



Bilaga

Rapport över övergång till IFRS

Infrea har tidigare tillämpat Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Från och med 1 januari 2018 upprättar Infrea sin års- och koncernredovisning enligt EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Övergångsdatum till K3 har fastställts till räkenskapsåret 2017, dock bildades koncernen först den 31 december 2017. Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas.

Huvudregeln i IFRS 1 är att ett företag tillämpar samtliga råd retroaktivt vid fastställande av ingångsbalansen. Dock finns vissa tvingande och frivilliga undantag från den retroaktiva tillämpningen.

Det som främst har påverkat redovisningen är:

- Återläggning av avskrivningar på goodwill och justering av förvärvskalkylen i Induserv-koncernen med ca 6 Mkr i ökande andel komponenter och motsvarande minskning av goodwill.
- Hantering av komponentavskrivningar i dotterbolagskoncernen Induserv
- Hantering av leasing

Omräknade resultat- och balansräkningar Q1 resp Q2/2018 samt balansräkning
2017-12-31*Balansräkning 2017-12-31*

<i>Belopp i Mkr</i>	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Justeringar	IFRS redovisning
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4,1		4,1
Goodwill	362,8	-6,0	356,7
	366,9		360,9
Materiella anläggningstillgångar			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	3,4		3,4
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	75,2	20,3	95,5
	78,6		98,9
Finansiella anläggningstillgångar	0,8		0,8
Summa anläggningstillgångar	446,3	14,3	460,5
Omsättningstillgångar			
Varulager, råvaror	2,5		2,5
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	103,5		103,5
Skattefordringar	6,9		6,9
Upparbetade men ej fakturerad intäkt	15,0		15,0
Övriga fordringar	5,1		5,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11,5		11,5
Summa kortfristiga fordringar	142,0		142,1
Kassa och bank			
Kassa och bank	41,6		41,6
Summa kassa och bank	41,6		41,6
Summa omsättningstillgångar	186,2		186,2
SUMMA TILLGÅNGAR	632,4		646,7

*Balansräkning 2017-12-31**Belopp i Mkr*

	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Justeringar	IFRS redovisning
Eget kapital			
Summa bundet eget kapital	0,6		0,6
Summa fritt eget kapital	372,2	-0,5	371,7
	372,8		372,3
Hänförligt till			
- moderbolagets aktieägare	278,3	-0,2	278,1
- ägare utan bestämmande inflytande	94,5	-0,3	94,2
Summa eget kapital	372,8		372,3
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	8,9	1,6	10,5
Avsättning för pensioner och liknande	0,2		0,2
	9,1		10,6
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	72,1	10,3	82,4
Övriga långfristiga skulder	0,0		0,0
	72,1		82,4
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	21,8		21,8
Skulder till kreditinstitut	33,7	2,9	36,5
Leverantörsskulder	51,4		51,4
Skatteskulder	4,8		4,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36,0	0,4	36,3
Fakturerade men ej upparbetade intäkter			
Övriga skulder	30,9	-0,4	30,5
Summa kortfristiga skulder	178,5		181,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	632,5		646,7

*Koncernens resultaträkning i sammandrag
2018-01-01 – 2018-03-31*

KONCERNRESULTATRÄKNING	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper (K3)	Justeringar	IFRS redovisning
Mkr			
Nettoomsättning	107,7		107,7
Övriga rörelseintäkter	1,5		1,5
	109,2		109,2
Råvaror och förnödenheter	-35,5		-35,5
Övriga externa kostnader	-26,0	0,8	-25,3
Personalkostnader	-50,3		-50,3
Av- och nedskrivningar immat anl.tillg	-11,3	11,2	-0,1
Av- och nedskrivningar materiella anl.tillg	-6,0	-0,2	-6,2
Övriga rörelsekostnader	0,0		0,0
Summa rörelsekostnader	-129,2		-117,5
Rörelseresultat	-20,0		-8,3
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0		0,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1,2		-1,2
Resultat före skatt	-21,1		-9,5
Skatt på årets resultat	0,2		0,2
Uppskjuten skatt	0		0
ÅRETS RESULTAT	-21,0		-9,4
Moderbolagets aktieägare	-18,5		-10,3
Minoritetsintresse	-2,4		0,9
ÅRETS RESULTAT	-21,0		-9,4
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET			
Årets resultat	-21,0		-9,4
ÅRETS TOTALRESULTAT	-21,0		-9,4
Vinst per aktie	-1,24		-0,68
Antal aktier	15000000		15000000

*Koncernens balansräkning i sammandrag
2018-03-31*

<i>Belopp i Mkr</i>	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Justeringar	IFRS redovisning
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4,7		4,7
Goodwill	351,4	5,3	356,7
	356,1		361,5
Materiella anläggningstillgångar			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	3,7		3,7
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	77,2	21,3	98,5
	80,9		102,3
Finansiella anläggningstillgångar	0,8		0,8
Summa anläggningstillgångar	437,8		464,5
Omsättningstillgångar			
Varulager, råvaror	2,5		2,5
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	72,1		72,1
Skattefordringar	15,3		15,3
Upparbetade men ej fakturerad intäkt	10,5		10,5
Övriga fordringar	2,8		2,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13,6		13,6
Summa kortfristiga fordringar	114,2		114,2
Kassa och bank			
Kassa och bank	22,7		22,7
Summa kassa och bank	22,7		22,7
Summa omsättningstillgångar	139,4		139,4
SUMMA TILLGÅNGAR	577,2		603,9

*Koncernens balansräkning i sammandrag
2018-03-31*

<i>Mkr</i>	<i>Tidigare tillämpade redovisningsprinciper</i>	<i>Justeringar</i>	<i>IFRS redovisning</i>
Eget kapital			
Summa bundet eget kapital	0,6		0,6
Summa fritt eget kapital	349,9	11,2	361,1
	350,5		361,7
Hänförligt till			
- moderbolagets aktieägare	261,3	6,6	267,9
- ägare utan bestämmande inflytande	89,2	4,7	93,8
Summa eget kapital	350,5		361,7
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	8,9	1,5	10,4
Avsättning för pensioner och liknande	0,2	0,2	0,4
	9,1		10,8
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	77,3	-0,2	77,1
Övriga långfristiga skulder	0,0		0,0
	77,3		77,1
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	20,1		20,1
Skulder till kreditinstitut	23,1	14,0	37,1
Leverantörsskulder	37,5		37,5
Skatteskulder	3,9		3,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31,8		31,8
Fakturerade men ej upparbetade intäkter			
Övriga skulder	23,9		23,9
Summa kortfristiga skulder	140,3		154,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	577,2		603,9

Koncernens resultaträkning i sammandrag
2018-04-01 – 2018-06-30

KONCERNRESULTATRÄKNING	Tidigare tillämpade	Justeringar	IFRS
Mkr	redovisningsprinciper		redovisning
Nettoomsättning	188,0		188,0
Övriga rörelseintäkter	9,5		9,5
	197,6		197,6
Råvaror och förnödenheter	-76,3		-76,3
Övriga externa kostnader	-39,2	1,7	-37,5
Personalkostnader	-66,2		-66,2
Av- och nedskrivningar immat anl.tillg	-11,0	10,8	-0,3
Av- och nedskrivningar materiella anl.tillg	-6,2		-6,2
Övriga rörelsekostnader	-5,3		-5,3
Summa rörelsekostnader	-204,3		-191,8
Rörelseresultat	-6,8		5,7
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0		0,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,7	0,5	-0,2
Resultat före skatt	-7,4		5,5
Skatt på årets resultat	-2,7	-0,5	-3,2
Uppskjuten skatt	0,0	-0,1	-0,1
ÅRETS RESULTAT	-10,1		2,3
Moderbolagets aktieägare	-13,5		-4,4
Minoritetsintresse	3,4		6,7
ÅRETS RESULTAT	-10,1		2,3
KONCERNENS RAPPORT ÖVER			
TOTALRESULTATET			
Årets resultat	-10,1		2,3
ÅRETS TOTALRESULTAT	-10,1		2,3
Vinst per aktie	-0,87		-0,28
Antal aktier	15484367		15484367

Koncernens resultaträkning i sammandrag
2018-01-01 – 2018-06-30

KONCERNRESULTATRÄKNING	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Justeringar	IFRS redovisning
Mkr			
Nettoomsättning	295,7		295,7
Övriga rörelseintäkter	11,0		11,0
	306,8		306,8
Råvaror och förnödenheter	-111,9		-111,9
Övriga externa kostnader	-65,2	2,4	-62,8
Personalkostnader	-116,5		-116,5
Av- och nedskrivningar immat anl.tillg	-22,4	21,9	-0,4
Av- och nedskrivningar materiella anl.tillg	-12,2	-0,1	-12,3
Övriga rörelsekostnader	-5,4		-5,4
Summa rörelsekostnader	-333,5		-309,3
Rörelseresultat	-26,8		-2,5
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0		0,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1,8	0,4	-1,4
Resultat före skatt	-28,6		-3,9
Skatt på årets resultat	-2,5	-0,5	-3,0
Uppskjuten skatt	0	-0,2	-0,2
ÅRETS RESULTAT	-31,1		-7,1
Moderbolagets aktieägare	-32,0		-14,7
Minoritetsintresse	0,9		7,5
ÅRETS RESULTAT	-31,1		-7,1
KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET			
Årets resultat	-31,1		-7,1
ÅRETS TOTALRESULTAT	-31,1		-7,1
Vinst per aktie	-2,10		-0,96
Antal aktier	15242183		15242183

*Koncernens balansräkning i sammandrag
2018-06-30*

<i>Belopp i Mkr</i>	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Justeringar	IFRS redovisning
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4,7		4,7
Goodwill	340,2	16,5	356,7
	344,9		361,4
Materiella anläggningstillgångar			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	4,1	-0,2	3,9
Maskiner, inventarier och andra tekniska anläggningar	73,5	27,0	100,6
	77,6		104,5
Finansiella anläggningstillgångar	0,6		0,6
Summa anläggningstillgångar	423,0		466,4
Omsättningstillgångar			
Varulager, råvaror	8,4	-0,7	7,7
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	110,5	-0,2	110,3
Skattefordringar	22,6	-0,9	21,6
Upparbetade men ej fakturerad intäkt	31,1	0,7	31,9
Övriga fordringar	3,0	0,9	3,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13,5		13,5
Summa kortfristiga fordringar	180,8		181,3
Kassa och bank			
Kassa och bank	30,4		30,4
Summa kassa och bank			
Summa omsättningstillgångar	219,6		219,4
SUMMA TILLGÅNGAR	642,7		685,8

Koncernens balansräkning i sammandrag
2018-06-30

<i>Belopp i Mkr</i>	Tidigare tillämpade redovisningsprinciper	Justeringar	IFRS redovisning
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Summa bundet eget kapital	0,6		0,6
Summa fritt eget kapital	355,8	22,1	377,9
	356,4		378,5
Hänförligt till			
- moderbolagets aktieägare	264,8	14,9	279,7
- ägare utan bestämmande inflytande	91,6	7,2	98,8
Summa eget kapital	356,4		378,5
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	8,7	1,8	10,5
Avsättning för pensioner och liknande	0,0		0,0
	8,7		10,5
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	70,3	6,7	77,0
Övriga långfristiga skulder	15		15,0
	85,3		92,0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	2,2		2,2
Skulder till kreditinstitut	26,6	12,1	38,7
Leverantörsskulder	60,4		60,4
Skatteskulder	18,3	-1,2	17,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	39,3		39,3
Fakturerade men ej upparbetade intäkter	29,1		29,3
Övriga skulder	16,2	1,5	17,7
Summa kortfristiga skulder	192,2		204,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	642,7		685,8

Segmentsredovisning

Segmentsredovisningen är fördelad från koncernens tre affärsområden, Mark och Anläggning, Vatten och Avlopp (VA) samt Brandskydd.

Nettoomsättning och EBITDA är det resultatmått som rapporteras till högsta verkställande beslutsfattare som underlag för allokering av resurser och bedömning av segmentets resultat.

Nedan följer en sammanställning av intäkter och resultat för koncernens segment:

Segment	Rörelseintäkter		Rörelseresultat		Rörelsemarginal, %	
	Q1/	Q2/	Q1/	Q2/	Q1/	Q2/
	2018	2018	2018	2018	2018	2018
Mark och anläggning	1,1	63,4	-10,3	5,6	-919,2%	8,8%
Vatten, Avlopp (VA)	46,7	53,4	-3,1	-8,5	-6,5%	-15,8%
Brandskydd	61,3	80,8	5,7	13,0	9,2%	16,1%
Infrea	1,0	1,0	-1,6	-3,4		
<i>Elimineringar</i>	<i>-1,0</i>	<i>-1,0</i>	0,0	0,0		
Totalt koncern	109,2	197,6	-9,3	6,7	-8,5%	3,4%

Nyckeltal

Nyckeltal för koncernen, dels enl tidigare standard/ dels enl IFRS

	2017-12-31	2018-03-31	2018-06-30 (3 mån)
EBITDA marginal, %	-	-2,4%/-1,8 %	7,8%/7,8%%
Rörelsemarginal, %	.	-18,3%/-7,6%	-3,7%/3,7%
Soliditet, %	59%/58%	61%/60%	55%/56%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,3/0,3	0,3/0,3	0,3/0,3
Vinst per aktie	-	-1,24/-0,69	-0,87/-0,28
Vinst per aktie efter full utspädning	-	-1,24/-0,69	-0,87/-0,28
Antal medarbetare	312	324	333

*Definition av finansiella nyckeltal***Finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS**

EBITDA	Avser rörelseresultat före av- och nedskrivningar
EBITDA marginal	EBITDA/Rörelsens intäkter i procent
Rörelsemarginal	Rörelseresultat/Rörelsens intäkter i procent
Soliditet	Avser andel eget kapital i förhållande till balansomslutningen i procent.
Skuldsättningsgrad	Avser andel räntebärande skulder i förhållande till eget kapital
Full utspädning	Antal aktier ökat med utestående teckningsoptioner (200 000 st)

Redovisningsprinciper

Allmän information

Moderbolaget Infrea AB (publ) ("Infrea"), org. nr. 556556-5289, är ett svensk aktiebolag med säte i Stockholm. Post- och besöksadressen till moderbolaget är Skeppsbron 36, 111 30 Stockholm.

Den 31 december 2017 bildades koncernen genom att moderbolaget Infrea AB i en apportemission förvärvade 84,4 procent av aktierna i Induserv AB och därmed erhöll 100 procents ägande i Induserv, 83,3 procent av aktierna i Btumen Holding AB och 82,0 procent av aktierna i Btumen Holding 2 AB och därigenom erhöll 75,2 procent av ägandet i Asfaltsinvest Öst AB samt 83,5 procent av aktierna i Flme Holding AB och därigenom erhöll 52,0 procents ägande i BST Norden Holding AB.

I koncernen är Infrea moderbolag till tre rörelsedrivande koncerner, av dessa är två delägda (Asfaltsinvest Öst AB resp Flme Holding AB) och en helägd (Induserv AB).

Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Styrelsen i Infrea har beslutat att från och med räkenskapsåret 2018 upprätta koncernredovisningen i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC, samt Årsredovisningslagen och RFR 1. Den har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden för tillgångar och skulder förutom finansiella instrument som värderas till verkligt värde. Koncernredovisningen för 2017-12-31 har upprättats enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges nedan.

Nya standarder och tolkningar som tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2018 och har tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga av dessa förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder, och gäller från och med 1 januari 2018. Förändringar jämfört med tidigare standard avser bl.a. nya synsätt kring klassificeringar samt en annan modell för nedskrivningar där reserv för osäkra kundfordringar inte endast skall baseras på inträffade händelser utan även förväntade händelser. Infrea koncernen har historiskt sett haft låga kundförluster.

De nya principerna i IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" innebär främst att intäkten ska redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhåller nyttan från varan och tjänsten. Infrea har tillämpat övergången till IFRS 15 framåtriktat och kan konstatera att den nya standarden inte kommer få någon större effekt på koncernens räkenskaper utöver de utökade upplysningskrav som finns i IFRS 15.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

IFRS 16 "Leasing" medför förändringar för hur leasingavtal skall redovisas. Gäller från och med 1 januari 2019. Redovisning enligt IFRS 16 kommer att innebära att i princip samtliga leasingavtal kommer att redovisas i balansräkningen som tillgångar och skulder. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Utredning pågår avseende den nya standardens påverkan på koncernens finansiella rapporter, och Bolaget bedömer att en analys av övergångseffekter kan presenteras i bolagets bokslutskommuniké avseende 2018. Koncernen avser att använda sig av en framåtriktad övergångsmodell.

Koncernredovisning

Dotterföretag är alla de företag där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. Förekomsten och effekten av potentiella rösträtter som för närvarande är möjliga att utnyttja eller konvertera, beaktas vid bedömningen av huruvida koncernen utövar bestämmande inflytande över ett annat företag. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade egetkapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen.

Förvärvsrelaterade kostnader redovisas som en kostnad i resultaträkningen. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventualförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen, oavsett omfattning på eventuellt minoritetsintresse. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas som goodwill.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från transaktioner mellan koncernbolag, elimineras i sin helhet.

Utländsk valuta

Transaktioner

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (Kr), som är Moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursvinster och förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader.

Intäktsredovisning

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning.

Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan. Koncernen grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar därvid typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Försäljning av varor

Försäljning av varor intäktsredovisas när ett koncernföretag har levererat produkter till en kund, kunden har godkänt produkterna och det i rimlig grad är säkert att motsvarande fordran kommer att betalas.

Försäljning av tjänster Försäljning av tjänster faktureras och intäktsredovisas i den redovisningsperiod då tjänsterna utförs.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. När värdet på en fordran i kategorin lånefordringar och kundfordringar har gått ner, minskar koncernen det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna lånefordringar och kundfordringar redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Finansiella intäkter och kostnader

I finansnettot redovisas bland annat utdelning, ränta, kostnader för att uppta finansiering, kontanthanteringskostnader, bankavgifter, factoringavgifter, inlösningsavgifter för kreditkortshantering, kreditförsäljningskostnader, värdehanteringskostnader och valutakursförändringar avseende finansiella tillgångar och skulder.

Även realisationsresultat och nedskrivningar av finansiella tillgångar redovisas i finansnettot.

Värdeförändringar avseende finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Räntekostnad redovisas som finansiell kostnad.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten. Uppkommen inkråmsgoodwill skrivs av planenligt.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter, fastställda i enlighet med koncernens rörelsesegment, som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv där goodwillposten uppstod.

Aktiverade utvecklingskostnader

Kostnader som uppstått i utvecklingsprojekt (som gäller utformning och test av nya eller förbättrade produkter) redovisas som immateriella tillgångar när det är sannolikt att projektet kommer att bli framgångsrikt med tanke på dess kommersiella och tekniska möjligheter samt att kostnaderna kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Övriga utvecklingsutgifter redovisas som kostnader när de uppstår. Utvecklingsutgifter som tidigare har redovisats som en kostnad redovisas inte som en tillgång i efterföljande period. Utvecklingskostnader med en begränsad nyttjandeperiod som har aktiverats skrivs av linjärt från den tidpunkt då den kommersiella produktionen av produkten påbörjas.

Balanserade utvecklingskostnader består av eget genererade kostnader vilka redovisas till anskaffningsvärde. Balanserade utvecklingskostnader har en begränsad nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för över deras bedömda nyttjandeperiod (5 år).

Materiella anläggningstillgångar

Ägda materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans och hantering, installation, konsulttjänster och juristtjänster.

Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader.

Leasade tillgångar

Leasing klassificeras i koncernredovisningen antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. Om så ej är fallet är det fråga om operationell leasing.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av.

Koncernen tillämpar komponentavskrivning vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen.

Antal år

Nedlagda kostnader på annans fastighet 5-10

Maskiner och inventarier 3–14

Bedömning av en tillgångs restvärde och nyttjandeperiod görs årligen.

Beräkning av återvinningsvärdet

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet.

Återföring av nedskrivningar

Nedskrivningar på goodwill återförs inte. Nedskrivningar på andra tillgångar återförs om det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

En nedskrivning återförs endast i den utsträckning tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som tillgången skulle ha haft om någon nedskrivning inte hade gjorts, med beaktande av de avskrivningar som då skulle ha gjorts.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar likvida medel, värdepapper, andra finansiella fordringar, kundfordringar, lånefordringar, leverantörsskulder obligationsskulder och låneskulder. Initial värdering för kundfordringar och lånefordringar är verkligt värde, efterföljande värdering är upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläckts.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut och kortfristiga likvida placeringar.

Kundfordringar och lånefordringar

Kundfordringar och lånefordringar är finansiella tillgångar med fasta betalningar eller med betalningar som går att fastställa och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknas vid anskaffningstidpunkten.

Kundfordringar har kort återstående löptid och värderas därför till nominellt belopp utan diskontering.

I denna kategori ingår kundfordringar, lånefordringar och övriga fordringar. Kundfordringar redovisas till det belopp, varmed de förväntas inflyta, efter avdrag för individuell bedömning av osäkra fordringar. Nedskrivningar av kundfordringar redovisas i rörelsens kostnader. För lånefordringar och övriga fordringar gäller att om den förväntade innehavstiden överstiger ett år rubriceras fordringarna som långfristiga fordringar, i annat fall som övriga fordringar.

Värdepapper och finansiella fordringar

Värdepapper och finansiella fordringar som är avsedda för långsiktigt innehav redovisas till anskaffningsvärde. Nedskrivning görs om varaktig värdenedgång konstateras. Kortsiktiga finansiella innehav redovisas till anskaffningsvärde, som i huvudsak överensstämmer med marknadsvärdet. Alla transaktioner redovisas på likviddagen.

Finansiella skulder/upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Säljoption till innehav utan bestämmande inflytande

Avtal som slutits med innehav utan bestämmande inflytande som ger sådan ägare rätt att sälja andelar i bolaget till verkligt värde. Avtalet, säljoptionen, motsvarande köpeskillingen för andelarna, redovisas som en skuld. Vid omvärdering av skulden redovisas värdeförändringen mot eget kapital. När säljoptionen första gången redovisas som skuld reduceras eget kapital motsvarande dess verkliga värde, varvid Infrea valt att redovisa mot i första hand innehav utan bestämmande inflytandes eget kapital och om detta inte är tillräckligt mot eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare.

Eget kapital

För specifikation av aktiekapitalets utveckling se beskrivningen under avsnittet Infreas aktie i bolagets senaste årsredovisning. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden. Vidare redovisas kostnader hänförliga till transaktioner med minoriteter direkt över eget kapital.

Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet, beräknat enligt först-in-först-ut, och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet har beräknats till försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad, varvid hänsyn tagits till inkurans.

Ersättning till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernföretagen har pensionsplaner för samtliga anställda. Planen består av ITP 1 och ITP 2. Medarbetare födda 1972 och senare omfattas av ITP 1, medan medarbetare födda 1971 eller tidigare omfattas av ITP 2. ITP 1 är en premiebestämd pensionsplan och ITP 2 är en förmånsbestämd pensionsplan. Koncernen har under 2018 huvudsakligen gjort inbetalningar till den förmånsbestämda planen, ITP 1. Enligt IAS 19 skall förmånsbestämda pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare som huvudregel redovisas som förmånsbestämda planer. Om det saknas tillräcklig information för att fastställa arbetsgivarens andel av förpliktelserna och förvaltningstillgångarna skall redovisningen istället ske som om pensionsplanen var premiebestämd. Alecta redovisar planen som premiebestämd eftersom förutsättningarna för redovisning av de förmånsbestämda delarna av planen i enlighet med huvudregeln i IAS 19 inte är uppfyllda. Detta innebär att kostnaden redovisas i samband med att förmånen intjänas och pensionskostnaden för perioden ingår i resultaträkningen.

Kortfristiga ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

Övriga förmåner efter avslutad anställning

Koncernen tillhandahåller inga förmåner till anställda efter avslutad anställning annat än pension enligt punkten ovan.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång från anställning i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång från anställning. Förmåner som förfaller efter mer än 12 månader från balansdagen diskonteras till nuvärde.

Vinstandels- och bonusplaner

Koncernen har för närvarande inga bonus- och vinstandelsavtal.

Avsättningar

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

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

I koncernbalansräkningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatt och eget kapital.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas i not när den finns.

En möjlig förpliktelse som härrör till följd av inträffad händelse och vars förekomst endast kommer att bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller

En befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Segmentredovisning

Koncernens verksamhet styrs och rapporteras primärt per affärsområde. Segment konsolideras enligt samma principer som koncernen i dess helhet. Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som den verkställande direktören. Det är på affärsområdesnivå som den verkställande direktören rapporterar den finansiella utvecklingen för koncernen till styrelsen varför den interna och externa rapporteringen överensstämmer. Segmentens resultat representerar deras bidrag till koncernens resultat.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker såsom marknadsrisk (bestående av valutarisk, ränterisk och prISRISK), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhantering innebär att eftersträva minimala ogynnsamma effekter på resultat och ställning.

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat under delårsperioden som påverkar eller förändrar koncernens risker och hantering av dessa.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Koncernen gör antaganden och uppskattningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som, om de ändras, innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges nedan.

Uppskattningarna och antaganden ses över regelbundet. Eventuella ändringar redovisas i den period ändringen görs, om den endast påverkar den perioden, eller den perioden ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen utvärderar varje år eller oftare om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet har flera antaganden gjorts om framtida förhållanden. Ändringar av dessa förhållanden skulle kunna ha effekt på det redovisade värdet av goodwill.

Intäktsredovisning

Värdering av pågående projekt görs enligt successiv vinstavräkning. I balansräkningen är upptaget upparbetade ej fakturerade arvoden på löpande räkningsuppdrag samt fastprisuppdrag som har värderats till utfaktureringspris efter avdrag för eventuella avvikelser mellan upparbetning och färdigställande grad. Löpande uppdrag faktureras normalt månadsvis. Färdigställandegraden i fastpriser bedöms genom att uppdragsansvarig får göra en bedömning av utfört och återstående arbete. Intäkten redovisas inte om det finns en osäkerhet avseende värdet.