i det svenska moderbolaget. En värdeförändring av de finansiella derivat som används för säkring som sker till följd av en samtidig 10-procentig förändring uppåt eller nedåt av värdet på respektive valuta gentemot den svenska kronan, skulle påverka koncernens egna kapital på ett år med cirka +/-450 Mkr (290), allt annat lika.

### Råvaruprisrisk

Råvaruprisrisk avser risken för att kostnaderna för direkta och indirekta material stiger när underliggande råvarupriser stiger på världsmarknaden. Electrolux påverkas av förändringar i råvarupriser på grund av ingångna leveransavtal, där priserna är kopplade till råvarupriset på världsmarknaden. Riskexponeringen kan delas upp i direkt råvaruprisrisk, som innebär full exponering, och indirekt råvaruprisrisk, som innebär en exponering som avser råvaruprisrisken inbäddad i en insatskomponent. Råvaruprisrisk hanteras i huvudsak genom avtal med leverantörerna. En förändring med 10% på stålspriset påverkar koncernens resultat med cirka +/- 900 Mkr (1 000) och på plaster med cirka +/- 400 Mkr (500) baserat på volymerna under 2009.

### Kreditrisk

#### Kreditrisk i finansiell verksamhet

Kreditriskexponering uppstår vid placering av likvida medel, men även som en motpartsrisk hänförlig till handel med derivatinstrument. För att begränsa kreditriskerna har en motpartslista upprättats som fastställer maximal exponering gentemot varje enskild godkänd motpart. Electrolux strävar efter att ingå ramavtal om nettning (ISDA) med sina motparter för transaktioner i derivatinstrument och har även upprättat ISDA-avtal med de flesta motparterna, det vill säga att om en motpart går i konkurs nettas fordringar och skulder. För att minska motpartsrisken vid betalning av valutaaffärer gjorda med banker planerar Group Treasury att implementera CLS (Continuous Linked Settlement) under 2010. CLS eliminerar temporär motpartsrisk då båda benen i en valuta transaktion regleras samtidigt.

#### Kreditrisk i kundfordringar

Electrolux säljer till ett stort antal kunder, till exempel större återförsäljare, inköpsgrupper, oberoende butiker, samt till yrkesmässiga och professionella slutanvändare. För försäljningen gäller normala leverans- och betalningsvillkor. Electrolux kreditpolicy definierar hur kreditprocessen ska ske för att uppnå en konkurrenskraftig och professionell kreditförsäljning, minska kreditförlusterna, förbättra kassaflödet och optimera vinsten. På mer detaljerad nivå anges även en miniminivå för utvärdering av kund- och kreditrisker, klargörande av ansvarsområden och ramverk för kreditbeslut. Beslutsprocessen kombinerar parametrarna risk/ersättning, betalningsvillkor/säkerheter för att säkerställa en så hög betald försäljning som möjligt. Kreditlimiter över 300 Mkr beslutas av styrelsen.

Electrolux har under många år använt Electrolux Rating Model (ERM), för en enhetlig och objektiv bedömning av kreditrisker.

ERM-modellen medför en mer standardiserad och systematisk kreditutvärdering för att minimera inkonsekvens i besluten. ERM är baserat på risk/ersättning och är basen för utvärdering av kunder. Modellen består av tre delar; kund- och marknadsinformation, varningssignaler och kreditriskklassificering. Risken på en kund bestäms av den kreditriskklassificering som kunden tilldelas. Det föreligger en viss koncentration av kreditriskexponering till ett mindre antal kunder, huvudsakligen i USA, Latinamerika och Europa. Se Not 17 på sid 46 för närmare information.

## Not 3 Redovisning per segment

### Rörelsesegment – Affärsområden

Koncernen har fem rörelsesegment. Konsumentprodukter, som omfattar vitvaror och dammsugare, rapporteras i fyra rörelsesegment, det vill säga Europa, Nordamerika, Latinamerika och Asien/Stillahavsområdet. Vitvaruverksamheten avser främst kylskåp, frysar, spisar, torktumlare, tvättmaskiner, diskmaskiner, utrustning för luftkonditionering och mikrovågsugnar. Professionella Produkter rapporteras i ett eget rörelsesegment.

Finansiell information för koncernens affärsområden redovisas i nedanstående tabell.

	Nettoomsättning		Rörelseresultat	
	2009	2008	2009	2008
<b>Konsumentprodukter</b>				
Europa	42 300	44 342	2 188	-22
Nordamerika	35 726	32 801	1 476	222
Latinamerika	14 165	10 970	878	715
Asien/Stillahavsområdet	9 806	9 196	619	369
<b>Professionella Produkter</b>	<b>7 129</b>	<b>7 427</b>	<b>668</b>	<b>774</b>
	<b>109 126</b>	<b>104 736</b>	<b>5 829</b>	<b>2 058</b>
Koncerngemensamma poster	6	56	-507	-515
Jämförelsestörande poster	—	—	-1 561	-355
<b>Totalt</b>	<b>109 132</b>	<b>104 792</b>	<b>3 761</b>	<b>1 188</b>
Finansiella poster, netto	—	—	-277	-535
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,484</b>	<b>653</b>

Jämförelsestörande poster inkluderas inte i rörelsesegmenten i den interna rapporteringen och har därför inte fördelats. Tabellen visar till vilka segment de hänförs.

### JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

	Nedskrivningar/ omstruktureringar		Övrigt		Totalt	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<b>Konsumentprodukter</b>						
Europa	-620	-355	—	—	-620	-355
Nordamerika	-779	—	—	—	-779	—
Latinamerika	—	—	—	—	—	—
Asien/Stillahavsområdet	-162	—	—	—	-162	—
<b>Professionella Produkter</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Totalt</b>	<b>-1 561</b>	<b>-355</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>-1 561</b>	<b>-355</b>

Försäljning mellan segment förekommer med följande fördelning:

	2009	2008
<b>Konsumentprodukter</b>		
Europa	1 378	1 560
Nordamerika	892	204
Latinamerika	2	1
Asien/Stillahavsområdet	92	50
<b>Elimineringar</b>	<b>2 364</b>	<b>1 815</b>

Segmenten ansvarar för förvaltningen av de operativa tillgångarna och deras resultat beräknas på denna nivå, medan Group Treasury ansvarar för finansieringen på koncern- och landnivå. Följaktligen fördelas inte likvida medel, räntebärande fordringar, räntebärande skulder och eget kapital till segmenten.

	Tillgångar 31 december		Skulder och eget kapital 31 december,		Nettotillgångar 31 december	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<b>Konsument- produkter</b>						
Europa	33 633	28 345	25 982	21 104	7 651	7 241
Nordamerika	8 336	15 422	438	7 089	7 898	8 333
Latinamerika	5 854	6 536	2 664	2 971	3 190	3 565
Asien/Stillahavs- området	3 561	4 885	1 479	2 169	2 082	2 716
<b>Professionella Produkter</b>	2 413	3 720	1 345	2 393	1 068	1 327
Övrigt <sup>1)</sup>	5 738	4 937	6 685	6 595	-947	-1 658
Jämförelse- störande poster	-196	87	1 240	670	-1 436	-583
	<b>59 339</b>	<b>63 932</b>	<b>39 833</b>	<b>42 991</b>	<b>19 506</b>	<b>20 941</b>
Likvida medel	13 357	9 391	—	—	—	—
Räntebärande fordringar	—	—	—	—	—	—
Räntebärande skulder	—	—	14 022	13 947	—	—
Eget kapital	—	—	18 841	16 385	—	—
<b>Totalt</b>	<b>72 696</b>	<b>73 323</b>	<b>72 696</b>	<b>73 323</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

1) Omfattar koncerngemensamma funktioner.

	Investeringar i anläggnings- tillgångar		Kassaflöde <sup>1)</sup>	
	2009	2008	2009	2008
<b>Konsumentprodukter</b>				
Europa	1 187	1 569	1 680	2 395
Nordamerika	470	917	1 804	722
Latinamerika	311	362	2 318	655
Asien/Stillahavsområdet	131	185	1 116	295
<b>Professionella Produkter</b>	107	98	818	942
Övrigt <sup>2)</sup>	17	27	-716	-1 720
Jämförelsestörande poster	—	—	-413	-448
Finansiella poster	—	—	-348	-729
Betald skatt	—	—	-929	-918
<b>Totalt</b>	<b>2 223</b>	<b>3 158</b>	<b>5 330</b>	<b>1 194</b>

1) Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten.

2) Koncerngemensamma funktioner.

## Geografisk information

	Nettoomsättning <sup>1)</sup>	
	2009	2008
USA	31 725	28 610
Brasilien	11 688	8 416
Tyskland	7 435	7 392
Australien	5 290	4 462
Frankrike	5 119	4 942
Italien	5 044	4 979
Kanada	4 379	4 427
Sverige (koncernens hemland)	3 399	3 690
Schweiz	3 266	2 373
Storbritannien	3 259	3 782
Övriga	28 528	31 719
<b>Totalt</b>	<b>109 132</b>	<b>104 792</b>

1) Nettoomsättningen per land är baserad på kundens landstillhörighet.

Värdet av koncernens anläggningstillgångar och immateriella tillgångar i Sverige, som är koncernens hemland, uppgick till 1 814 Mkr (1 616). Värdet av koncernens anläggningstillgångar och immateriella tillgångar utanför Sverige uppgick till 18 774 Mkr (20 337). Enskilda länder med störst värde av anläggningstillgångar och immateriella tillgångar är Italien med 3 208 Mkr (3 510), USA med 3 025 Mkr (4 007) och Mexiko med 2 048 Mkr (2 278).

## Not 4 Nettoomsättning och rörelseresultat

Koncernens nettoomsättning i Sverige uppgick till 3 399 Mkr (3 690). Exporten från Sverige uppgick under året till 4 009 Mkr (4 568), varav 3 295 Mkr (3 845) till egna dotterbolag. Försäljning av produkter står för den övervägande delen av koncernens intäkter. Koncernens intäkter från serviceverksamhet uppgick till 1 338 Mkr (1 234).

Koncernens rörelseresultat inkluderar kursdifferenser som netto uppgår till -208 Mkr (274). De svenska fabriken svarade för 2,6% (3,3) av det totala tillverkningsvärdet. Koncernens kostnader för forskning och utveckling uppgick till 1 621 Mkr (1 548) och redovisas under kostnad för sålda varor.

Årets avskrivningar uppgick till 3 442 Mkr (3 010) för koncernen. Löner, ersättningar och sociala avgifter uppgick till 17 201 Mkr (17 014) och kostnad för ersättningar efter avslutad anställning uppgick till 877 Mkr (946).

Statliga stöd hänförliga till kostnader har redovisats i resultaträkningen som en minskning av motsvarande kostnader med 100 Mkr (79). Statliga stöd som redovisas i balansräkningen har redovisats som förutbetalda intäkter och kommer att intäktsföras över tillgångens nyttjandeperiod. Sådana stöd uppgick 2009 till 214 Mkr (241).

## Not 5 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2009	2008	2009	2008
<b>Vinst vid försäljning:</b>				
Materiella anläggningstillgångar	41	148	—	—
Verksamheter och aktier	—	70	160	32
Övrigt	—	—	—	1
<b>Totalt</b>	<b>41</b>	<b>218</b>	<b>160</b>	<b>33</b>

## Not 6 Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2009	2008	2009	2008
<b>Förlust vid försäljning:</b>				
Materiella anläggningstillgångar	-102	-45	-26	-7
Verksamheter och aktier	—	—	-1 057	-321
<b>Totalt</b>	<b>-102</b>	<b>-45</b>	<b>-1 083</b>	<b>-328</b>

## Not 7 Jämförelsestörande poster

	Koncernen	
	2009	2008
<b>Omstruktureringar och nedskrivningar</b>		
Vitvarufabriken i Alcalá, Spanien	-440	—
Vitvarufabrikerna i Webster City och Jefferson, USA	-560	—
Kontorskonsolidering i USA	-218	—
Vitvarufabriken i Changsha, Kina	-162	—
Vitvarufabriken i Porcia, Italien	-132	—
Vitvarufabriken i Sankt Petersburg, Ryssland	-105	—
Vitvarufabrikerna i Scandicci och Susegana, Italien	—	-487
Återföring av outnyttjad reserv för strukturåtgärder	56	132
<b>Totalt</b>	<b>-1 561</b>	<b>-355</b>

### Klassificering per funktion i resultaträkningen

	Koncernen	
	2009	2008
Kostnad för sålda varor	-1 356	-303
Försäljningskostnader	-40	—
Administrationskostnader	-165	-19
Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader	—	-33
<b>Totalt</b>	<b>-1 561</b>	<b>-355</b>

Jämförelsestörande poster 2009 avser stängning av kylskåpsfabriken i Changsha i Kina, tvättmaskinsfabrikerna i S:t Petersburg i Ryssland och i Alcalá i Spanien samt i Webster City i USA. I samband med stängningen i Webster City kommer även tillverkningen vid satellitfabriken i Jefferson att upphöra. I jämförelsestörande poster har även kostnaderna för neddragningen av verksamheten i tvättmaskinsfabriken i Porcia i Italien och konsolideringen av kontor i USA till ett regionalt huvudkontor medtagits. Projekten avseende Changsha, S:t Petersburg och Porcia kommunicerades under första kvartalet 2009. Stängningarna i Webster City och Alcalá meddelades i oktober 2009 och kontorskonsolideringen i USA i november. Stängningen av fabriken i Changsha slutfördes under första halvåret 2009. Stängningen i S:t Petersburg och neddragningen i Porcia kommer att slutföras under första halvåret 2010. Fabrikerna i Webster City och Jefferson förväntas fasa ut under första halvåret 2011. Konsolideringen av kontoren i USA kommer att inledas under sommaren 2009.

Jämförelsestörande poster 2008 omfattar huvudsakligen rationaliseringen av kylskåpsproduktionen i Scandicci och Susegana i Italien som aviserades i maj 2008. Produktionen i Scandicci avslutades i juni 2009. Större delen av rationaliseringen i Susegana genomfördes under 2009 och kommer att avslutas under första halvåret 2010.

## Not 8 Leasing

### Finansiell leasing

Koncernens finansiella leasingavtal per den 31 december 2009, redovisade som anläggningstillgångar, uppgick till 4 Mkr (39). Framtida minimileasavgifter i koncernen var 5 Mkr.

### Operationell leasing

Framtida minimileasavgifter i koncernen fördelar sig enligt följande:

	Operationell leasing
2010	812
2011–2014	1 663
2015–	758
<b>Totalt</b>	<b>3 233</b>

Leasingkostnaderna för 2009 (minimileasavgifter) uppgick till 903 Mkr (855). I koncernens operationella leasingavtal finns inga variabla avgifter av materiellt värde. Inga restriktioner finns i avtalen.

## Not 9 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2009	2008	2009	2008
<b>Finansiella intäkter</b>				
Ränteintäkter				
Från dotterbolag	—	—	727	1 003
Från övriga	255	220	83	63
Utdelning från dotterbolag	—	—	3 178	1 573
Övriga finansiella intäkter	1	2	1	4
<b>Totalt</b>	<b>256</b>	<b>222</b>	<b>3 989</b>	<b>2 643</b>
<b>Finansiella kostnader</b>				
Räntekostnader				
Till dotterbolag	—	—	-244	-719
Till övriga	-544	-744	-432	-558
Valutakursdifferenser				
På lån och derivatkontrakt avsedda för säkring av dotterbolagens eget kapital	—	—	-75	-84
På övriga lån och derivat	41	12	530	-87
Övriga finansiella kostnader	-30	-25	-12	-14
<b>Totalt</b>	<b>-533</b>	<b>-757</b>	<b>-233</b>	<b>-1 462</b>

Ränteintäkter från övriga, för koncern och moderbolag, inkluderar vinster och förluster på finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen. Räntekostnader till övriga, för koncern och moderbolag, inkluderar vinster och förluster på derivat som använts för att justera räntebindningen samt premier på terminskontrakt för skydd av dotterbolagens eget kapital, vilka har resultatförts som ränta med -108 Mkr (-57). Se Not 18 på sid 47 för information om finansiella instrument.

## Not 10 Skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2009	2008	2009	2008
Aktuell skatt	-515	-1 033	7	38
Uppskjuten skatt	-362	746	167	—
<b>Totalt</b>	<b>-877</b>	<b>-287</b>	<b>174</b>	<b>38</b>

Uppskjuten skatt inkluderar en positiv effekt av ändrade skattesatser uppgående -5 Mkr (-5). Minskningen av aktuell skatt 2009 relaterar främst till en utökad möjlighet till förlustutjämning mot historiska vinster i USA. Som ett resultat av förändrad lagstiftning kommer en återbetalning, uppgående till 370 Mkr, av tidigare betald skatt ske under kvartal 1, 2010. Denna förändring har inte påverkat koncernens effektiva skattesats då effekten av förlusten redan var bokförd som en uppskjuten skattefordran. Koncernboks slutet innehåller 205 Mkr (0) i uppskjutna skatteskulder hänförliga till obeskattade reserver i moderbolaget.

### Avstämning av effektiv skattesats

%	2009	2008
Teoretisk skattesats	31,2	31,5
Outnyttjade förlustavdrag	11,2	45,1
Icke-skattepliktiga/ej avdragsgilla resultatposter, netto	1,0	21,5
Förändringar i estimat relaterade till uppskjuten skatt	-1,5	-6,1
Utnyttjade förlustavdrag	-12,6	-6,7
Kupongskatt	0,4	4,9
Skattekrediter, USA	2,9	-46,0
Övrigt	-7,4	-0,2
<b>Effektiv skattesats</b>	<b>25,2</b>	<b>44,0</b>

Koncernens teoretiska skattesats beräknas utifrån en viktning av koncernens totala nettoomsättning per land multiplicerat med lokal bolagsskattesats. Den effektiva skattesatsen för 2009 har blivit positivt påverkad av återföring av skatteavsättningar till följd av en skatteuppgörelse i ett europeiskt land. Den effektiva skattesatsen för 2008 var negativt påverkad av det låga resultatet.

### Ej aktiverade avdragsgilla temporära skillnader

Koncernen hade per den 31 december 2009 förlustavdrag och andra avdragsgilla temporära skillnader uppgående till 6 720 Mkr (6 273), som inte beaktats vid beräkning av uppskjuten skattefordran. De ej aktiverade avdragsgilla temporära skillnaderna förfaller enligt följande:

	31 december, 2009
2010	466
2011	312
2012	402
2013	242
2014	389
Och senare	1 989
Utan tidsbegränsning	2 920
<b>Totalt</b>	<b>6 720</b>

### Förändringar i uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Tabellen visar uppskjutna skattefordringar och -skulder netto. Uppskjutna skatte tillgångar och uppskjutna skatteskulder summerar till netto uppskjutna skattefordringar och skatteskulder i balansräkningen.

### Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

	Över- avskriv- ningar	Avsätt- ning för garantier	Avsätt- ning för pensioner	Avsätt- ning för omstruk- turer	Inkursans- avdrag	Oreali- serade intern- vinster i lager	Skattedel i förlust- avdrag	Övrigt	Totalt upp- skjutna skatte- fordringar och skulder	Kvittning av skatt	Netto upp- skjutna skatte- fordringar och skulder
<b>Ingående balans 1 januari 2008</b>	<b>-758</b>	<b>245</b>	<b>894</b>	<b>61</b>	<b>72</b>	<b>85</b>	<b>34</b>	<b>573</b>	<b>1 206</b>	<b>—</b>	<b>1 206</b>
Redovisat i resultaträkningen	-55	8	76	-6	18	-40	294	451	746	—	746
Sålda verksamheter	—	—	—	—	—	—	—	71	71	—	71
Valutakursdifferenser	65	13	47	2	5	4	13	168	317	—	317
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>-748</b>	<b>266</b>	<b>1 017</b>	<b>57</b>	<b>95</b>	<b>49</b>	<b>341</b>	<b>1 263</b>	<b>2 340</b>	<b>—</b>	<b>2 340</b>
Varav uppskjutna skattefordringar	16	293	1 093	57	107	63	341	2 262	4 232	-1 052	3 180
Varav uppskjutna skatteskulder	-764	-27	-76	—	-12	-14	—	-999	-1 892	1 052	-840
<b>Ingående balans 1 januari 2009</b>	<b>-748</b>	<b>266</b>	<b>1 017</b>	<b>57</b>	<b>95</b>	<b>49</b>	<b>341</b>	<b>1 263</b>	<b>2 340</b>	<b>—</b>	<b>2 340</b>
Redovisat i resultaträkningen	44	1	-575	183	14	—	-11	-18	-362	—	-362
Sålda verksamheter	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0
Valutakursdifferenser	28	7	-38	-12	-2	-2	-15	-70	-104	—	-104
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>-676</b>	<b>274</b>	<b>404</b>	<b>228</b>	<b>107</b>	<b>47</b>	<b>315</b>	<b>1 175</b>	<b>1 874</b>	<b>—</b>	<b>1 874</b>
Varav uppskjutna skattefordringar	4	299	631	228	120	50	315	2 085	3 732	-1 039	2 693
Varav uppskjutna skatteskulder	-680	-25	-227	—	-13	-3	—	-910	-1 858	1 039	-819

Uppskjutna skattefordringar uppgår till 2 693 Mkr (3 180), varav 923 Mkr (736) bedöms bli utnyttjade inom 12 månader. Uppskjutna skatteskulder uppgår till 819 Mkr (840), varav 88 Mkr (228) bedöms bli utnyttjade inom 12 månader. I posten övriga uppskjutna skattefordringar ingår skattekrediter relaterade till produktion av energieffektiva produkter med 753 Mkr (910).

## Not 11 Övrigt totalresultat

	2009	2008
<b>Finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning</b>		
<b>Ingående balans 1 januari</b>	-101	302
Vinst/förlust till övrigt totalresultat	138	-403
Överförd till resultatet	–	–
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>37</b>	<b>-101</b>
<b>Kassaflödessäkringar</b>		
<b>Ingående balans 1 januari</b>	82	61
Vinst/förlust till övrigt totalresultat	-30	82
Överförd till resultatet	-82	-61
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>-30</b>	<b>82</b>
<b>Valutakursdifferenser</b>		
<b>Ingående balans 1 januari</b>	2 071	481
Säkring av nettoinvesteringar	-75	-84
Valutakursdifferenser	-189	1 674
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>1 807</b>	<b>2 071</b>
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	–	–
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-238</b>	<b>1 207</b>

## Not 12 Materiella anläggningstillgångar

Koncernen	Mark och mark-anläggningar	Byggnader	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående ny-anläggningar och förskott	Totalt
<b>Anskaffningskostnader</b>						
<b>Ingående balans 1 januari 2008</b>	<b>987</b>	<b>7 610</b>	<b>27 468</b>	<b>1 821</b>	<b>2 319</b>	<b>40 205</b>
Årets anskaffningar	2	369	1 189	193	1 405	3 158
Överföring av pågående arbeten och förskott	20	480	2 177	50	-2 727	–
Försäljningar, utrangeringar m m	44	-134	-1 151	-165	-25	-1 431
Kursdifferenser	98	772	3 176	164	345	4 555
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>1 151</b>	<b>9 097</b>	<b>32 859</b>	<b>2 063</b>	<b>1 317</b>	<b>46 487</b>
Årets anskaffningar	2	108	1 095	138	880	2 223
Överföring av pågående arbeten och förskott	1	86	1 147	1	-1 235	–
Försäljningar, utrangeringar m m	-46	-283	-3 070	-177	-32	-3 608
Kursdifferenser	-35	-294	-900	-53	-30	-1 312
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>1 073</b>	<b>8 714</b>	<b>31 131</b>	<b>1 972</b>	<b>900</b>	<b>43 790</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</b>						
<b>Ingående balans 1 januari 2008</b>	<b>153</b>	<b>3 562</b>	<b>19 844</b>	<b>1 443</b>	<b>-2</b>	<b>25 000</b>
Årets avskrivningar	9	253	2 108	160	–	2 530
Överföring av pågående arbeten och förskott	–	35	-20	-15	–	–
Försäljningar, utrangeringar m m	3	-96	-1 133	-162	–	-1 388
Nedskrivningar	16	24	138	1	–	179
Kursdifferenser	25	481	2 493	132	–	3 131
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>206</b>	<b>4 259</b>	<b>23 430</b>	<b>1 559</b>	<b>-2</b>	<b>29 452</b>
Årets avskrivningar	11	296	2 386	155	–	2 848
Överföring av pågående arbeten och förskott	–	-1	-8	8	1	–
Försäljningar, utrangeringar m m	-34	-263	-2 915	-165	-1	-3 378
Nedskrivningar	31	123	306	2	–	462
Kursdifferenser	-12	-168	-684	-45	–	-909
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>202</b>	<b>4 246</b>	<b>22 515</b>	<b>1 514</b>	<b>-2</b>	<b>28 475</b>
<b>Värde enligt balansräkningen 31 december 2008</b>	<b>945</b>	<b>4 838</b>	<b>9 429</b>	<b>504</b>	<b>1 319</b>	<b>17 035</b>
<b>Värde enligt balansräkningen 31 december 2009</b>	<b>871</b>	<b>4 468</b>	<b>8 616</b>	<b>458</b>	<b>902</b>	<b>15 315</b>

Materiella anläggningstillgångar skrevs ned i verksamheten inom Konsumentprodukter Europa och Nordamerika under 2009. Totala nedskrivningar för byggnader och mark uppgick vid årets slut till 258 Mkr (181) för maskiner och övriga inventarier till 459 Mkr (453), varav 450 Mkr (179) är relaterade till omstrukturingskostnader för anläggningarna i Porcia, Alcalá, Webster City och S:t Petersburg. Bokfört värde för mark uppgick till 746 Mkr (824). Taxeringsvärde för svenska koncernbolag uppgick till 158 Mkr (158) för byggnader och till 29 Mkr (35) för mark. Motsvarande bokförda värden uppgick till 32 Mkr (35) för byggnader och till 9 Mkr (11) för mark. Electrolux kapitaliserade inga upplåningskostnader under 2009.



### Materiella anläggningstillgångar

Koncernen	Mark och markanläggningar	Byggnader	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar och förskott	Totalt
<b>Anskaffningskostnader</b>						
<b>Ingående balans 1 januari 2008</b>	<b>6</b>	<b>57</b>	<b>1 131</b>	<b>360</b>	<b>23</b>	<b>1 577</b>
Årets anskaffningar	—	—	36	6	4	46
Överföring av pågående arbeten och förskott	—	—	6	4	-10	—
Försäljningar, utrangeringar m m	—	—	-40	-8	—	-48
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>6</b>	<b>57</b>	<b>1 133</b>	<b>362</b>	<b>17</b>	<b>1 575</b>
Årets anskaffningar	—	—	20	—	1	21
Överföring av pågående arbeten och förskott	—	—	10	1	-11	—
Försäljningar, utrangeringar m m	-2	—	-289	—	—	-291
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>4</b>	<b>57</b>	<b>874</b>	<b>363</b>	<b>7</b>	<b>1 305</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</b>						
<b>Ingående balans 1 januari 2008</b>	<b>2</b>	<b>53</b>	<b>825</b>	<b>259</b>	<b>—</b>	<b>1 139</b>
Årets avskrivningar	—	—	72	35	—	107
Försäljningar, utrangeringar m m	—	—	-38	-7	—	-45
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>2</b>	<b>53</b>	<b>859</b>	<b>287</b>	<b>—</b>	<b>1 201</b>
Årets avskrivningar	—	1	65	22	—	88
Försäljningar, utrangeringar m m	—	—	-258	-4	—	-262
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>2</b>	<b>54</b>	<b>666</b>	<b>305</b>	<b>—</b>	<b>1 027</b>
<b>Värde enligt balansräkningen 31 december 2008</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>274</b>	<b>75</b>	<b>17</b>	<b>374</b>
<b>Värde enligt balansräkningen 31 december 2009</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>208</b>	<b>58</b>	<b>7</b>	<b>278</b>

Taxeringsvärde för byggnader i moderbolaget uppgick till 116 Mkr (116) och till 18 Mkr (18) för mark. Motsvarande bokförda värden uppgick till 3 Mkr (4) för byggnader och till 2 Mkr (4) för mark. Oavskrivet belopp på uppskrivningar av byggnader och mark uppgick till 0 Mkr (2).

## Not 13 Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar

### Immateriella tillgångar med obestämd livslängd

Goodwill per den 31 december 2009 uppgick till ett bokfört värde av 2 274 Mkr. Vidare har rättigheten att i Nordamerika använda varumärket Electrolux, förvärvat i maj 2000, åsatts en obestämd livslängd. Rättigheten ingår i posten Övrigt på nästa sida med ett bokfört värde per den 31 december 2009 på 410 Mkr. Fördelningen mellan kassaflödesgenererande enheter med betydande belopp visas i nedanstående tabell. Det bokförda värdet på goodwill, allokerat till Konsumentprodukter i Nordamerika, Europa och Asien/Stillahavsområdet, är betydande i jämförelse med det totala bokförda goodwillvärdet.

Alla immateriella tillgångar med obestämd livslängd testas minst varje år mot att värdet inte avviker negativt från aktuellt bokfört värde. Enskilda tillgångar kan testas oftare om det finns indikationer på en värdenedgång. Återvinningsvärdet av de kassaflödesgenererande enheterna har bestämts med hjälp av nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet har beräknats med hjälp av diskonterade kassaflöden och baseras på treårsprognoser gjorda av koncernledningen. Prognoserna har byggts upp från estimat i respektive bolag i affärsområdena för respektive kassaflödesgenererande enhet under den kommande treårsperioden. När prognosen utarbetas läggs ett antal huvudantaganden avseende till exempel volym, pris och produktmix som bas för framtida tillväxt

och bruttomarginal. Dessa siffror sätts i relation till historiska siffror samt externa rapporter angående marknadens tillväxt. Kassaflödet för det tredje året används för det fjärde och de därpå följande åren med tillägg för en förväntad nominell evig tillväxt på 2%. Kalkylräntan som används baseras bland annat på de ingående ländernas inflationstakt, räntenivåer samt landsrisk. Kalkylräntan före skatt som använts under 2009 varierade till huvuddelen mellan 10% och 12%.

Företagsledningen anser inte att det bokförda värdet kan påverkas av någon rimligen möjlig förändring i de antaganden på vilka de kassagenererande enheternas återvinningsvärde baseras, så att det överstiger dess återvinningsvärde.

### Goodwill, värde av varumärke samt diskonteringsränta

	Goodwill	Varumärket Electrolux	Kalylränta %
Europa	422	—	12,0
Nordamerika	400	410	12,0
Asien/Stillahavsområdet	1 365	—	11,0
Övrigt	87	—	10,0–20,0
<b>Totalt</b>	<b>2 274</b>	<b>410</b>	<b>10,0–20,0</b>

**Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar**

	Koncernen				Totalt övriga immateriella anläggningstillgångar	Moderbolaget
	Goodwill	Produkt-utveckling	Programvaror	Övrigt		Varumärken m m
<b>Anskaffningskostnader</b>						
<b>Ingående balans 1 januari 2008</b>	<b>2 024</b>	<b>1 998</b>	<b>594</b>	<b>945</b>	<b>3 537</b>	<b>1 058</b>
Årets anskaffningar	—	—	79	14	93	3
Utveckling	—	544	321	—	865	404
Omklassificering	—	-18	—	18	—	—
Årets försäljningar	—	—	—	—	—	—
Fullt avskrivna	—	—	—	-5	-5	—
Nedskrivningar	-3	—	—	—	—	—
Kursdifferenser	74	367	56	21	444	—
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>2 095</b>	<b>2 891</b>	<b>1 050</b>	<b>993</b>	<b>4 934</b>	<b>1 465</b>
Årets anskaffningar	—	—	171	10	181	8
Utveckling	—	370	339	—	709	386
Omklassificering	—	-1	1	—	—	—
Årets försäljningar	—	—	—	-67	-67	—
Fullt avskrivna	—	—	-3	-5	-8	—
Nedskrivningar	—	-22	-1	—	-23	—
Kursdifferenser	179	-139	-24	39	-124	—
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>2 274</b>	<b>3 099</b>	<b>1 533</b>	<b>970</b>	<b>5 602</b>	<b>1 859</b>
<b>Ackumulerade avskrivningar</b>						
<b>Ingående balans 1 januari 2008</b>	<b>—</b>	<b>876</b>	<b>189</b>	<b>351</b>	<b>1 416</b>	<b>281</b>
Årets avskrivningar	—	364	65	52	481	81
Årets förvärv och försäljningar	—	—	—	—	—	—
Fullt avskrivna	—	—	—	-5	-5	—
Nedskrivningar (+)/återföring av nedskrivningar (-)	—	—	—	—	—	—
Kursdifferenser	—	174	30	15	219	—
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>—</b>	<b>1 414</b>	<b>284</b>	<b>413</b>	<b>2 111</b>	<b>362</b>
Årets avskrivningar	—	405	142	47	594	134
Årets förvärv och försäljningar	—	—	—	-56	-56	—
Fullt avskrivna	—	—	-3	-5	-8	—
Nedskrivningar (+)/återföring av nedskrivningar (-)	—	—	—	20	20	—
Kursdifferenser	—	-83	-14	39	-58	—
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>—</b>	<b>1 736</b>	<b>409</b>	<b>458</b>	<b>2 603</b>	<b>496</b>
<b>Värde enligt balansräkningen 31 december 2008</b>	<b>2 095</b>	<b>1 477</b>	<b>766</b>	<b>580</b>	<b>2 823</b>	<b>1 103</b>
<b>Värde enligt balansräkningen 31 december 2009</b>	<b>2 274</b>	<b>1 363</b>	<b>1 124</b>	<b>512</b>	<b>2 999</b>	<b>1 363</b>

I posten Övrigt ingår varumärken med 489 Mkr (499) och patent, licenser med mera med 23 Mkr (81). Avskrivningar på immateriella tillgångar är i resultaträkningen inkluderade i posten Kostnad för sålda varor med 459 Mkr (371), i posten Administrationskostnader med 133 Mkr (105) samt i posten Försäljningskostnader med 2 Mkr (5). Electrolux kapitaliserade inga upplåningskostnader under 2009.

## Not 14 Övriga anläggningstillgångar

	Koncernen 31 december		Moderbolaget 31 december	
	2009	2008	2009	2008
Aktier i dotterbolag	—	—	21 901	21 899
Andelar i övriga bolag	—	—	217	79
Långfristiga fordringar i dotterbolag	—	—	2 962	3 017
Övriga fordringar	1 235	1 056	13	21
Pensionstillgångar	510	416	—	—
<b>Totalt</b>	<b>1 745</b>	<b>1 472</b>	<b>25 093</b>	<b>25 016</b>

## Not 15 Varulager

	Koncernen 31 december		Moderbolaget 31 december	
	2009	2008	2009	2008
Råmaterial	2 185	3 029	49	114
Produkter i arbete	104	127	2	4
Färdiga varor	7 689	9 440	51	119
Förskott till leverantörer	72	84	—	—
<b>Totalt</b>	<b>10 050</b>	<b>12 680</b>	<b>102</b>	<b>237</b>

## Not 16 Övriga tillgångar

	Koncernen 31 december	
	2009	2008
Övriga fordringar	1 864	2 044
Avsättning för osäkra fordringar	-34	-35
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	704	1 052
Förutbetalda räntekostnader och upplupna ränte- intäkter	413	399
<b>Totalt</b>	<b>2 947</b>	<b>3 460</b>

I posten Övriga fordringar ingår mervärdesskatt samt övrigt.

## Not 17 Kundfordringar

	2009	2008
Kundfordringar	21 042	21 426
Avsättningar för osäkra fordringar	-869	-692
Kundfordringar, netto	20 173	20 734
Avsättning i förhållande till kundfordringar, %	4,1	3,2

Per den 31 december 2009 uppgick koncernens avsättning för osäkra fordringar till 869 Mkr (692). Koncernens policy är att reservera 50% av kundfordringar som är förfallna med mer än sex månader men mindre är tolv månader och att reservera 100% av kundfordringar som är förfallna med tolv månader eller mer. Om avsättningarna anses otillräckliga beroende på individuella omständigheter som konkurs, känd insolvens eller dylikt, utökas avsättningarna till att täcka de bedömda förlusterna.

### Avsättningar för osäkra kundfordringar

	2009	2008
Avsättningar 1 januari	-692	-571
Nya avsättningar	-303	-132
Kundförluster	118	74
Valutakursdifferenser och övriga förändringar	8	-63
Avsättningar 31 december	-869	-692

Det bokförda värdet av fordringarna är lika med det verkliga värdet, eftersom effekten av diskontering inte är väsentlig. Det verkliga värdet av fordringarna utgör maximal exponering för beräknad risk för kundförluster. Electrolux har en väsentlig koncentrationsexponering visavi ett fåtal större kunder, huvudsakligen i USA och Europa. Fordringar på kunder med utestående krediter överstigande 300 Mkr och däröver utgör 35,0% (29,1) av totala kundfordringar. Avsättning och ianspråktagande av reserven för osäkra kundfordringar har tagits över resultaträkningen och är inkluderade i försäljningskostnaderna.

### Tidsanalys av kundfordringar

	2009	2008
Kundfordringar som inte förfallit	18 414	18 943
Upp till 2 månader	1 257	1 325
2 – 6 månader	390	466
6 – 12 månader	112	—
Mer än 1 år	—	—
Förfallna kundfordringar, ej nedskrivna	1 759	1 791
Nedskrivna kundfordringar	869	692
Kundfordringar totalt	21 042	21 426
Andel förfallna kundfordringar, inklusive nedskrivna	12,5	11,6

## Not 18 Finansiella instrument

Tilläggsinformation återfinns i följande noter till årsredovisningen: I Not 1, Redovisnings- och värderingsprinciper, anges de fastställda redovisnings- och värderingsprinciperna. I Not 2, Finansiell riskhantering, redovisas koncernens risk- och finanspolicy generellt och mer detaljerat med avseende på Electrolux viktigaste finansiella instrument.

I Not 17 beskrivs kundfordringar och kreditrisker förknippade med dessa. I denna not beskrivs koncernens viktigaste finansiella instrument med avseende på huvudsakliga villkor, där så anses relevant, liksom riskexponering och verkligt värde vid årets slut.

### Nettoupplåning

Vid slutet av 2009 uppgick koncernens nettoupplåning till 665 Mkr (4 556). Tabellen nedan visar hur Electrolux beräknar nettoupplåning.

#### Nettoupplåning

	31 december,	
	2009	2008
Kortfristiga lån	582	1 142
Kortfristig del av långfristiga lån	912	1 004
Kundfordringar med regressrätt	1 870	1 022
<b>Kortfristiga lån</b>	<b>3 364</b>	<b>3 168</b>
Derivat till verkligt värde	343	699
Upplupna räntekostnader/förutbetalda ränteintäkter	74	116
<b>Kortfristiga lån totalt</b>	<b>3 781</b>	<b>3 983</b>
<b>Långfristiga lån</b>	<b>10 241</b>	<b>9 963</b>
<b>Total upplåning</b>	<b>14 022</b>	<b>13 946</b>
Placeringar med löptid upp till 3 månader	9 537	7 305
Placeringar med mer än 3 månaders löptid	3 030	296
Derivat till verkligt värde	377	1 390
Förutbetalda räntekostnad/upplupen ränteintäkt	413	399
<b>Likvida medel</b>	<b>13 357</b>	<b>9 390</b>
<b>Nettoupplåning</b>	<b>665</b>	<b>4 556</b>
Kreditfacilitet (500 MEUR) <sup>1)</sup>	5 163	5 466

1) Kreditfaciliteten på 500 MEUR är inte inkluderad i nettoupplåningen. Kreditfaciliteten kan dock användas för kort- och långfristig upplåning.

### Likvida medel

Likvida medel, såsom definierat i Electrolux, består av kontanta medel, derivat till verkligt värde, förutbetalda räntekostnader, upplupna ränteintäkter och övriga kortfristiga placeringar med hög likviditet. Av nedanstående tabell framgår nyckeltal avseende likvida medel. Det bokförda värdet av likvida medel motsvarar ungefär verkligt värde.

### Likviditetsprofil

	31 december,	
	2009	2008
Placeringar med löptid upp till 3 månader	9 537	7 305
Placeringar med mer än 3 månaders löptid	3 030	296
Derivat till verkligt värde	377	1 390
Förutbetalda räntekostnad/upplupen ränteintäkt	413	399
<b>Likvida medel</b>	<b>13 357</b>	<b>9 390</b>
% av annualiserad nettoomsättning <sup>1)</sup>	16,2	12,9
<b>Nettolikviditet</b>	<b>9 576</b>	<b>5 407</b>
Fast räntebindningstid, dagar	100	22
Effektiv ränta, % (årsgenomsnitt)	2,1	4,5

1) Likvida medel plus den outnyttjade kreditfaciliteten på 500 MEUR dividerat med omsättningen på årsbasis.

Under 2009 uppgick likvida medel, inklusive en garanterad kreditfacilitet på 500 MEUR, till 16,2% (12,9) av omsättningen på årsbasis. Nettolikviditet, i tabellen ovan, definieras som likvida medel minus kortfristiga lån.

### Räntebärande skulder

Under 2009 förföll eller amorterades långfristiga lån med 1 040 Mkr till betalning. Förfallen refinansierades under det första halvåret med ny långfristig upplåning till ett värde av 1 128 Mkr. Ytterligare 511 Mkr i långfristiga lån togs upp i början av året. Total ny långfristig upplåning under 2009 uppgick till 1 639 Mkr.

Per den 31 december 2009 uppgick koncernens totala räntebärande skulder till 11 735 Mkr (12 109), varav 11 153 Mkr (10 967) avser långfristig upplåning inklusive förfall under de kommande 12 månaderna. Långfristig upplåning med förfall inom ett år uppgår till 912 Mkr (1 004). Huvuddelen av den utestående långfristiga upplåningen har skett via det svenska och det europeiska Medium-term Note programmet samt via bilaterala lån.

Majoriteten av den långfristiga upplåningen, 10 425 Mkr (10 182), har skett på moderbolagsnivå. År 2005 förhandlade Electrolux fram en garanterad kreditfacilitet på 500 MEUR, vilken kan användas som kort- och långfristig upplåning. Electrolux förväntas dock fylla eventuella framtida behov av kortfristig upplåning genom bilaterala bankkrediter och kapitalmarknadsprogram, till exempel certifikatprogram.

Vid årsskiftet 2009 var den genomsnittliga räntebindningstiden för långfristig upplåning 1,0 år (0,5). I beräkningen av genomsnittlig räntebindningstid ingår de effekter som härrör från räntederivatinstrument som utnyttjas för att hantera ränterisken i upplåningsportföljen. Räntan på total upplåning var vid årsskiftet 2,6% (5,0).

Verkligt värde på räntebärande lån var 13 712 Mkr. Verkligt värde på räntebärande lån, inklusive swaptransaktioner för att hantera räntebindningen, uppgick till 13 596 Mkr. Lån och ränteswap har marknadsvärderats för att verkligt värde ska kunna redovisas. Electrolux kreditrating har tagits i beaktande vid värdering av lån.

Av följande tabell framgår bokförda värden av koncernens räntebärande skulder.

**Upplåning**

Emitterat/löptid	Typ av lån	Räntesats, %	Valuta	Nominellt värde (i valuta)	Bokfört värde totalt 31 december	
					2009	2008
<b>Obligationslån<sup>1)</sup></b>						
2005–2010	SEK MTN Program	3,650	SEK	500	–	505
2007–2011	SEK MTN Program	5,250	SEK	250	264	266
2007–2012	SEK MTN Program	4,500	SEK	2 000	2 114	2 116
2008–2013	Euro MTN Program	Rörlig	EUR	85	873	924
2008–2014	Euro MTN Program	Rörlig	USD	42	302	324
2008–2016	Euro MTN Program	Rörlig	USD	100	719	770
2009–2011	SEK MTN Program	4,250	SEK	500	499	–
2009–2014	Euro MTN Program	Rörlig	EUR	100	1 033	–
<b>Obligationslån totalt</b>					<b>5 804</b>	<b>4 905</b>
<b>Övriga långfristiga lån<sup>1)</sup></b>						
1996–2036	Lån till fast ränta i Tyskland	7,870	EUR	42	420	461
2005–2010	Långfristigt banklån i Sverige	Rörlig	EUR	20	–	223
2007–2010	Långfristigt banklån i Sverige	Rörlig	SEK	200	–	200
2007–2013	Långfristigt banklån i Sverige	Rörlig	SEK	300	300	300
2008–2011	Lån till fast ränta i Thailand	6,290	THB	965	208	214
2008–2011	Långfristigt banklån i Sverige	Rörlig	USD	45	324	347
2008–2013	Långfristigt banklån i Sverige	Rörlig	SEK	1 000	1 000	1 000
2008–2015	Långfristigt banklån i Sverige	Rörlig	EUR	120	1 239	1 312
2008–2015	Långfristigt banklån i Sverige	Rörlig	PLN	338	847	892
Övriga långfristiga lån					99	109
<b>Övriga långfristiga lån totalt</b>					<b>4 437</b>	<b>5 058</b>
<b>Långfristiga lån totalt</b>					<b>10 241</b>	<b>9 963</b>
<b>Kortfristig del av långfristiga lån<sup>2)</sup></b>						
2005–2009	SEK MTN Program	3,400	SEK	500	–	499
2007–2009	SEK MTN Program	Rörlig	SEK	300	–	300
2007–2009	SEK MTN Program	4,980	SEK	200	–	205
2005–2010	SEK MTN Program	3,650	SEK	500	501	–
2005–2010	Långfristigt banklån i Sverige	Rörlig	EUR	20	211	–
2007–2010	Långfristigt banklån i Sverige	Rörlig	SEK	200	200	–
<b>Kortfristig del av långfristiga lån totalt</b>					<b>912</b>	<b>1 004</b>
<b>Övriga kortfristiga lån</b>						
	Certifikatprogram	Rörlig	SEK	–	–	–
	Kortfristiga lån i Kina	Rörlig	CNY	419	–	473
	Kortfristiga lån i Thailand	Rörlig	THB	453	–	100
	Övriga kortfristiga lån				582	569
<b>Övriga kortfristiga lån totalt</b>					<b>582</b>	<b>1 142</b>
<b>Kundfordringar med regressrätt</b>					<b>1 870</b>	<b>1 022</b>
<b>Kortfristiga lån totalt</b>					<b>3 364</b>	<b>3 168</b>
<b>Derivat till verkligt värde, skuld</b>					<b>343</b>	<b>699</b>
<b>Upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter</b>					<b>74</b>	<b>116</b>
<b>Total upplåning</b>					<b>14 022</b>	<b>13 946</b>

1) Räntebindningsstrukturen för lån har justerats med ränteswapar.

2) Långfristiga lån med förfallotid inom 12 månader har tagits upp som kortfristiga lån i koncernbalansräkningen.

Kortfristiga lån avser huvudsakligen länder med kapitalrestriktioner. Den genomsnittliga löptiden för koncernens långfristiga upplåning, inklusive långfristiga lån med förfall inom 12 månader, upp-

gick till 3,9 år (4,7) vid slutet av 2009. Av nedanstående tabell framgår återbetalningsplanen för den långfristiga upplåningen.

#### Återbetalningsplan för långfristig upplåning per den 31 december

	2010	2011	2012	2013	2014	2015–	Totalt
Förlags- och obligationslån	—	763	2 114	873	1 335	719	5 804
Banklån och andra lån	—	569	31	1 315	16	2 506	4 437
Kortfristig del av långfristiga lån	912	—	—	—	—	—	912
<b>Totalt</b>	<b>912</b>	<b>1 332</b>	<b>2 145</b>	<b>2 188</b>	<b>1 351</b>	<b>3 225</b>	<b>11 153</b>

#### Övriga räntebärande placeringar

Räntebärande fordringar avseende kundfinansieringar till ett belopp om 103 Mkr (83) ingår i posten Övriga fordringar i koncernbalansräkningen. Koncernens kundfinansieringsverksamhet bedrivs som säljstöd och riktar sig huvudsakligen till oberoende återförsäljare i Skandinavien. Större delen av finansieringen sker för löptider kortare än 12 månader. Det finns ingen väsentlig koncentration av kreditrisker inom kundfinansieringen. Säkerheter och rätt att återta lager minskar också kreditrisken i denna finansieringsverksamhet. En viss ränterisk föreligger vad avser intäkterna från kundfinansieringen. Denna risk är dock inte av väsentlig betydelse för koncernen.

#### Transaktionsexponering

Tabellen nedan visar prognostiserat transaktionsflöde, import och export, på helårsbasis för 2010 liksom ingångna säkringar vid bokslutet 2009.

Säkrade belopp är beroende av säkringspolicyn för varje enskilt flöde med beaktande av riskexponeringen. Det fanns inga signifikanta volymer av säkringar över tolv månader per den 31 december 2009.

Säkringseffekten på rörelsens intäkter uppgick 2009 till –535 Mkr (476). I årsbokslutet uppgick de icke-realiserade valutakursvinsterna på terminskontrakt som bokats mot övrigt totalresultat till –13 Mkr (85).

#### Prognostiserat transaktionsflöde och säkringar

	GBP	AUD	RUB	DKK	BRL	CHF	CZK	HUF	USD	EUR	Övriga	Totalt
Valutainflöde, lång position	2 180	2 290	2 010	1 370	1 220	1 150	790	2 790	1 290	8 950	9 390	33 430
Valutautflöde, kort position	–30	–200	–210	—	–30	—	—	–4 220	–6 440	–15 200	–7 100	–33 430
Transaktionsflöde, brutto	2 150	2 090	1 800	1 370	1 190	1 150	790	–1 430	–5 150	–6 250	2 290	—
Säkring	–870	–820	–290	–730	–480	–340	–260	870	1 500	2 170	–750	—
<b>Transaktionsflöde, netto</b>	<b>1 280</b>	<b>1 270</b>	<b>1 510</b>	<b>640</b>	<b>710</b>	<b>810</b>	<b>530</b>	<b>–560</b>	<b>–3 650</b>	<b>–4 080</b>	<b>1 540</b>	<b>—</b>

#### Verkligt värdeestimat

Marknadsvärdering av finansiella instrument har utförts med ledning av de mest tillförlitliga marknadspriser som finns att tillgå. Detta innebär att alla instrument som är marknadsnoterade, till exempel på de största obligations- och ränteterminsmarknaderna är marknadsvärderade med aktuella avistakurser. Därefter har konvertering av marknadsvärdet till SEK skett till avistakurs. När det gäller instrument där ett tillförlitligt pris inte finns tillgängligt på marknaden har kassaflöden diskonterats med hjälp av deposit/swapkurvan för kassaflödesvalutan. I det fall det inte finns någon riktig kassaflödesplan, vilket till exempel är fallet med Forward Rateavtal, har underliggande plan använts för värderingen. I den mån optionsinstrument förekommer har värderingen gjorts enligt Black & Scholes formel.

Bokfört värde minskat med nedskrivningar utgör ett approximativt verkligt värde för kundfordringar och leverantörsskulder. Verkligt värde för skulder, i noterna, är beräknat genom att framtida kassaflöden har diskonterats med aktuella marknadsräntor för liknande finansiella instrument.

Nivå 1: Noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2: Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt, dvs som prisnotering eller indirekt, dvs erhållna från prisnoteringar.

Nivå 3: Data för tillgången eller skulden som inte i sin helhet baseras på observerbara marknadsdata.

Tabellen nedan visar koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde.

**Verkligt värde-hierarki**

	2009				2008			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansiella tillgångar</b>								
<b>Finansiella tillgångar</b>	<b>217</b>	<b>—</b>	<b>217</b>	<b>434</b>	<b>202</b>	<b>—</b>	<b>78</b>	<b>280</b>
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	217	—	—	217	202	—	—	202
Finansiella tillgångar som kan säljas	—	—	217	217	—	—	78	78
<b>Derivatinstrument</b>	<b>—</b>	<b>377</b>	<b>—</b>	<b>377</b>	<b>—</b>	<b>1 425</b>	<b>—</b>	<b>1 425</b>
Derivat då säkringsredovisning ej är tillämpbar, dvs innehav för handel	—	92	—	92	—	440	—	440
Derivat då säkringsredovisning tillämpas	—	285	—	285	—	985	—	985
<b>Kortfristiga investeringar och kassa och bank</b>	<b>4 311</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4 311</b>	<b>296</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>296</b>
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	4 311	—	—	4 311	296	—	—	296
<b>Finansiella tillgångar totalt</b>	<b>4 528</b>	<b>377</b>	<b>217</b>	<b>5 122</b>	<b>498</b>	<b>1 425</b>	<b>78</b>	<b>2 001</b>
<b>Finansiella skulder</b>								
<b>Derivatinstrument</b>	<b>—</b>	<b>351</b>	<b>—</b>	<b>351</b>	<b>—</b>	<b>784</b>	<b>—</b>	<b>784</b>
Derivat då säkringsredovisning ej är tillämpbar, dvs innehav för handel	—	81	—	81	—	197	—	197
Derivat då säkringsredovisning tillämpas	—	270	—	270	—	587	—	587
<b>Finansiella skulder totalt</b>	<b>—</b>	<b>351</b>	<b>—</b>	<b>351</b>	<b>—</b>	<b>784</b>	<b>—</b>	<b>784</b>

**Förändringar inom nivå 3**

	2009	2008
	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella tillgångar som kan säljas
<b>Finansiella tillgångar</b>		
Ingående balans	78	481
Vinst/förlust till eget kapital	1	—
Vinst/förlust till resultatet	138	-403
Utgående balans	217	78
Summa periodens vinst/förlust till resultatet	1	—
Summa periodens vinst/förlust till resultatet för tillgångar som innehas vid utgången av perioden	1	—

## Finansiella derivatinstrument

Tabellerna nedan visar verkligt värde på koncernens finansiella derivatinstrument för hantering av finansiella risker och handel för egen räkning.

### Derivatinstrument till verkligt värde

	31 december, 2009		31 december, 2008	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
<b>Ränteswapar</b>	<b>169</b>	<b>53</b>	<b>173</b>	<b>10</b>
Kassaflödessäkringar	1	39	—	4
Säkringar av verkligt värde	157	—	155	—
Innehav för handel	11	14	18	6
<b>Valutaränteswapar</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Kassaflödessäkringar	—	—	—	—
Säkringar av verkligt värde	—	—	—	—
Innehav för handel	—	—	—	—
<b>FRA och ränteterminer</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>47</b>	<b>53</b>
Kassaflödessäkringar	—	—	—	—
Säkringar av verkligt värde	—	—	—	—
Innehav för handel	2	3	47	53
<b>Valutaderivat (terminer och optioner)</b>	<b>204</b>	<b>295</b>	<b>1 204</b>	<b>632</b>
Kassaflödessäkringar	104	147	737	485
Säkringar av nettoinvesteringar	23	84	93	98
Innehav för handel	77	64	374	49
<b>Råvaruderivat</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>89</b>
Kassaflödessäkringar	—	—	—	—
Säkringar av verkligt värde	—	—	—	—
Innehav för handel	2	—	1	89
<b>Totalt</b>	<b>377</b>	<b>351</b>	<b>1 425</b>	<b>784</b>

### Löptidsprofil över finansiella skulder och derivat

I tabellen nedan återfinns de odiskonterade kassaflöden som kommer av koncernens skulder i form av finansiella instrument, baserat på de vid årsbokslutet kontraherade återstående löptiderna. Rörliga ränteflöden med framtida räntesättningsdagar esti-

meras med marknadsens vid årsskiftet förväntade ränteläge för varje affärs- respektive räntesättningsdag. Alla kassaflöden i utländsk valuta är konverterade till SEK med vid årsbokslutet gällande avistakurs.

### Löptidsprofil över finansiella skulder och derivat – odiskonterade kassaflöden

	Upp till 1 år	> 1 år < 2 år	> 2 år < 5 år	> 5 år	Totalt
Lån	-1 774	-1 641	-6 291	-3 330	-13 036
Nettoreglerade derivat	63	35	24	—	122
Bruttoreglerade derivat	-94	—	—	—	-94
Varav utflöde	-27 362	-22	—	—	-27 384
Varav inflöde	27 268	22	—	—	27 290
Leverantörsskulder	-16 031	—	—	—	-16 031
<b>Totalt</b>	<b>-17 836</b>	<b>-1 606</b>	<b>-6 267</b>	<b>-3 330</b>	<b>-29 039</b>

### Nettovinst/-förlust, verkligt värde samt bokfört värde för finansiella instrument

Tabellerna nedan visar nettovinst/-förlust, effekten i resultat och eget kapital, samt verkligt värde och bokförda värden för finansiella instrument. Nettovinst/-förlust kan inkludera både valutakursdifferenser och vinst/förlust hänförliga till förändring av räntnivåer.

### Specifikation av vinster och förluster från säkringar av verkligt värde

	2009	2008
Säkringar av verkligt värde, netto	6	-6
varav räntederivat	-6	202
varav justering av verkligt värde på lån	12	-208



Vinst/förlust, intäkter och kostnader på finansiella instrument

	2009				2008			
	Vinst/- förlust i resultat- räkningen	Vinst/- förlust i eget kapital	Ränte- intäkter	Ränte- kostnader	Vinst/- förlust i resultat- räkningen	Vinst/- förlust i eget kapital	Ränte- intäkter	Ränte- kostnader
<b>Rapporterat i rörelseresultatet</b>								
<b>Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>-515</b>	—	—	—	<b>381</b>	—	—	—
Derivat då säkringsredovisning ej är tillämpbar, dvs innehav för handel	20	—	—	—	-95	—	—	—
Valutaderivat relaterade till kommersiella flöden då säkringsredovisning tillämpas, dvs kassaflödessäkringar	-535	—	—	—	476	—	—	—
<b>Lånefordringar och kundfordringar</b>	<b>327</b>	—	—	—	<b>-202</b>	—	—	—
Kundfordringar/leverantörsskulder	327	—	—	—	-202	—	—	—
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>	<b>1</b>	<b>138</b>	—	—	—	<b>-403</b>	—	—
Övriga aktier och andelar	1	138	—	—	—	-403	—	—
<b>Nettovinst/-förlust, intäkter och kostnader</b>	<b>-187</b>	<b>138</b>	—	—	<b>179</b>	<b>-403</b>	—	—
<b>Rapporterat i finansnettot</b>								
<b>Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>-385</b>	<b>-187</b>	<b>86</b>	<b>-55</b>	<b>965</b>	<b>-63</b>	<b>18</b>	<b>-84</b>
Derivat då säkringsredovisning ej är tillämpbar, dvs innehav för handel	-311	—	—	—	756	—	—	—
Ränterelaterade derivat då säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas	-6	—	—	75	202	—	—	-22
Ränterelaterade derivat då säkringsredovisning av kassaflöden tillämpas	—	-14	—	-22	—	-3	—	-5
Valutaderivat relaterade till kommersiella flöden då säkringsredovisning tillämpas, dvs kassaflödessäkringar	13	-98	—	—	-9	24	—	—
Säkring av nettoinvesteringar då säkringsredovisning tillämpas	—	-75	—	-108	—	-84	—	-57
Övriga finansiella tillgångar till verkligt värde	-81	—	86	—	16	—	18	—
<b>Lånefordringar och kundfordringar</b>	<b>33</b>	—	<b>194</b>	—	<b>-425</b>	—	<b>201</b>	—
<b>Övriga finansiella skulder</b>	<b>369</b>	—	—	<b>-519</b>	<b>-583</b>	—	—	<b>-627</b>
Övriga finansiella skulder där säkringsredovisning ej är tillämpbar	357	—	—	-390	-375	—	—	-480
Övriga finansiella skulder där säkringsredovisning är tillämpbar	12	—	—	-129	-208	—	—	-147
<b>Nettovinst/-förlust, intäkter och kostnader</b>	<b>17</b>	<b>-187</b>	<b>280</b>	<b>-574</b>	<b>-43</b>	<b>-63</b>	<b>219</b>	<b>-711</b>

**Verkligt värde och bokfört värde på finansiella tillgångar och skulder**

	2009 <sup>1)</sup>		2008 <sup>1)</sup>	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
<b>Finansiella tillgångar</b>				
<b>Finansiella tillgångar</b>	<b>434</b>	<b>434</b>	<b>280</b>	<b>280</b>
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	217	217	202	202
Finansiella tillgångar som kan säljas	217	217	78	78
<b>Kundfordringar</b>	<b>20 173</b>	<b>20 173</b>	<b>20 734</b>	<b>20 734</b>
Lånefordringar och kundfordringar	20 173	20 173	20 734	20 734
<b>Derivatinstrument</b>	<b>377</b>	<b>377</b>	<b>1 425</b>	<b>1 425</b>
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat då säkringsredovisning ej är tillämplig, dvs innehav för handel	92	92	440	440
Ränterelaterade derivat då säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas	157	157	155	155
Ränterelaterade derivat då säkringsredovisning av kassaflöden tillämpas	1	1	—	—
Valutaderivat relaterade till kommersiella flöden då säkringsredovisning tillämpas, dvs kassaflödessäkringar	104	104	737	737
Säkring av nettoinvesteringar då säkringsredovisning tillämpas	23	23	93	93
<b>Kortfristiga investeringar</b>	<b>3 030</b>	<b>3 030</b>	<b>296</b>	<b>296</b>
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	3 030	3 030	296	296
Lånefordringar och kundfordringar	—	—	—	—
<b>Kassa och bank</b>	<b>9 537</b>	<b>9 537</b>	<b>7 305</b>	<b>7 305</b>
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	1 281	1 281	—	—
Lånefordringar och kundfordringar	2 639	2 639	4 167	4 167
Kassa	5 617	5 617	3 138	3 138
<b>Finansiella tillgångar totalt</b>	<b>33 551</b>	<b>33 551</b>	<b>30 040</b>	<b>30 040</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
<b>Långfristig upplåning</b>	<b>10 331</b>	<b>10 241</b>	<b>9 784</b>	<b>9 963</b>
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	7 650	7 562	7 144	7 276
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde då säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas	2 681	2 679	2 640	2 687
<b>Leverantörsskulder</b>	<b>16 031</b>	<b>16 031</b>	<b>15 681</b>	<b>15 681</b>
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	16 031	16 031	15 681	15 681
<b>Kortfristig upplåning</b>	<b>3 381</b>	<b>3 364</b>	<b>3 177</b>	<b>3 168</b>
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	3 381	3 364	3 177	3 168
<b>Derivatinstrument</b>	<b>351</b>	<b>351</b>	<b>784</b>	<b>784</b>
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat då säkringsredovisning ej är tillämplig, dvs innehav för handel	81	81	197	197
Ränterelaterade derivat då säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas	—	—	—	—
Ränterelaterade derivat då säkringsredovisning av kassaflöden tillämpas	39	39	4	4
Valutaderivat relaterade till kommersiella flöden då säkringsredovisning tillämpas, dvs kassaflödessäkringar	147	147	485	485
Säkring av nettoinvesteringar då säkringsredovisning tillämpas	84	84	98	98
<b>Finansiella skulder totalt</b>	<b>30 094</b>	<b>29 987</b>	<b>29 426</b>	<b>29 596</b>
<b>Per kategori</b>				
<b>2009<sup>1)</sup></b>				
	<b>Verkligt värde</b>	<b>Bokfört värde</b>	<b>2008<sup>1)</sup></b>	
			<b>Verkligt värde</b>	<b>Bokfört värde</b>
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	4 905	4 905	1 923	1 923
Finansiella tillgångar som kan säljas	217	217	78	78
Lånefordringar och kundfordringar	22 812	22 812	24 901	24 901
Kassa	5 617	5 617	3 138	3 138
<b>Finansiella tillgångar totalt</b>	<b>33 551</b>	<b>33 551</b>	<b>30 040</b>	<b>30 040</b>
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	351	351	784	784
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	29 743	29 636	28 642	28 812
<b>Finansiella skulder totalt</b>	<b>30 094</b>	<b>29 987</b>	<b>29 426</b>	<b>29 596</b>

1) Inga omklassificeringar mellan kategorier har skett.

## Not 19 Ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut

	Koncernen 31 december		Moderbolaget 31 december	
	2009	2008	2009	2008
Fastighetsinteckningar	97	77	—	—
Övrigt	10	43	4	36
<b>Totalt</b>	<b>107</b>	<b>120</b>	<b>4</b>	<b>36</b>

Huvuddelen av fastighetsinteckningarna avser Brasilien. I processen att fastställa slutlig beskattning intecknas ibland fastigheter

som säkerhet för beräknade skulder till den brasilianska skattemyndigheten.

## Not 20 Aktiekapital, antal aktier och resultat per aktie

	Kvotvärde
Per den 31 december 2009 och 31 december 2008 bestod aktiekapitalet av följande antal aktier:	
9 502 275 A-aktier, med kvotvärde 5 kr	48
299 418 033 B-aktier, med kvotvärde 5 kr	1 497
<b>Totalt</b>	<b>1 545</b>

### Antal aktier

	Ägda av bolaget	Ägda av andra aktieägare	Totalt
<b>Aktier 31 december 2008</b>			
A-aktier	—	9 502 275	9 502 275
B-aktier	25 338 804	274 079 229	299 418 033

### Sålda aktier

A-aktier	—	—	—
B-aktier	-839 963	839 963	—

### Aktier 31 december 2009

A-aktier	—	9 502 275	9 502 275
B-aktier	24 498 841	274 919 192	299 418 033

Electrolux aktiekapital består av A-aktier och B-aktier. A-aktien har en röst och B-aktien en tiondels röst. Samtliga aktier berättigar innehavaren till samma proportion av tillgångar och intäkter och ger lika rätt till utdelning.

### Resultat per aktie

	2009	2008
Periodens resultat	2 607	366

### Resultat per aktie, kr

Före utspädning	9,18	1,29
Efter utspädning	9,16	1,29

### Genomsnittligt antal aktier, miljoner

Före utspädning	284,0	283,1
Efter utspädning	284,6	283,2

Resultat per aktie före utspädning är beräknat genom att dividera periodens resultat med genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier är vägt antal utestående aktier under året efter återköp av egna aktier.

Resultat per aktie efter utspädning är beräknat genom att justera genomsnittligt antal aktier till att omfatta all potentiell utspädning av aktier. För aktieoptioner görs en beräkning för att bestämma antal aktier som varit möjligt att anskaffa till verkligt värde baserat på monetärt värde på teckningsrätt till aktier hänförliga till utestående aktieoptioner. Aktieprogram inkluderas i beräkningen av utspädningen från och med den tidpunkt ett program har nått miniminivån för tilldelning. Utspädningen från Electrolux incitamentsprogram är hänförlig till de återstående personaloptionerna samt 2009 års aktieprogram.

Per den 31 december 2009 hade Electrolux sålt och levererat 839 963 (1 943 087) B-aktier till ett sammanlagt nominellt belopp om 4 Mkr (10) till deltagare i Electrolux långsiktiga incitamentsprogram. Genomsnittligt antal aktier uppgick under året till 284 023 234 (283 113 768) och efter utspädning till 284 611 284 (283 175 018).

## Not 21 Obeskattade reserver, moderbolaget

	31 december 2009	Boksluts- dispositioner	31 december 2008
<b>Akkumulerade avskrivningar utöver plan</b>			
Varumärken	460	-43	503
Licenser	60	+45	15
Maskiner och inventarier	147	-36	183
Byggnader	3	—	3
Övrigt	14	14	—
<b>Totalt</b>	<b>684</b>	<b>-20</b>	<b>704</b>

## Not 22 Ersättningar efter avslutad anställning

### Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernen finansierar pensionsplaner i många av de länder där den har verksamheter av betydelse. Pensionsplanerna kan vara avgiftsbestämda eller förmånsbestämda eller en kombination av båda. Förmånsbestämda planer innebär att bolaget har en pensionsförpliktelse som grundar sig på en eller flera faktorer där utfallet i nuläget är okänt. Till exempel kan ersättningar vara beroende av slutlön, genomsnittlig lön eller ett fast belopp per år av anställning. Avgiftsbestämda pensionsplaner innebär att bolaget gör periodiska inbetalningar till separata myndigheter eller fonder och ersättningsnivån är beroende av den uppnådda avkastningen på dessa investeringar. Vissa planer kombinerar löften om att göra periodiska inbetalningar med ett löfte om garanterad minimiavkastning på investeringarna. Även denna typ av planer definieras som förmånsbestämda.

I vissa länder gör bolagen avsättningar för obligatoriska ersättningar efter avslutad anställning. Dessa avsättningar täcker koncernens förpliktelse att betala avgångsvederlag till anställda som slutar sin anställning på grund av uppnådd pensionsålder, avskedande eller egen uppsägning. Dessa planer är specificerade nedan i posten Övriga ersättningar efter avslutad anställning.

Utöver pensionsförmåner och obligatoriska ersättningar täcker koncernen sjukvårdsförmåner för en del av sina anställda i vissa länder, huvudsakligen i USA.

Koncernens väsentligaste förmånsbestämda planer avser anställda i USA, Storbritannien, Schweiz, Tyskland, Frankrike, Italien

och Sverige. De italienska och franska planerna är ofonderade, medan planerna i USA, Storbritannien, Schweiz och Sverige är fonderade. Under 2009 har även de tyska planerna, som tidigare var ofonderade, delvis fonderats.

Ett fåtal av koncernens anställda i Sverige omfattas av en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare och förvaltas av Alecta. Det har inte varit möjligt att få den information som krävs för att redovisa denna som en förmånsbestämd plan och redovisningen har därför skett som för en avgiftsbestämd plan.

Av tabellerna nedan framgår förpliktelsena i Electrolux-koncernens planer, de antaganden som ligger till grund för beräkningarna av dessa förpliktelser, förvaltningstillgångar relaterade till de förmånsbestämda planerna, samt de belopp som redovisats i resultaträkningen och balansräkningen. Tabellerna inkluderar även en avstämning av förändringen av nettoavsättningar, en avstämning av förändringen av nuvärdet av förpliktelsena under året samt en avstämning av förändringen av värdet på förvaltningstillgångarna.

Avsättningar för ersättningar efter avslutad anställning uppgick till 1 658 Mkr (6 448). Den huvudsakliga förändringen var att förvaltningstillgångarnas verkliga värde ökat med 5 019 Mkr främst beroende på extra inbetalningar av arbetsgivarna i Storbritannien, USA och Tyskland. De oredovisade aktuariella förlusterna i planerna för ersättning efter avslutad anställning minskade med 993 Mkr till 1 738 Mkr (2 731). Minskningen beror huvudsakligen på en god avkastning på förvaltningstillgångarna samt förändrade valutakurser.

### Redovisning i balansräkningen

	31 december 2009				31 december 2008			
	Pensionsförmåner	Sjukvårdsförmåner	Övriga ersättningar efter avslutad anställning	Totalt	Pensionsförmåner	Sjukvårdsförmåner	Övriga ersättningar efter avslutad anställning	Totalt
Nuvärde av fonderade förpliktelser	19 008	2 055	—	21 063	16 341	—	—	16 341
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-17 749	-1 259	—	-19 008	-13 987	-2	—	-13 989
<b>Överskott/underskott</b>	<b>1 259</b>	<b>796</b>	<b>—</b>	<b>2 055</b>	<b>2 354</b>	<b>-2</b>	<b>—</b>	<b>2 352</b>
Nuvärde av ofonderade förpliktelser	601	—	735	1 336	3 591	2 369	884	6 844
Oredovisade aktuariella vinster och förluster	-2 081	352	-9	-1 738	-2 991	298	-38	-2 731
Oredovisade kostnader avseende tjänstgöring under tidigare år	-6	11	-15	-10	-43	44	-18	-17
Effekt av begränsningar i förvaltningskostnader	15	—	—	15	—	—	—	—
<b>Avsättningar för ersättningar efter avslutad anställning</b>	<b>-212</b>	<b>1 159</b>	<b>711</b>	<b>1 658</b>	<b>2 911</b>	<b>2 709</b>	<b>828</b>	<b>6 448</b>
varav redovisad som								
Förutbetalda pensionskostnader i övriga tillgångar <sup>1)</sup>	510	—	—	510	416	—	—	416
Avsättningar för ersättningar efter avslutad anställning	298	1 159	711	2 168	3 327	2 709	828	6 864

1) Pensionstillgångar är hänförliga till Sverige och Schweiz.

### Förändring i nettoavsättning för ersättningar efter avslutad anställning

	Pensionsförmåner	Sjukvårdsförmåner	Övriga ersättningar efter avslutad anställning	Totalt
<b>Nettoavsättning för ersättningar efter avslutad anställning 1 januari 2008</b>	<b>2 706</b>	<b>2 329</b>	<b>804</b>	<b>5 839</b>
Kostnad för förmånsbestämda ersättningar efter avslutad anställning	453	116	34	603
Inbetalningar av arbetsgivaren	-643	-196	-125	-964
Valutakursdifferenser	395	460	115	970
<b>Nettoavsättning för ersättningar efter avslutad anställning 31 december 2008</b>	<b>2 911</b>	<b>2 709</b>	<b>828</b>	<b>6 448</b>
Kostnad för förmånsbestämda ersättningar efter avslutad anställning	365	79	57	501
Inbetalningar av arbetsgivaren	-3 418	-1 545	-131	-5 094
Valutakursdifferenser	-70	-84	-43	-197
<b>Nettoavsättning för ersättningar efter avslutad anställning 31 december 2009</b>	<b>-212</b>	<b>1 159</b>	<b>711</b>	<b>1 658</b>

Redovisning i resultaträkningen

	31 december 2009				31 december 2008			
	Pensionsförmåner	Sjukvårdsförmåner	Övriga ersättningar efter avslutad anställning	Totalt	Pensionsförmåner	Sjukvårdsförmåner	Övriga ersättningar efter avslutad anställning	Totalt
Kostnad för tjänstgöring under innevarande år	248	1	4	253	223	1	4	228
Räntekostnad	990	134	43	1 167	922	128	45	1 095
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-935	—	—	-935	-929	—	—	-929
Periodisering av aktuariella vinster eller förluster	91	-11	—	80	172	-1	—	171
Periodisering av kostnad för tjänstgöring under tidigare år	-14	-14	2	-26	27	-5	2	24
Effekt av eventuella reduceringar och regleringar	-30	-31	8	-53	38	-7	-17	14
Effekt av begränsning i förvaltningstillgångar	15	—	—	15	-21	—	—	-21
Övrigt	—	—	—	—	21	—	—	21
<b>Kostnad för förmånsbestämda ersättningar efter avslutad anställning</b>	<b>365</b>	<b>79</b>	<b>57</b>	<b>501</b>	<b>453</b>	<b>116</b>	<b>34</b>	<b>603</b>
Kostnad för avgiftsbestämda planer	—	—	—	376	—	—	—	343
<b>Kostnad för ersättningar efter avslutad anställning</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>877</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>946</b>
Verklig avkastning på förvaltningstillgångar	-2 065	—	—	-2 065	736	—	—	736

Den totala kostnaden för pensioner, sjukvårdsförmåner och övriga ersättningar efter avslutad anställning redovisas i koncernen som rörelsekostnad och klassificeras som kostnad för sålda

varor, försäljnings- eller administrationskostnad, beroende på de anställdas arbetsuppgifter. I moderbolaget har en liknande klassificering skett.

Avstämning av förändring i nuvärdet av förmånsbestämd förpliktelse avseende fonderade och ofonderade förpliktelser

	2009				2008			
	Pensionsförmåner	Sjukvårdsförmåner	Övriga ersättningar efter avslutad anställning	Totalt	Pensionsförmåner	Sjukvårdsförmåner	Övriga ersättningar efter avslutad anställning	Totalt
<b>Ingående balans 1 januari</b>	<b>19 934</b>	<b>2 369</b>	<b>882</b>	<b>23 185</b>	<b>17 482</b>	<b>2 272</b>	<b>843</b>	<b>20 597</b>
Kostnad för tjänstgöring under innevarande år	248	1	4	253	223	1	4	228
Räntekostnad	990	134	43	1 167	922	128	45	1 095
Inbetalningar av deltagare i pensionsplaner	44	25	—	69	47	23	—	70
Aktuariella förluster/vinster	341	-90	-25	226	798	-247	8	559
Periodisering av kostnad för tjänstgöring under tidigare år	-20	-13	—	-33	23	-1	—	22
Effekt av reduceringar	-69	—	-1	-70	41	—	—	41
Effekt av regleringar	-4	—	7	3	—	—	-14	-14
Valutakursdifferenser	-690	-148	-45	-883	1 434	399	121	1 954
Utbetalda förmåner	-1 164	-236	-131	-1 531	-1 057	-219	-125	-1 401
Övrigt	—	13	—	13	21	13	—	34
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>19 610</b>	<b>2 055</b>	<b>734</b>	<b>22 399</b>	<b>19 934</b>	<b>2 369</b>	<b>882</b>	<b>23 185</b>

Avstämning av förändring i verkligt värde av förvaltningstillgångar

	2009				2008			
	Pensionsförmåner	Sjukvårdsförmåner	Övriga ersättningar efter avslutad anställning	Totalt	Pensionsförmåner	Sjukvårdsförmåner	Övriga ersättningar efter avslutad anställning	Totalt
<b>Ingående balans 1 januari</b>	<b>13 987</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>13 989</b>	<b>14 008</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>14 008</b>
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	935	—	—	935	929	—	—	929
Aktuariella vinster/förluster	1 130	—	—	1 130	-1 665	—	—	-1 665
Regleringar	-4	—	—	-4	—	—	—	—
Inbetalningar av arbetsgivaren	3 418	1 545	131	5 094	643	196	125	964
Inbetalningar av deltagare i planen	44	25	—	69	47	23	—	70
Valutakursdifferenser	-597	-77	—	-674	1 082	2	—	1 084
Utbetalda	-1 164	-236	-131	-1 531	-1 057	-219	-125	-1 401
Övrigt	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>17 749</b>	<b>1 259</b>	<b>—</b>	<b>19 008</b>	<b>13 987</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>13 989</b>

Förvaltningstillgångarna innehåller aktier utgivna av AB Electrolux till ett verkligt värde av 75 Mkr (20). Under 2010 beräknar koncernen att göra inbetalningar till stiftelserna och utbetalningar av förmåner

direkt till de anställda om sammanlagt 898 Mkr. Under 2009 uppgick inbetalningarna till 5 094 Mkr, varav 4 714 Mkr avsåg inbetalningar till koncernens pensionsstiftelser.

### Specifikation av förvaltningstillgångar i procent av totala förvaltningstillgångar

%	31 december	
	2009	2008
Europeiska aktier	10	10
Nordamerikanska aktier	18	9
Övriga aktier	11	8
Europeiska obligationer	21	23
Nordamerikanska obligationer	23	32
Alternativa investeringar <sup>1)</sup>	9	9
Fastigheter	4	3
Kassa och bank	4	6
<b>Totalt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

1) Inkluderar hedgefonder och investeringar i infrastruktur.

### Aktuariella antaganden uttryckta som vägt genomsnitt

%	31 december	
	2009	2008
Diskonteringsränta	5,2	5,2
Förväntad långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar	6,9	6,9
Förväntade löneökningar	3,8	3,6
Årlig ökning av sjukvårdskostnader, innevarande år	8,5	9,0

- För att bestämma diskonteringsräntan använder koncernen AA-klassificerade företagsobligationer som motsvarar längden av pensionsförpliktelsen. Om det inte finns några företagsobligationer används istället statsobligationer som grund för att bestämma diskonteringsräntan.
- Förväntad långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar beräknas genom att anta att innehav av fasträntebärande obligationer beräknas ha likartad avkastning som 10-åriga företagsobligationer. Aktieinnehav antas avkasta en riskpremie på 5% över nivån för 10-åriga statsobligationer. Hedgefonder beräknas årligen avkasta 4% mer än tremånaders statsskuldväxlar. För att beräkna förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna används ett benchmark då detta avser en långsiktig allokering.
- Förväntade löneökningar baseras på lokala förhållanden i respektive land.
- Den förväntade framtida utvecklingen av sjukvårdskostnader har en signifikant påverkan på beloppen redovisade i resultaträkningen. En förändring med 1 %-enhet avseende ökningstakten av framtida sjukvårdskostnader skulle ha följande effekt:

### Sjukvårdskostnader – känslighetsanalys

	2009		2008	
	Ökning med 1%-enhet	Minskning med 1%-enhet	Ökning med 1%-enhet	Minskning med 1%-enhet
Effekt på kostnad för tjänstgöring och räntekostnad	12	-10	12	-10
Effekt på den förmånsbestämd förpliktelse	1 096	722	-114	-537

### Sammandrag för perioderna

	31 december				
	2009	2008	2007	2006	2005
Förmånsbestämd förpliktelse	-22 399	-23 185	-20 597	-21 883	-26 733
Verkligt värde av förvaltningstillgångarna	19 008	13 989	14 008	14 010	15 602
Överskott/underskott	-3 391	-9 196	-6 589	-7 873	-11 131
Förändringar av pensionsförpliktelseerna baserade på erfarenhet	222	217	-221	221	-152
Förändringar av förvaltningstillgångarna baserade på erfarenhet	1 130	-1 665	-38	121	513

### Moderbolaget

I enlighet med svenska redovisningsprinciper som tillämpas i moderbolaget är beräkningarna för förmånsbaserade skulder baserade på officiellt tillhandahållna förutsättningar, vilka skiljer sig från de förutsättningar som använts i enlighet med IFRS. Förmånerna säkras genom inbetalning till en separat pensionsstiftelse eller redovisas som en skuld i balansräkningen. Redovisningsprinciperna som tillämpas i moderbolagets resultat- och balansräkning skiljer sig från IFRS främst avseende:

- Beräkningen av pensionskulden enligt svenska redovisningsprinciper tar inte hänsyn till framtida löneökningar.
- Diskonteringsräntan för den svenska skuldberäkningen bestäms av PRI och var för 2009 4,0% (4,0) och är densamma för alla svenska företag.
- Förändringar i diskonteringsräntan eller övriga aktuariella antaganden redovisas direkt i resultat- och balansräkningen.
- Underskott måste antingen återställas genom inbetalningar eller redovisas som skuld i balansräkningen.
- Överskott kan inte redovisas som tillgång men kan i vissa fall gottgöras företaget för att minska pensionskostnaderna.

**Förändring av kapitalvärdet av förmånsbestämda pensionsförpliktelser för fonderade och ofonderade förpliktelser**

	Fonderat	Ofonderat	Totalt
<b>Ingående balans 1 januari 2008</b>	<b>1 118</b>	<b>312</b>	<b>1 430</b>
Kostnader för tjänstgöring innevarande år	30	69	99
Räntekostnad	65	19	84
Övrig förändring av kapitalvärdet	—	-15	-15
Utbetalda förmåner	-34	-29	-63
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>1 179</b>	<b>356</b>	<b>1 535</b>
Kostnader för tjänstgöring innevarande år	9	21	30
Räntekostnad	51	16	67
Övrig förändring av kapitalvärdet	25	28	53
Utbetalda förmåner	-47	-47	-94
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>1 217</b>	<b>374</b>	<b>1 591</b>

**Förändring av verkligt värde på förvaltningstillgångarna**

	Fonderat
<b>Ingående balans 1 januari 2008</b>	<b>1 390</b>
Verklig avkastning på förvaltningstillgångarna	-133
Inbetalningar till stiftelsen	—
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>1 257</b>
Verklig avkastning på förvaltningstillgångarna	269
Inbetalningar till stiftelsen	61
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>1 587</b>

**Redovisning i balansräkningen**

	31 december	
	2009	2008
Kapitalvärde av pensionsförpliktelser	-1 591	-1 535
Verkligt värde av förvaltningstillgångar	1 587	1 257
<b>Överskott/underskott</b>	<b>-4</b>	<b>-278</b>
Begränsning av tillgångsvärdet i enlighet med svenska redovisningsprinciper	-370	-78
<b>Nettoavsättning för pensionsförpliktelser</b>	<b>-374</b>	<b>-356</b>
Varav redovisat som avsättning för pensioner	-374	-356

**Redovisning i resultaträkningen**

	2009	2008
Kostnad för tjänstgöring innevarande år	30	99
Räntekostnad	67	84
<b>Kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner</b>	<b>97</b>	<b>183</b>
Försäkringspremier	21	21
<b>Kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner</b>	<b>21</b>	<b>21</b>
Särskild löneskatt/avkastningsskatt	39	53
Försäkringskostnad FPG	2	1
<b>Pensionskostnad</b>	<b>159</b>	<b>258</b>
Gottgörelse från stiftelsen	—	—
<b>Redovisad pensionskostnad</b>	<b>159</b>	<b>258</b>

**Electrolux svenska pensionsstiftelse**

Pensionsskulderna för koncernens moderbolag och svenska dotterbolag avseende PRI-pension har tryggats genom en pensionsstiftelse. Marknadsvärdet på stiftelsens tillgångar uppgick per den 31 december 2009 till 1 882Mkr (1 490) och skulderna till 1 447 Mkr (1 403). I de svenska bolagen redovisades per den 31 december 2009 sammanlagt 73 Mkr (147) som skuld till pensionsstiftelsen. Inbetalningar till stiftelsen uppgick under 2009 till 74 Mkr (0) avseende pensionskund per den 31 december 2007. Ingen gottgörelse erhöles under 2009 respektive 2008 från stiftelsen.

## Not 23 Övriga avsättningar

	Koncernen					Moderbolaget			
	Omstruk- turering	Garanti- åtaganden	Ersätt- ningar	Övriga	Totalt	Omstruk- turering	Garanti- åtaganden	Övriga	Totalt
<b>Ingående balans 1 januari 2007</b>	<b>821</b>	<b>1 682</b>	<b>795</b>	<b>1 818</b>	<b>5 116</b>	<b>54</b>	<b>112</b>	<b>43</b>	<b>209</b>
Gjorda avsättningar	1 167	1 021	385	591	3 164	3	170	52	225
lanspråktaga avsättningar	-303	-1 002	-176	-332	-1 813	-2	-132	-38	-172
Återförda utnyttjade belopp	-103	-39	-52	-126	-320	—	—	—	—
Kursdifferenser	156	128	150	84	518	—	—	—	—
<b>Utgående balans 1 december 2008</b>	<b>1 738</b>	<b>1 790</b>	<b>1 102</b>	<b>2 035</b>	<b>6 665</b>	<b>55</b>	<b>150</b>	<b>57</b>	<b>262</b>
Varav kortfristiga avsättningar	1 486	682	—	322	2 490	8	28	22	58
Varav långfristiga avsättningar	252	1 108	1 102	1 713	4 175	47	122	35	204
<b>Ingående balans 1 januari 2007</b>	<b>1 738</b>	<b>1 790</b>	<b>1 102</b>	<b>2 035</b>	<b>6 665</b>	<b>55</b>	<b>150</b>	<b>57</b>	<b>262</b>
Gjorda avsättningar	1 069	906	222	987	3 184	22	—	2	24
lanspråktaga avsättningar	-939	-869	-246	-198	-2 252	-28	-10	-18	-56
Återförda utnyttjade belopp	-89	-32	—	-168	-289	-20	—	—	-20
Valutakursdifferenser	-95	1	-62	127	-29	—	—	—	—
<b>Utgående balans 1 december 2008</b>	<b>1 684</b>	<b>1 796</b>	<b>1 016</b>	<b>2 783</b>	<b>7 279</b>	<b>29</b>	<b>140</b>	<b>41</b>	<b>210</b>
Varav kortfristiga avsättningar	819	676	—	335	1 830	23	20	4	47
Varav långfristiga avsättningar	865	1 120	1 016	2 448	5 449	6	120	37	163

Avsättningar för omstrukturering omfattar de kostnader som beräknas uppstå under de kommande åren som en följd av koncernens beslut att stänga vissa fabriker, rationalisera produktionen samt minska personal, både i enheter som nyligen förvärvats och i enheter som ingår i koncernen sedan tidigare. Avsättningar för omstrukturering görs först när Electrolux per balansdagen har en detaljerad formell plan för omstruktureringen och även har informerat de berörda om planens innehåll. Beloppen har beräknats utifrån företagsledningens bästa uppskattningar och justeras när ändringar av dessa uppskattningar sker. Huvuddelen av omstruktureringsavsättningarna förväntas vara utnyttjade under 2010 och första halvan av 2011.

Avsättningar för garantiåtaganden redovisas på grund av koncernens policy att bära kostnaderna för att reparera felaktiga produkter. Garantier lämnas vanligen för ett eller två år efter försäljningen.

Avsättningar för ersättningar avser koncernens försäkringsbolag. Övriga avsättningar omfattar huvudsakligen avsättningar för indirekt skatt, miljöåtaganden, ersättningskrav relaterade till asbestexponering samt andra åtaganden av vilka ingen avsättning är av materiell storlek för koncernen.

## Not 24 Övriga skulder

	Koncernen 31 december		Moderbolaget 31 december	
	2009	2008	2009	2008
Semesterlöneskuld	884	840	145	157
Övriga upplupna personalkostnader	1 697	1 453	222	129
Upplupna räntekostnader	74	116	73	72
Förutbetalda intäkter	260	309	—	—
Övriga upplupna kostnader	5 860	5 714	503	412
Övriga skulder	2 460	2 212	—	—
<b>Totalt</b>	<b>11 235</b>	<b>10 644</b>	<b>943</b>	<b>770</b>

Under posten Övriga upplupna kostnader ingår upplupna kostnader för avgifter, annonsering och sales promotion, bonus, förlängda garantier samt övrigt. I posten Övriga skulder ingår mervärdesskatt samt övrigt.

## Not 25 Ansvarsförbindelser

	Koncernen 31 december		Moderbolaget 31 december	
	2009	2008	2009	2008
Kundfordringar med regressrätt	—	6	—	—
<b>Borgens- och övriga ansvarsförbindelser</b>				
Till förmån för dotterbolag	—	—	1 641	1 529
Övriga	1 185	1 287	171	187
Kapitalvärde av pensions- åtaganden utöver skuldfört belopp	—	—	6	4
<b>Totalt</b>	<b>1 185</b>	<b>1 293</b>	<b>1 818</b>	<b>1 720</b>



Av totala borgens- och övriga ansvarsförbindelser till förmån för externa motparter, återfinns den största delen i ett åtagande i samband med försäljning till amerikanska återförsäljare via ett externt finansierings-program med en reglerad återtagandeklausul av Electrolux produkter i händelse av återförsäljarens konkurs.

Utöver ovan angivna ansvarsförbindelser förekommer som ett led i koncernens normala affärsverksamhet garantier för fullgörande av olika kontraktensliga åtaganden. Ingen indikation fanns vid årsskiftet att lämnade kontraktsgarantier kommer att medföra någon utbetalning.

### Asbestmål i USA

Koncernen är involverad i pågående rättsprocesser i USA avseende asbest. Nästan alla målen hänför sig till externt inköpta komponenter som använts i industriella produkter tillverkade före tidigt 1970-tal i verksamheter som inte längre ägs av Electrolux. Vissa av målen har ett stort antal käranden som framställt likartade krav mot ett flertal andra bolag som inte ingår i Electrolux-koncernen.

Per den 31 december 2009 uppgick antalet pågående mål till 2 818 (2 639) med totalt cirka 3 120 (cirka 3 200) käranden. Under 2009 tillkom 760 nya mål med cirka 760 käranden och 581 mål med cirka 850 käranden avfördes. Cirka 40 av kärandena hänför sig till pågående mål i delstaten Mississippi.

Koncernen slutförde ett avtal under 2007 med flera av försäkringsbolagen som har utfärdat allmän ansvarsförsäkring till vissa tidigare ägda bolag som tillverkat industriella produkter, varav några påstås ha innehållit asbest. Enligt avtalet ska försäkringsbolagen ersätta koncernen för en del av de historiska och framtida kostnaderna för asbestrelaterade stämningar som hänför sig till de aktuella produkterna. Avtalsperioden är inte begränsad men avtalet kan sägas upp med 60 dagars uppsägningstid. Om avtalet upphör att gälla återgår parterna till de rättigheter och skyldigheter de har under de berörda försäkringarna.

Ytterligare stämningar mot Electrolux kan tillkomma i framtiden. Det är inte möjligt att förutsäga vare sig antalet framtida mål eller antalet käranden som framtida mål kan innebära. Utgången av asbestkrav är dessutom i sig osäker och alltid svår att förutse. Electrolux kan inte lämna någon försäkran om att utgången av denna typ av krav inte kan komma att ha en väsentligt negativ påverkan på verksamheten eller framtida resultat.

### Viktiga avtal med Husqvarna efter utdelningen

I juni 2006 genomförde Electrolux avskiljningen av koncernens verksamhet inom Utomhusprodukter, "Utomhusprodukter", genom utdelning av samtliga aktier i Husqvarna AB, moderbolaget i Utomhusprodukter, till aktieägarna i Electrolux. I syfte att dels reglera tillskapandet av Utomhus-verksamheten som en separat legal enhet, dels reglera förhållandet inom vissa områden mellan Electrolux och Utomhusprodukter efter separationen, har Electrolux och Husqvarna AB och vissa av deras respektive dotterbolag ingått ett ramavtal och flera sidoavtal till detta avtal, "Separationsavtalen".

Enligt Separationsavtalen kvarstår vissa potentiella åtaganden som hänför sig till avskiljandet och verksamheten inom Utomhusprodukter hos Electrolux. Dessa potentiella åtaganden inkluderar vissa åtaganden hänförliga till Utomhusprodukter som inte kan överföras eller som bedömts alltför komplicerade att överföra. Kostnader som Electrolux åsamkas på grund av dessa åtaganden är ersättningsgilla enligt skadelöshetsförbindelser från Husqvarna. Om Husqvarna inte skulle kunna infria sådana skade-

löshetsförbindelser för den händelse de aktualiseras, skulle Electrolux inte ersättas för motsvarande kostnader. Detta skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på Electrolux resultat och finansiella ställning.

### Skatteeffekter av utdelningen avseende Husqvarna

Electrolux har erhållit ett förhandsbesked från den amerikanska skattemyndigheten (IRS) med avseende på utdelningen av aktierna i Husqvarna, liksom de omstrukturingsåtgärder i USA som föregick utdelningen. Förhandsbeskedet bekräftar att nämnda åtgärder inte medför beskattning i USA för Electrolux, dess amerikanska dotterbolag och Electrolux amerikanska aktieägare. Om några sakförhållanden på vilka förhandsbeskedet baserats skulle visa sig felaktiga eller ofullständiga i något väsentligt avseende, eller om förhållandena vid tidpunkten för separationen, eller vid någon annan relevant tidpunkt, skiljer sig i något väsentligt avseende från de förhållanden som förhandsbeskedet baserats på, kan Electrolux emellertid inte förlita sig på förhandsbeskedet. Dessutom kan vissa framtida händelser, såväl inom som utom Electrolux eller Husqvarnas kontroll, inklusive utomståendes köp av aktier i Husqvarna, innebära att utdelningen av aktier i Husqvarna och de omstruktureringar i USA som föregått utdelningen inte blir skattefria för Electrolux och/eller amerikanska ägare av aktier i Electrolux. Som exempel på detta kan nämnas om en eller flera personer förvärvar 50% eller mer av aktier eller röster i Husqvarna.

Electrolux har, som ett av Separationsavtalen, ingått ett skattefördelnings- och garantiavtal med Husqvarna. Enligt avtalet har Husqvarna och två av Husqvarnas amerikanska dotterbolag åtagit sig att hålla Electrolux och dess koncernbolag skadeslösa för de skattekostnader som kan uppkomma i vissa fall. Om utdelningen av aktierna i Husqvarna eller om de omstrukturingsåtgärder i USA som föregått utdelningen skulle komma att föranleda beskattning, och Husqvarna inte skulle vara skyldigt att ersätta de kostnader som Electrolux åsamkas av detta eller om Husqvarna inte skulle ha möjlighet att infria sådana ersättningsåtaganden, skulle detta kunna ha en betydande negativ inverkan på Electrolux resultat och finansiella ställning.

## Not 26 Sålda verksamheter

	Avyttringar	
	2009	2008
Materiella anläggningstillgångar	4	—
Varulager	—	—
Kundfordringar	—	—
Övriga omsättningstillgångar	17	—
Likvida medel	5	—
Lån	—	—
Övriga skulder och avsättningar	-17	-64
<b>Nettotillgångar</b>	<b>9</b>	<b>-64</b>
Utbetald köpeskilling	9	242
Nettoupplåning i förvärvad/såld verksamhet	-5	-276
<b>Påverkan på koncernens likvida medel</b>	<b>4</b>	<b>-34</b>

1 augusti 2009 avyttrades samtliga aktier i Distriparts Deutschland GmbH i Tyskland. Försäljningen genomfördes till bokfört värde. Avyttring 2008 avser försäkringsverksamheten i Luxemburg, Electrolux Reinsurance S.A.

## Not 27 Anställda och ersättningar

### Anställda och ersättningar

Genomsnittligt antal anställda under 2009 var 50 633 (55 177) personer. Av dessa var 32 955 (35 562) män och 17 678 (19 615) kvinnor.

En detaljerad specifikation över antalet anställda per land har sånts till Bolagsverket och kan beställas från AB Electrolux, Investor Relations och Finansiell Information. Den finns även tillgänglig på koncernens hemsida [www.electrolux.com/ir](http://www.electrolux.com/ir), Company overview.

### Genomsnittligt antal anställda per geografiskt område

	Koncernen	
	2009	2008
Europa	25 292	28 138
Nordamerika	10 384	11 398
Övriga världen	14 957	15 641
<b>Totalt</b>	<b>50 633</b>	<b>55 177</b>

### Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2009			2008		
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Totalt	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Totalt
Moderbolaget	764	562	1 326	826	657	1 483
(varav pensionskostnader)	—	(159) <sup>1)</sup>	(159) <sup>1)</sup>	—	(259) <sup>1)</sup>	(259) <sup>1)</sup>
Dotterbolag	12 398	3 477	15 875	11 836	3 695	15 531
(varav pensionskostnader)	—	(718)	(718)	—	(687)	(687)
<b>Koncernen totalt</b>	<b>13 162</b>	<b>4 039</b>	<b>17 201</b>	<b>12 662</b>	<b>4 352</b>	<b>17 014</b>
(varav pensionskostnader)	—	(877)	(877)	—	(946)	(946)

1) Inkluderar kostnader med 14 Mkr (20) avseende nuvarande och tidigare verkställande direktörer.

### Löner och andra ersättningar till styrelse, ledande befattningshavare och övriga anställda per geografiskt område

	2009			2008		
	Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt	Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt
<b>Sverige</b>						
Moderbolaget	48	716	764	47	779	826
Övriga	8	201	209	5	230	235
<b>Sverige totalt</b>	<b>56</b>	<b>917</b>	<b>973</b>	<b>52</b>	<b>1 009</b>	<b>1 061</b>
EU exklusive Sverige	99	5 797	5 896	88	5 765	5 853
Övriga Europa	10	768	778	10	700	710
Nordamerika	18	3 360	3 378	21	3 070	3 091
Latinamerika	35	1 094	1 129	38	951	989
Asien	14	326	340	12	428	440
Stillahavsområdet	4	641	645	1	498	499
Afrika	2	21	23	3	16	19
<b>Utlandet totalt</b>	<b>182</b>	<b>12 007</b>	<b>12 189</b>	<b>173</b>	<b>11 428</b>	<b>11 601</b>
<b>Koncernen totalt</b>	<b>238</b>	<b>12 924</b>	<b>13 162</b>	<b>225</b>	<b>12 437</b>	<b>12 662</b>

Av styrelsemedlemmar i koncernen var 77 män och 12 kvinnor, varav 7 män och 4 kvinnor i moderbolaget. Ledande befattningshavare i koncernen utgjordes av 186 män och 40 kvinnor, varav 9

män och 3 kvinnor i moderbolaget. Gruppens totala pensionskostnader för styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare uppgick för 2009 till 37 Mkr (48).

## Sjukfrånvaro

%	2009		2008	
	Anställda i moderbolaget	Samtliga anställda i Sverige	Anställda i moderbolaget	Samtliga anställda i Sverige
<b>Sjukfrånvaro i % av sammanlagd ordinarie arbetstid</b>	<b>5,2</b>	<b>4,9</b>	<b>6,2</b>	<b>6,0</b>
varav 60 dagar eller mer	52,5	52,2	56,8	56,7
<b>Sjukfrånvaro per kategori<sup>1)</sup></b>				
Kvinnor	7,7	7,0	9,2	8,8
Män	3,7	3,8	4,7	5,0
29 år och yngre	2,4	2,3	4,1	4,1
30–49 år	5,3	5,0	6,3	6,2
50 år och äldre	5,8	5,4	7,4	7,2

1) % av sammanlagd ordinarie arbetstid för respektive kategori.

I enlighet med Årsredovisningslagens bestämmelser, som trädde i kraft den 1 juli 2003, redovisas sjukfrånvaron bland moderbolagets och koncernens anställda i Sverige i tabellen ovan. Moderbolaget omfattar koncernens huvudkontor samt ett antal enheter och fabriker och svarar för omkring 75% av koncernens anställda i Sverige.

### Ersättning till styrelsen

Årsstämman fattar beslut om den totala ersättningen till styrelsen för en period av ett år fram till nästa årsstämma. Ersättning fördelas mellan ordförande, vice ordförande, övriga styrelseledamöter samt ersättning för utskottsarbete. Styrelsen beslutar om hur mycket av arvudet som ska avsättas för utskottsarbete och resterande arvode fördelas mellan de styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget. Arvudet utbetalas i förskott varje kvartal. Därmed avser utbetalt arvode för 2009 1/4 av beslutat arvode vid årsstämman 2008 och 3/4 av beslutat arvode vid årsstämman 2009. Totalt utbetalda ersättningar under 2009 uppgick till 4 350 kkr, varav 3 750 kkr avsåg ordinarie ersättning och 600 kkr ersättning för utskottsarbete.

### Ersättning till styrelsen 2009

Tkr	Ordinarie ersättning	Ersättning för utskottsarbete	Ersättning totalt
Marcus Wallenberg, ordförande	1 600	55	1 655
Peggy Bruzellius, vice ordförande	550	200	750
Hasse Johansson	475	—	475
John S. Lupo	475	—	475
Johan Molin	475	55	530
Hans Stråberg, VD	—	—	—
Caroline Sundewall	475	85	560
Torben Ballegaard Sørensen	475	85	560
Barbara Milian Thoralfsson	475	120	595
Ola Bertilsson	—	—	—
Gunilla Brandt	—	—	—
Ulf Carlsson	—	—	—
<b>Totalt</b>	<b>5 000</b>	<b>600</b>	<b>5 600</b>
Omvärdering av syntetiska aktier från föregående styrelseperiod	2 293	—	2 293
<b>Totalt ersättningskostnad 2009 inklusive omvärdering av syntetiska aktier</b>	<b>7 293</b>	<b>600</b>	<b>7 893</b>

### Syntetiska aktier

Årsstämman 2009 beslutade att en del av arvudet till styrelsen skulle kunna utgå i form av så kallade syntetiska aktier. En syntetisk aktie ger rätt att i framtiden få en betalning motsvarande börsvärdet vid utbetalningstillfället av en B-aktie i Electrolux. Den beslutade arvodesmodellen innebär att styrelseledamöterna för mandatperioden 2009/2010 har kunnat välja mellan att få 25% eller 50% av arvudet för styrelseuppdraget i syntetiska aktier. Resterande del av arvudet utbetalas kontant. Utländska styrelseledamöter har dock kunnat välja att få 100% av arvudet kontant. De syntetiska aktierna medför rätt att under år 2014 få betalning i ett kontant belopp per syntetisk aktie som motsvarar aktiekursen för Electrolux B-aktie vid respektive utbetalningstidpunkt. Om ledamotens styrelseuppdrag upphört senast fyra år efter tilldelningstillfället kan kontantavräkning i stället ske under året efter det att uppdraget upphört. Electrolux styrelseledamöters val innebär att i genomsnitt 25% av arvudet för 2009/2010 tilldelas i form av totalt 13 349 syntetiska aktier. Vid utgången av 2009 fanns 26 519 (13 170) syntetiska aktier utestående till ett sammanlagt värde av 4,4 Mkr (0,9). Det upplupna värdet av de utestående syntetiska aktierna är beräknat som produkten av antalet syntetiska aktier gånger det volymvägda genomsnittspriset av en Electrolux B-aktie per den 31 december 2009. Kostnaden från omräkning av syntetiska optioner under 2009 var 2,3 Mkr. Inga optioner kontantavräknades under 2009.

### Ersättningsutskottet

Styrelsens arbetsordning föreskriver att ersättningen till VD ska föreslås av ersättningsutskottet. Utskottet består av styrelsens ordförande och ytterligare två ledamöter. Under 2009 har utskottet bestått av Barbara Milian Thoralfsson (ordförande), Marcus Wallenberg och Johan Molin.

Ersättningsutskottets huvuduppgift är att lämna förslag till årsstämman på principer för ersättning till VD och andra medlemmar i koncernledningen. Ersättningsutskottet lämnar därvid förslag till styrelsen om mål för rörlig lön, förhållandet mellan fast och rörlig lön, förändring i fast och rörlig lön, grunder för beräkning av rörlig lön, pensionsvillkor och andra förmåner. Ersättningsutskottet godkänner VD:s förslag avseende ovanstående frågor rörande koncernledningen.

Minst två möten hålls per år men ytterligare möten kan hållas vid behov. Under 2009 sammanträdde utskottet åtta gånger.

### Allmänna principer för ersättning till koncernledningen

Årsstämman 2009 godkände de föreslagna principerna för ersättning. Dessa principer och ersättning till medlemmarna i koncernledningen under 2009 beskrivs nedan.

Electrolux övergripande principer för ersättning lägger stor vikt vid befattningen, den individuella prestationen, gruppens prestation och att ersättningen ska vara konkurrenskraftig i anställningslandet eller regionen.

Det sammanlagda ersättningspaketet till högre chefer består av fast lön, rörlig lön baserat på årliga prestationsmål, långsiktiga aktierelaterade program samt pensions- och försäkringsförmåner.

Electrolux strävar efter att erbjuda en skäligen och konkurrenskraftig sammanlagd ersättningsnivå med tyngdpunkt på "betalning efter prestation". Den rörliga ersättningen utgör därmed en betydande andel av den sammanlagda ersättningen för ledande befattningshavare. Den sammanlagda ersättningen blir lägre när målen inte nås.

Koncernen har en enhetlig modell för rörlig lön för chefer och andra befattningar. Rörlig lön är baserad på finansiella mål och kan inkludera icke-finansiella mål för vissa positioner. För varje befattning har det fastställts en miniminivå och en maxnivå för rörlig lön. Den maximala nivån kan inte överskridas.

Under 2004 införde Electrolux ett prestationsbaserat, långsiktigt aktieprogram som ersättning för de tidigare optionsprogrammen. Programmet omfattar nästan 160 ledande befattningshavare inom koncernen. De optionsprogram som införts fram till 2003 kommer att fortsätta gälla enligt plan. För mer information, se sidan 65.

### Ersättning till och anställningsvillkor för verkställande direktören

Den sammanlagda ersättningen till VD utgörs av fast lön, rörlig lön baserat på årliga mål, långsiktiga aktierelaterade program samt pensions- och försäkringsförmåner.

Grundlönen revideras årligen per den 1 januari men frystes för 2009. Årlig grundlön för VD för 2009 uppgick till 8 600 000 kr (8 600 000). Grundlönen ökade med 3,6% 2008.

Den rörliga lönen baseras på årliga finansiella mål för koncernen. Den rörliga lönen kan uppgå till 70% av den årliga grundlönen vid målnivån och högst 110%. Maximal utbetalning är 110% av den årliga grundlönen.

VD omfattas av koncernens långsiktiga aktierelaterade program, vilka utgörs av det nuvarande prestationsbaserade aktieprogrammet och tidigare optionsprogram. För mer information om programmen, se nedan.

Uppsägningstiden från bolagets sida är 12 månader och från VD:s sida 6 månader. VD är berättigad till 12 månaders avgångsvederlag baserat på fast lön vid uppsägning. Avgångsvederlag är tillämpligt om anställningen avslutas av företaget. Det är även tillämpligt om anställningen avslutas av VD vid allvarligt avtalsbrott från företagets sida eller om det har skett en större ändring i ägarstrukturen kombinerat med ändringar i ledningen och individuellt ansvar. VD är inte berättigad till några förmåner såsom bil eller bostad.

### Pensionsvillkor för verkställande direktör

Pensionsåldern för VD är 60 år. VD omfattas av en alternativ ITP-plan, som är en avgiftsbestämd pensionsplan, där avgiften ökar med stigande ålder. Avgiften uppgår till 35% av den pensionsgrundande lönen mellan 7,5 och 30 inkomstbasbelopp. Därutöver omfattas VD av två avgiftsbestämda tilläggsplaner. Avgiften till den första planen motsvarar 15% av den pensionsgrundande lönen medan avgiften till den andra planen motsvarar 20% av den pensionsgrundande lönen över 30 inkomstbasbelopp. Förutsatt att VD är i tjänst till 60 års ålder slutbetalar företaget utestående avgifter i den alternativa ITP-planen och utestående avgifter i en av tilläggsplanerna.

Pensionsgrundande lön beräknas som innevarande års fasta lön inklusive semesterersättning plus ett genomsnitt av de tre senaste årens rörliga lön. Pensionskostnaden för 2009 uppgick till 7 649 686 kr (6 463 512). Kostnaden för pensionsplanerna uppgick till 61,0% av pensionsgrundande lön.

Intjänad pension uppräknas årligen med en real ränta om 3,5%. Electrolux tillhandahåller sjukpension uppgående till cirka 70% av pensionsgrundande lön inkluderande andra sjukpensionsförmåner. Electrolux tillhandahåller även efterlevandepension. Efterlevandepensionen motsvarar det ackumulerade ålderspensionskapitalet, dock minst 250 inkomstbasbelopp.

Det sammanlagda kapitalvärdet av pensionsåtaganden för nuvarande VD, tidigare verkställande direktörer och deras efterlevande uppgår till 148 Mkr (141).

### Ersättningar till och anställningsvillkor för övriga medlemmar i koncernledningen

Den sammanlagda ersättningen till övriga medlemmar i koncernledningen består, i likhet med ersättningen till VD, av fast lön, rörlig lön baserad på årliga mål, långsiktiga aktierelaterade program samt pensions- och försäkringsförmåner.

Grundlönen revideras årligen per den 1 januari men frystes för 2009.

Sektorchefernas rörliga lön under 2009 baserades på finansiella mål på sektor- och koncernnivå. Rörlig lön för sektorchefer varierar mellan minimum som är 0% och ett maximum på 100% (maximal utbetalning 100%) av den årliga grundlönen. För cheferna i USA är målet för den rörliga lönen 100% och maximum 150% (maximal utbetalning 150%) av den årliga grundlönen.

Koncernens stabschefer har en rörlig lön som varierar mellan minimum som är 0% och ett maximum uppgående till 80% av grundlönen.

En medlem i koncernledningen omfattas av rörliga kompensationsarrangemang, som under förutsättning att vissa finansiella mål för perioderna 2007–2009 och 2008–2010 uppnås, berättigar till rörlig kompensation. Det första avtalet kommer att betalas i början av 2010 med 10 Mkr. Utbetalningen under det andra avtalet är beräknad till 11 Mkr 2011. Kompensationen utbetalas under förutsättning att medlemmen är anställd i slutet av 2010. Enskilda medlemmar i koncernledningen är berättigade till ytterligare rörlig kompensation i samband med rekrytering. Kompensation utbetalas delvis under förutsättning att medlemmarna är fortsatt anställda i slutet av 2009. Utestående betalning avseende 2010 är 0,4 Mkr. Under 2009 utbetalades 4,3 Mkr inom ramen för liknande

rekryteringskompensationsarrangemang. Övriga medlemmar i koncernledningen omfattas av koncernens långsiktiga aktierelaterade program, som består av det prestationsbaserade aktieprogrammet som lanserades 2004 och tidigare optionsprogram. För mer information om programmen, se nedan. Några medlemmar i koncernledningen är berättigade till 12 månaders avgångsvederlag baserat på fast lön vid uppsägning. Avgångsvederlag är tillämpligt om anställningen avslutas av företaget. Det är även tillämpligt om anställningen avslutas av den anställda vid allvarligt avtalsbrott från företagets sida eller om det har skett en större ändring i ägarstrukturen kombinerat med ändringar i ledningen och i individuellt ansvar. De svenska medlemmarna i koncernledningen är inte berättigade till några förmåner såsom bil. För medlemmar i koncernledningen som är anställda utanför Sverige kan olika förmåner och villkor förekomma beroende på anställningsland.

### Pensionsvillkor för övriga medlemmar i koncernledningen

Den lägsta pensionsåldern är 60 år för övriga medlemmar i koncernledningen.

Medlemmar i koncernledningen anställda i Sverige omfattas av den alternativa ITP-planen samt en tilläggsplan.

Den alternativa ITP-planen är en avgiftsbestämd pensionsplan där avgiften ökar med stigande ålder. Avgiften varierar mellan

20% och 35% av den pensionsgrundande lönen mellan 7,5 och 30 inkomstbasbelopp. Förutsatt att medlemmen är i tjänst till 60 års ålder slutbetalar företaget utestående avgifter i den alternativa ITP-planen. Avgiften till tilläggsplanen uppgår till 35% av pensionsgrundande lön överstigande 20 inkomstbasbelopp.

Några svenska medlemmar omfattas av en stängd avgiftsbestämd tilläggsplan där avgiften uppgår till 35% av pensionsgrundande lön. Därutöver har de en individuell tilläggsavgift. Electrolux tillhandahåller sjukpension uppgående till 70% av pensionsgrundande lön inkluderande andra sjukpensionsförmåner.

Electrolux tillhandahåller även efterlevandepension. Efterlevandepensionen motsvarar det ackumulerade ålderspensionskapitalet, dock minst 250 inkomstbasbelopp. Pensionsgrundande lön beräknas som innevarande års fasta lön inklusive semesterersättning plus genomsnittet för de tre senaste årens rörliga lön. Intjänad pension uppräknas årligen med en real ränta om 3,5%.

För medlemmar i koncernledningen som är anställda i utlandet gäller olika pensionsvillkor beroende på anställningsland.

### Aktierelaterade ersättningar

Electrolux har flera långsiktiga incitamentsprogram som erbjudits ledande befattningshavare. Målsättningen är att kunna erbjuda förmåner i form av långsiktiga incitament kopplade till bolagets

### Betald ersättning till koncernledningen

Tkr	2009					2008				
	Fast lön <sup>1)</sup>	Rörlig lön betald 2009 <sup>2)</sup>	Total lön	Långsiktiga aktieprogram	Andra ersättningar <sup>4)</sup>	Fast lön <sup>1)</sup>	Rörlig lön betald 2008 <sup>2)</sup>	Total lön	Långsiktiga aktieprogram <sup>3)</sup>	Andra ersättningar <sup>4)</sup>
Verkställande direktör	9 081	1 204	<b>10 285</b>	—	—	9 296	4 892	<b>14 188</b>	5 113	—
Övriga medlemmar i koncernledningen <sup>5)</sup>	44 711	15 015	<b>59 726</b>	—	12 731	40 526	25 525	<b>66 051</b>	19 176	13 965
<b>Totalt</b>	<b>53 792</b>	<b>16 219</b>	<b>70 011</b>	—	<b>12 731</b>	<b>49 822</b>	<b>30 417</b>	<b>80 239</b>	<b>24 289</b>	<b>13 965</b>

1) Beloppet inkluderar semesterlön, betalda semesterdagar samt reseersättning.

2) Utbetalad rörlig lön ett år avser föregående års utfall av rörlig kompensation.

3) Värdet (före skatt) som deltagarna erhåller av 2005 års aktieprogram beräknas som antalet levererade aktier gånger aktiepriset vid tilldelningen. Deltagarna tillåts sälja aktier i samband med tilldelning för att täcka den förmånsbeskattning som uppstår och resterande aktier måste behållas i två år. I och med att resterande aktier inte kan säljas under inläsningsperioden är det slutliga värdet för deltagare beroende av aktiekursens utveckling under inläsningsperioden.

4) Beloppet inkluderar villkorlig rörlig kompensation, avgångsvederlag och ytterligare förmåner såsom bostad och bil.

5) Övriga medlemmar i koncernledningen bestod av 10 personer under 2009, med undantag från 1 maj till 12 juni 2009 då tjänsten som chef för Professionella Produkter var vakant, och 11 personer från 4 augusti då tjänsten som Chief Operating Officer för konsumentprodukter tillsattes. 2008 bestod övriga medlemmar i koncernledning av 10 personer med undantag för perioden mellan 1 september och 13 november då tjänsten som CFO var vakant.

### Intjänad ersättning till koncernledningen

Tkr	2009						2008					
	Fast lön	Rörlig lön intjänad 2009 men betalas 2010	Långsiktiga aktieprogram <sup>1)</sup>	Andra ersättningar <sup>2)</sup>	Total pensionskostnad	Sociala kostnader	Fast lön	Rörlig lön intjänad 2008 men betalas 2009	Långsiktiga aktieprogram <sup>1)</sup>	Andra ersättningar <sup>2)</sup>	Total pensionskostnad	Sociala kostnader
Verkställande direktör	9 081	9 460	891	—	7 650	5 034	9 296	1 204	-1 361	—	6 464	6 258
Övriga medlemmar i koncernledningen	44 711	49 408	3 046	7 625	22 582	8 969	40 526	14 111	-4 319	8 479	20 488	10 741
<b>Totalt</b>	<b>53 792</b>	<b>58 868</b>	<b>3 937</b>	<b>7 625</b>	<b>30 232</b>	<b>14 003</b>	<b>49 822</b>	<b>15 315</b>	<b>-5 680</b>	<b>8 479</b>	<b>26 952</b>	<b>16 999</b>

1) Kostnaden för långsiktiga aktieprogram beräknas i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Om den förväntade kostnaden avseende ett program reduceras, återförs tidigare bokade kostnader och visas som en intäkt i resultaträkningen. Kostnaden inkluderar sociala kostnader för programmet.

2) Beloppet inkluderar villkorlig rörlig kompensation och ytterligare förmåner såsom bostad och bil.

aktiekurs för att attrahera, motivera och behålla chefer. Programmen är utformade så att chefernas incitament överensstämmer med aktieägarnas intressen. Alla program regleras med eget kapitalinstrument.

### Optionsprogram 2002–2003

Under 2002 tilldelades knappt 200 ledande befattningshavare ett personaloptionsprogram. Optionerna kunde användas för att köpa Electrolux B-aktier till ett lösenpris som var 10% högre än den genomsnittliga slutkursen på Electrolux B-aktie på Nasdaq OMX Stockholm under en begränsad period före tilldelningen.

Optionerna tilldelades utan kostnad för deltagarna i programmet. Ett program med samma villkor infördes även 2003. 2002 års program förföll den 6 maj 2009.

Det återstående optionsprogrammet för 2003 har haft en intjäningsperiod på tre år, där 1/3 av optionerna intjänas varje år. Om en programdeltagare lämnar sin anställning i Electrolux kan optionerna, enligt huvudregeln, lösas in inom ett år. Om anställningens upphörande härrörs till andra skäl än ovan, ordinarie pensionering, försäljning av den anställdes enhet, har programdeltagaren möjlighet att lösa in optionerna ända tills själva optionsprogrammet förfaller.

### Optionsprogram 2003

Program	Datum för tilldelning	Totalt antal optioner vid tilldelning	Antal optioner i varje post <sup>1)2)</sup>	Tilldelningsvärde vid tilldelning	Inlösenpris kr <sup>3)</sup>	Förfalldatum	Intjäningsperiod, år
2003	8 maj, 2003	2 745 000	15 000	27	75,99 (89,00)	8 maj, 2010	3

1) Optionsprogram 2003: VD beviljades 4 poster, medlemmar i koncernledningen 2 poster och övriga ledande befattningshavare 1 post.

2) Efter omräkning i samband med avknoppning av Husqvarna 2006 samt 2007 års aktieinlösen, i enlighet med optionsplanen, har optionsinnehavaren rätt att köpa 2,17 aktier för varje option.

3) Inlösenpriset avseende optionsprogrammet 2003 är omräknat i samband 2007 års aktieinlösen. Det tidigare inlösenpriset visas inom parentes.

### Förändring i antal optioner per program

Program	Antal optioner 2008				Antal optioner 2009				
	2008-01-01	Inlösta	Annulerade <sup>1)</sup>	Förfallna <sup>1)</sup>	2008-12-31	Inlösta <sup>2)</sup>	Annulerade <sup>1)</sup>	Förfallna <sup>1)</sup>	2008-12-31
2002	257 530	—	—	—	257 530	197 530	—	60 000	0
2003	313 802	11 912	—	—	301 890	189 549	—	—	112 341

1) Optioner annulleras om de inte löses in. Det kan bero på att de upphört att gälla vid löptidens slut eller vid en tidpunkt innan löptidens slut, normalt på grund av att anställningen upphört. Annullering sker enligt bestämmelserna i optionsprogrammet.

2) Det viktade genomsnittliga aktiepriset för inlösta optioner var 120,16 kr.

### Options provided to Group Management

	Number of options			
	Beginning of 2009	Expired	Exercised	End of 2009
Verkställande direktör	90 000	—	60 000	30 000
Övriga medlemmar i koncernledningen	40 196	—	30 806	9 390
<b>Total</b>	<b>130 196</b>	<b>—</b>	<b>90 806</b>	<b>39 390</b>

### Långsiktiga incitamentsprogram 2007, 2008 och 2009

Årsstämman godkände ett långsiktigt incitamentsprogram för 2009. Aktieprogrammet är i linje med Electrolux principer om ersättning efter prestation och utgör en integrerad del av det totala ersättningspaketet för koncernledningen och andra ledande befattningshavare. Programmen är till nytta för bolagets aktieägare samt bidrar till att underlätta rekrytering och att motivera och behålla kompetenta medarbetare.

Tilldelningen av aktier i 2007 års program är kopplad till tre fastställda nivåer för värdeskapande beräknade enligt koncernens sedan tidigare etablerade definition av detta begrepp. De tre nivåerna benämns "entry", "target" och "stretch". "Entry" är den miniminivå som måste uppnås för att tilldelning överhuvudtaget ska ske. "Stretch" är den maximala nivån för tilldelning och denna kan inte överskridas oavsett vilket värdeskapande som uppnås under perioden. Tilldelningen av aktier vid "stretch" är 50% högre än vid "target".

I 2008 och 2009 års program är tilldelningen kopplad till den genomsnittliga årliga ökningen av vinsten per aktie. Om miniminivån uppnås, kommer tilldelningen att uppgå till 25% av det hög-

sta antalet aktier. Ingen tilldelning ska ske om minimum inte uppnås. När maxnivån kommer tilldelningen att uppgå till 100%. Om den genomsnittliga årliga ökningen av vinst per aktie understiger maxnivån men överstiger miniminivån, kommer en proportionerad tilldelning av aktier att ske. Tilldelningen av aktier sker efter treårsperioden utan kostnad för deltagarna. Deltagarna kan sälja aktier i samband med tilldelning för att täcka den förmånsbeskattning som uppstår, men övriga aktier måste behållas i två år.

Om en programdeltagare lämnar sin anställning inom Electrolux under programmets treåriga prestationsperiod kommer rätten att erhålla en allokering av aktier, enligt huvudregeln, att förfalla per det datum anställningen upphör. Planen tillåter dock en reducerad allokering om anställningens upphörande härrörs till deltagares bortgång eller försäljning av den anställdas enhet samt vi tjänstledighet.

Programmen omfattar omkring 160 ledande befattningshavare och nyckelpersoner i cirka 20 länder. Deltagarna i programmen delas in i fem grupper: verkställande direktören, övriga medlemmar i koncernledningen samt tre grupper av övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Programmen avser B-aktier.

**Antal aktier fördelat per individuellt prestationsmål, 2007, 2008 och 2009 program**

	2009 Maximalt antal B-aktier <sup>1)</sup>	2008 Maximalt antal B-aktier <sup>1)</sup>	2007 Maximalt antal B-aktier <sup>1)</sup>	2009 Maxvärde, kr <sup>2)3)</sup>	2008 Maxvärde, kr <sup>2)3)</sup>	2007 Maxvärde, kr <sup>2)3)</sup>
Verkställande direktör	54 235	58 552	21 608	5 000 000	5 000 000	3 600 000
Övriga medlemmar i koncernledningen	19 525	21 079	10 805	1 800 000	1 800 000	1 800 000
Övriga chefer, kat. C	14 644	15 809	8 103	1 350 000	1 350 000	1 350 000
Övriga chefer, kat. B	9 763	10 540	5 403	900 000	900 000	900 000
Övriga chefer, kat. A	7 322	7 905	4 052	675 000	675 000	675 000

1) Varje maxvärde har räknats om till ett antal aktier. Antal aktier baseras på ett pris per aktie om 166,62 kr för 2007, 85,39 kr för 2008 samt 92,19 kr för 2009, beräknat som den genomsnittliga sista betalkursen på Electrolux B-aktie på Nasdaq OMX Stockholm under en period av tio handelsdagar före den dag erbjudande lämnas om deltagande i programmet reducerat med nuvärdet av förväntad utdelning under perioden innan aktier tilldelas. Det viktade genomsnittliga tilldelningsvärdet för alla program är 99,90 kr.

2) Det sammanlagda maxvärdet för samtliga deltagare vid tilldelning är 146 Mkr.

3) 2007 års program nådde inte de finansiella målen och inga aktier har delats ut. 2008 års program förväntas inte nå upp till miniminivån och ingen kostnad har bokats upp för programmet. Nuvarande förväntning är att utfallet för 2009 års program kommer att vara mitt emellan mini och maximinivå.

Kostnaden för 2009 års program under en treårsperiod beräknas vid ett resultat mellan minimum och maximum uppgå till cirka 114 Mkr, inklusive sociala avgifter. Om den maximala nivån uppnås beräknas kostnaden maximalt uppgå till 182 Mkr. Tilldelning av aktier enligt programmet kommer att medföra en maximal ökning av antalet utestående aktier på högst 0,63%.

För 2009 medförde de långsiktiga incitamentsprogrammen en kostnad i resultaträkningen på 28 Mkr (inklusive 8 Mkr sociala kostnader), jämfört med en intäkt på 94 Mkr för år 2008 (inklusive 3 Mkr sociala kostnader). Totala reserven för sociala kostnader i balansräkningen uppgår till 8 Mkr (0).

**Återköpta aktier till långsiktiga incitamentsprogram**

För att uppfylla bolagets åtaganden i enlighet med optionsprogrammen och aktieprogrammet, använder bolaget återköpta B-aktier. Aktierna säljs till de optionsinnehavare som vill lösa in sina rättigheter enligt optionsavtalen samt tilldelas deltagarna i aktieprogrammet om prestationsmålen uppnås. För att täcka betalningen av sociala kostnader har Electrolux för avsikt att sälja ytterligare aktier på marknaden.

**Tilldelning inom 2006 års aktieprogram**

Resultatet för 2006 års aktieprogram nådde inte miniminivån och inga aktier tilldelades.

**Not 28 Arvoden till revisorer**

PricewaterhouseCoopers (PwC) är valda revisorer för perioden fram till årsstämman 2010.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2009	2008	2009	2008
<b>PwC</b>				
Revisionsarvoden <sup>1)</sup>	51	47	9	9
Arvoden för revisionsnära konsulttjänster <sup>2)</sup>	3	1	—	1
Arvoden för skattekonsultationer <sup>3)</sup>	3	4	—	1
Alla övriga arvoden	5	15	4	13
<b>Totala arvoden till PwC</b>	<b>62</b>	<b>67</b>	<b>13</b>	<b>24</b>
Revisionsarvoden till övriga revisionsfirmor	1	2	—	—
<b>Totala arvoden till revisorer</b>	<b>63</b>	<b>69</b>	<b>13</b>	<b>24</b>

1) Revisionsarvoden består av arvoden debiterade för det årliga revisionsuppdraget och andra revisionstjänster som är av den karaktären att de enbart kan utföras av den årsstämmovalde revisorn, inkluderandes granskning av koncernredovisningen, lagstadgad revision av moder- och dotterbolag, revisorsintyganden samt attestuppdrag.

2) Arvoden för revisionsnära konsulttjänster består av arvoden debiterade för utlåtanden och andra uppdrag som är i relativt hög grad förknippade med revisionen av koncernens och bolagens årsredovisningar och bokföring och som traditionellt utförs av externrevisor, inkluderandes konsultationer beträffande redovisnings- och rapporteringskrav, granskning av internkontroll samt revision av pensionsplaner.

3) Arvoden för skattekonsultationer består av arvoden debiterade för skattetjänster, inkluderandes upprättande av deklarationer, skattekonsultationer, skatterådgivning i samband med företagsförvärv och fusioner, transferprissättning, begäran om förhandsbesked eller andra utlåtanden från skattemyndigheter, skatteplanering samt skattetjänster relaterade till utlandspersonal.

## Not 29 Aktier och andelar i intressebolag

### Innehav i intressebolag

	2009	2008
<b>Ingående balans 1 januari</b>	<b>27</b>	<b>32</b>
Förvärv	—	—
Rörelseresultat	1	—
Utdelningar	—	-12
Skatt	—	—
Avyttringar	-8	—
Övrigt	-1	7
Kursdifferenser	—	—
<b>Utgående balans 31 januari</b>	<b>19</b>	<b>27</b>

### Bolag klassificerade som innehav tillgängliga för försäljning

	Innehav, %	Bokfört värde, Mkr
Videocon Industries Ltd., Indien	3,8	216

I posten Intressebolag är goodwill inkluderad med 2 Mkr (2) per den 31 december 2009.

Koncernens andel av och relation till intressebolagen, vilka samtliga är onoterade, var per den 31 december 2009 enligt nedan:

#### Intressebolag

	2009									
	Innehav, %	Bokfört värde	Relationer till Electrolux <sup>1)</sup>				Resultaträkning		Balansräkning	
			Fordringar	Skulder	Försäljning	Inköp	Intäkter	Nettoresultat	Totala tillgångar	Totala skulder
Sidème, Frankrike	39,3	16	85	—	336	—	711	1	210	176
European Recycling Platform, ERP, Frankrike	24,5	3	—	56	—	93	164	3	273	258
<b>Totalt</b>	<b>—</b>	<b>19</b>	<b>85</b>	<b>56</b>	<b>336</b>	<b>93</b>	<b>875</b>	<b>4</b>	<b>483</b>	<b>434</b>

1) Ur Electrolux synvinkel.

Koncernens andel av och relation till intressebolagen, vilka samtliga är onoterade, var per den 31 december 2008 enligt nedan:

	2008									
	Innehav, %	Bokfört värde	Relationer till Electrolux <sup>1)</sup>				Resultaträkning		Balansräkning	
			Fordringar	Skulder	Försäljning	Inköp	Intäkter	Nettoresultat	Totala tillgångar	Totala skulder
Sidème, Frankrike	39,3	16	64	1	275	1	514	-4	185	151
Viking Financial Services, USA	50,0	8	—	—	—	—	1	1	15	—
European Recycling Platform, ERP, Frankrike	24,5	3	—	—	—	101	176	3	253	240
<b>Totalt</b>	<b>—</b>	<b>27</b>	<b>64</b>	<b>1</b>	<b>275</b>	<b>102</b>	<b>691</b>	<b>—</b>	<b>453</b>	<b>391</b>

1) Ur Electrolux synvinkel.



Dotterbolag		Innehav, %
<b>Större bolag som ingår i koncernen</b>		
Australien	Electrolux Home Products Pty. Ltd	100
Österrike	Electrolux Hausgeräte GmbH	100
	Electrolux CEE GmbH	100
Belgien	Electrolux Home Products Corp. N.V.	100
	Electrolux Belgium N.V.	100
Brasilien	Electrolux do Brasil S.A.	100
Kanada	Electrolux Canada Corp.	100
Kina	Electrolux (Hangzhou) Domestic Appliances Co. Ltd	100
	Electrolux (China) Home Appliance Co. Ltd	100
Danmark	Electrolux Home Products Denmark A/S	100
Finland	Oy Electrolux Ab	100
Frankrike	Electrolux France SAS	100
	Electrolux Home Products France SAS	100
	Electrolux Professionnel SAS	100
Tyskland	Electrolux Deutschland GmbH	100
	AEG Hausgeräte GmbH	100
Ungern	Electrolux Lehel Hűtőgépgyár Kft	100
Italien	Electrolux Appliances Italia S.p.A.	100
	Electrolux Professional S.p.A.	100
	Electrolux Italia S.p.A.	100
Luxemburg	Electrolux Luxembourg S.à r.l.	100
Mexiko	Electrolux de Mexico, S.A. de CV	100
Nederländerna	Electrolux Associated Company B.V.	100
	Electrolux Home Products (Nederland) B.V.	100
Norge	Electrolux Home Products Norway AS	100
Polen	Electrolux Poland Spolka Z.o.o.	100
Spanien	Electrolux Home Products España S.A.	100
	Electrolux Home Products Operations España S.L.	100
Sverige	Electrolux Laundry Systems Sweden AB	100
	Electrolux HemProdukter AB	100
	Electrolux Professional AB	100
	Electrolux Floor Care and Small Appliances AB	100
Schweiz	Electrolux AG	100
Storbritannien	Electrolux Plc	100
	Electrolux Professional Ltd	100
USA	Electrolux Home Products Inc.	100
	Electrolux Holdings Inc.	100
	Electrolux Professional Inc.	100

En detaljerad specifikation över bolag inom koncernen har sänts till Bolagsverket och kan beställas från AB Electrolux, Investor Relations och Finansiell Information.

## Not 30 Definitioner

### Kapitalbegrepp

#### Annualiserad nettoomsättning

Vid beräkning av nyckeltal där kapitalbegrepp sätts i förhållande till nettoomsättning används en annualiserad nettoomsättning omräknad till balansdagskurs som justeras för förvärv och avyttringar av verksamheter.

#### Nettotillgångar

Summa nettotillgångar exklusive likvida medel och räntebärande finansiella fordringar minskat med rörelseskulder och ej räntebärande avsättningar.

#### Rörelsekapital

Omsättningstillgångar exklusive likvida medel och räntebärande finansiella fordringar minskat med rörelseskulder och ej räntebärande avsättningar.

#### Likvida medel

Likvida medel består av kontanta medel, derivat till verkligt värde, förutbetalda räntekostnader och upplupna ränteintäkter och övriga kortfristiga placeringar med hög likviditet. Löptiden för huvuddelen är tre månader eller kortare.

#### Räntebärande skulder

Räntebärande skulder består av kort- och långfristiga lån.

#### Total upplåning

Total upplåning består av räntebärande skulder, derivat till verkligt värde, upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter samt kundfordringar med regressrätt.

#### Nettolikviditet

Likvida medel minskat med kortfristiga lån, derivat till verkligt värde, upplupna räntekostnader och förutbetalda ränteintäkter samt kundfordringar med regressrätt.

#### Nettoupplåning

Total upplåning minskat med likvida medel.

#### Skuldsättningsgrad

Nettoupplåning i förhållande till eget kapital.

#### Soliditet

Eget kapital i procent av totala tillgångar minus likvida medel.

### Resultat per aktie

#### Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med det genomsnittliga antalet aktier efter återköp.

### Övriga nyckeltal

#### Organisk tillväxt

Försäljningstillväxt justerad för förvärv, avyttringar och valutakurs-effekter.

#### EBITDA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar i procent av nettoomsättning.

#### Operativt kassaflöde

Totalt kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten exklusive förvärv och avyttring av verksamheter.

#### Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

#### Avkastning på eget kapital

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

#### Avkastning på nettotillgångar

Rörelseresultat i procent av genomsnittliga nettotillgångar.

#### Räntetäckningsgrad

Rörelseresultat plus finansiella intäkter i relation till totala räntekostnader.

#### Kapitalomsättningshastighet

Nettoomsättning dividerad med genomsnittliga nettotillgångar.

#### Värdeskapande

Värdeskapande är koncernens främsta finansiella mått för att mäta och utvärdera lönsamhet. Modellen sammanlänkar rörelseresultat och kapitalbindning med kapitalkostnaden för verksamheten. Modellen används för att mäta lönsamheten per region, affärsområde, produktlinje eller enhet.

Värdeskapande mäts exklusive jämförelsestörande poster och definieras som rörelseresultat minskat med en vägd genomsnittlig kapitalkostnad (WACC) beräknad på genomsnittliga nettotillgångar under en given period. Kapitalkostnaden varierar mellan olika länder och affärsområden beroende på landspecifika faktorer såsom räntenivåer, riskpremier och skattesatser.

En högre avkastning på nettotillgångarna än den sammanvägda kapitalkostnaden visar att koncernen eller enheten skapar värde.

#### Electrolux modell för värdeskapande

Nettoomsättning

– Kostnad för sålda varor

– Försäljnings- och administrationskostnader

+/- Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

= Rörelseresultat, EBIT<sup>1)</sup>

– WACC x Genomsnittliga nettotillgångar<sup>1)</sup>

= Värdeskapande

EBIT = Rörelseresultat före räntor och skatt exklusive jämförelsestörande poster.

WACC = Sammanvägd genomsnittlig kapitalkostnad.

WACC före skatt har beräknats till 12% för 2009 och 2008.

1) Exklusive jämförelsestörande poster.