Redovisningsprinciper 2025

Innehållsförteckning

- Överensstämmelse med normgivning
- Förutsättningar
- Ändrade redovisningsprinciper
- Konsolideringsprinciper
- Värdeförändringar
- Rörelseförvärv
- Rörelsesegment
- Intäkter
- Leasing
- Finansiella intäkter och kostnader
- Skatter
- Resultat per aktie
- Immateriella anläggningstillgångar
- Byggnader och mark
- Förvaltningsfastigheter
- Maskiner och inventarier
- Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures
- Andra finansiella placeringar, kortfristiga placeringar och likvida medel
- Varulager
- Finansiella instrument
- Återköp av egna aktier
- Utdelningar
- Innehav utan bestämmande inflytande
- Säljoptioner till innehav utan bestämmande inflytande
- Anställda och personalkostnader
- Eventualförpliktelser
- Moderbolagets redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt med tillämpning av de svenska reglerna i RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Förutsättningar vid upprättande av moderbolagets och koncernens finansiella rapporter

De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, vilket överensstämmer med Moderbolagets funktionella valuta. Beloppen är avrundade till närmaste miljontal (Mkr) om inte annat anges. Till följd av avrundningar kan siffror presenterade i de finansiella rapporterna i vissa fall inte exakt summera till totalen och procenttal kan avvika från de exakta procenttalen.

Majoriteten av koncernens tillgångar är finansiella och merparten av dessa, liksom merparten av koncernens fastigheter, redovisas till verkligt värde. Övriga tillgångar och skulder är i huvudsak redovisade till historiska anskaffningsvärden.

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består av värden som förväntas regleras efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Övriga tillgångar och skulder klassificeras som omsättningstillgångar respektive kortfristiga skulder.

Redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår. Principerna har också tillämpats konsekvent på rapportering och konsolidering av moderbolag, dotterföretag och intresseföretag.

Vissa jämförelsetal har omklassificerats för att överensstämma med presentationen i innevarande års rapport. I de fall omklassificeringen avser väsentliga belopp lämnas särskild upplysning.

Ändrade redovisningsprinciper

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som koncernen och Moderbolaget tillämpar från och med 1 januari 2025.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Från 1 januari 2025 har ändringar skett i IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser. Ändringarna ger företag vägledning kring hur de ska bedöma möjligheten att växla en valuta och hur en avista-kurs ska fastställas när denna möjlighet saknas. Ändringarna har godkänts av EU och har inte haft någon effekt på koncernens redovisning.

Nya IFRS och tolkningar med tillämpning 2026 eller senare

Ändringar har skett i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar och i IFRS 9 Finansiella instrument som träder i kraft från 1 januari 2026. Ändringarna ger vissa förtydliganden avseende klassificering och värdering av finansiella instrument, samt tidpunkten för bortbokning av finansiella skulder och bedömningen av karaktären på avtalsenliga kassaflöden hos finansiella tillgångar med särskilda villkor bland annat kopplat till hållbarhetslänkade avtal.

Ändringarna i IFRS 7 och IFRS 9 innebär även tillkommande upplysningskrav för vissa finansiella instrument och eget kapital-instrument, samt ändringar kopplat till värdering, säkringsredovisning och upplysningar för olika typer av energiköpsavtal.

Det har även gjorts mindre ändringar i IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas, IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar, IFRS 9 Finansiella instrument, IFRS 10 Koncernredovisning, samt IAS 7 Rapport över kassaflöden. Det rör sig om ändringar till följd av IASB:s årliga förbättringsarbete och är begränsade till mindre förtydliganden och rättelser. Samtliga ändringar är godkända av EU och inga av de publicerade ändringarna bedöms ha någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Från 1 januari 2027 träder IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter i kraft. Den nya standarden kommer ge resultaträkningen en ny struktur, samt bland annat kräva upplysningar kring vissa resultatmått. IFRS 18 kommer ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, men ger ingen effekt på värderingen av poster i de finansiella rapporterna. Dock kommer klassificering och rubricering ändras för vissa poster och standarden kan ändra vilka transaktioner som ingår i rörelseresultatet. IFRS 18 är godkänd av EU.

För företag som inte har krav på en publik finansiell rapportering, har IFRS 19 Subsidiaries without Public Ac-

countability: Disclosures publicerats. Den nya standarden gör det möjligt för berättigade företag att minska omfattningen av upplysningar jämfört med upplysningskraven i andra IFRS. Standarden är inte godkänd av EU och har ingen effekt på koncernens redovisning.

Konsolideringsprinciper

Koncernredovisningen omfattar Moderbolaget, dotterföretag och intresseföretag och joint ventures. Investors bedömning är att kriterierna i IFRS 10 Koncernredovisning avseende investmentföretag inte uppfylls, främst avseende verksamhetens syfte och avsaknaden av utträdesstrategier.

Värdeförändringar

Värdeförändringar består av realiserade och orealiserade resultat från lång- och kortfristiga innehav i aktier och andelar värderade till verkligt värde. Övrigt består av transaktionskostnader, kostnader för vinstdelning samt förvaltningsavgifter för fondinvesteringar.

För aktier och andelar som avyttrats under perioden utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan erhållen köpeskilling och värdet vid ingången av perioden. Resultatet från avyttring av ett innehav redovisas då de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av instrumentet överförts till köparen och koncernen inte längre har kontroll över instrumentet.

Rörelseförvärv

De i samband med förvärvsanalysen identifierade immateriella anläggningstillgångarna, skrivs av över en beräknad nyttjandeperiod. Goodwill och starka varumärken som bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av, utan är istället föremål för kvartalsvis uppföljning av indikation på nedskrivningsbehov och årlig nedskrivningsprövning.

Köpeskillingar som är villkorade av utfallet av framtida händelser värderas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade över resultatet.

Förvärvsrelaterade kostnader avser externa juridiska kostnader samt kostnader för företagsbesiktning. Kostnaderna inkluderas i posten Administrations-, forsknings och utvecklings- och övriga rörelsekostnader i koncernens resultaträkning.

Innehav utan bestämmande inflytande

Vid förvärv väljer koncernen att antingen redovisa innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget till verkligt värde, det vill säga goodwill inkluderas i innehav utan bestämmande inflytande, eller som en andel av de identifierbara nettotillgångarna. Koncernen har för samtliga förvärv valt att redovisa innehav utan bestämmande inflytande som en andel av de identifierbara nettotillgångarna.

För information om säljoptioner till innehav utan bestämmande inflytande se avsnittet Säljoptioner till innehav utan bestämmande inflytande nedan.

Rörelsesegment

Investor delas upp i rörelsesegment utifrån hur verksamheten följs upp och utvärderas av koncernchefen och motsvarar bolagets interna struktur för styrning och rapportering.

Verksamheten delas upp i de tre affärsområdena Noterade Bolag, Patricia Industries och Investeringar i EQT.

Noterade Bolag utgörs av noterade innehav.

I Patricia Industries ingår de helägda dotterföretagen, Tre Skandinavien, den tidigare IGC-portföljen, samt alla övriga finansiella investeringar förutom Investors trading.

Affärsområdet Investeringar i EQT utgörs av innehav i EQT AB och EQT:s fonder.

I rörelsesegmentens resultat, tillgångar och skulder har inkluderats direkt hänförbara poster samt poster som kan fördelas på segmenten på ett rimligt och tillförlitligt sätt. Ej fördelade poster hänförs till Investor övergripande och är hänförliga till investeringsverksamheten och utgörs på resultatsidan av förvaltningskostnader, finansnetto och skatt. Tillgångar och skulder inom investeringsverksamheten är också inkluderade i Investor övergripande. I den mån transaktioner förekommer mellan olika rörelsesegment tillämpas marknadsmässiga priser.

Intäkter

I rörelseresultatet ingår utdelningar och nettoomsättning.

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

Intäkter från avtal med kunder per verksamhetsområde

Intäkterna från försäljning av varor och tjänster, samt leasing, delas upp i de fyra verksamhetsområdena Hälsovårdsprodukter, Life science, Fastigheter, samt Grip- och förflyttningslösningar.

Hälsovårdsprodukter

Merparten av intäkterna inom versamhetsområdet Hälsovårdsprodukter är hänförliga till försäljning av engångsprodukter och lösningar för hantering av sår och förhindrande av trycksår. Detta verksamhetsområde omfattar även försäljning av rullstolsanpassade bilar och rullstolsliftar, eldrivna och manuella rullstolar samt kuddar och tillbehör, distribution av hälsovårdsprodukter till nationell akutvårdspersonal, sjukhus, skolor, företag och federala myndigheter och innovativ kapitalutrustning och förbrukningsmaterial för diagnos och behandling av urologiska och gastrointestinala störningar.

Intäkter inom verksamhetsområdet Hälsovårdsprodukter fördelas på geografiskt område med utgångspunkt i där kunden har sin hemvist. Försäljning sker både via distributörer och direkt till kund.

Försäljning av medicinsk utrustning och produkter, samt tillbehör redovisas vid den tidpunkt då överföring av kontroll sker. Försäljning av förlängd garanti, serviceavtal och projektledningskontrakt redovisas över kontraktets löptid.

Life science
Intäkter inom verksamhetsområdet Life science är främst kopplade till försäljning av vetenskapliga och analytiska lösningar för bioprocess-, kliniska och veterinärmarknaderna. Till Life science hänförs även intäkter från försäljning av avancerade reagenser för bas- och biomedicinsk forskning, samt tjänster kopplade till intelligenta healthtech-lösningar.

Intäkterna är geografiskt fördelade utifrån det land där respektive kund nyttjar tjänsterna och produkterna.

Kunderna inom osmolalitetstestningsprodukter kan separat teckna underhållsavtal för utrustningen och intäkter genereras även från service och reparation som inte täcks av underhållsavtal. Intäkter från försäljning av utrustning och förbrukningsartiklar redovisas normalt vid ett tillfälle i samband med att kontrollen övergår till kunden. Underhållskontrakt intäktsförs över kontraktsperioden och övrig service och reparationer intäktsförs när tjänsten är utförd.

Försäljning av produkter och tjänster kopplade till reagenser för bas- och biomedicinsk forskning sker till stor del i egen regi och intäkterna redovisas främst vid ett tillfälle. Detsamma gäller för tjänster kopplade till intelligenta healthtech-lösningar.

Fastigheter
I verksamhetsområdet Fastigheter ingår intäkter från hyresavtal med externa hyresgäster. Majoriteten av hyreskontrakten är relaterade till kontorslokaler.

Hyresavtal tecknas direkt med hyresgästerna och intäkterna redovisas över kontraktets löptid.

Grip- och förflyttningslösningar
Verksamhetsområdet Grip- och förflyttningslösningar genererar huvudsakligen intäkter från försäljning av färdiga produkter och kundspecifika lösningar. Färdiga produkter innefattar vakuumpumpar, vakuumtillbehör, vakuumtransportörer och sugkoppar för ett stort antal processer inom automatiserad materialhantering och fabriksautomatisering. De kundspecifika lösningarna sätts samman utifrån respektive kunds specifikation och innehåller koncernens produkter och komponenter i kombination med tjänster så som installation och utbildning.

Intäkterna fördelas på geografiskt område med utgångspunkt i där kunden har sin hemvist. Försäljningskanalerna är både via distributörer och direkt till kunder och intäkterna redovisas i huvudsak vid en tidpunkt.

Prestationsåtaganden och transaktionspriser
Intäkterna från försäljning av varor och tjänster härrör från fyra relativt olika verksamhetsområden. Nedan ges detaljer om olika typer av prestationsåtaganden som finns i avtalen med kunder, samt information om hur transaktionspriser fastställs och fördelas till prestationsåtaganden. Informationen lämnas på aggregerad nivå utifrån kundavtalstyper.

Försäljning av färdiga produkter
Försäljning av färdiga produkter utgör den absolut största delen av Investors nettoomsättning. Produkterna utgörs främst av hälsovårdsprodukter men även produkter inom Life science och Grip- och förflyttningslösningar. De prestationsåtaganden som finns i avtalen med kunder vid försäljning av färdiga produkter, omfattar främst leverans av varor som tillverkats av det säljande bolaget. Dessutom avser en mindre del av prestationsåtagandena distribution av varor som återförsäljare, produkter med provperiod, samt försäljning av kundspecifika lösningar.

Avtalen kan också omfatta ett begränsat antal prestationsåtaganden avseende olika tjänster såsom förlängd garanti, serviceavtal, projektledningskontrakt och liknande åtaganden.

För produkter gäller att prestationsåtagandet uppfylls vid den tidpunkt då kontroll över produkterna överförts till kunden. Utvärderingen av när en kund erhåller kontroll över utlovade produkter är till stor del beroende av fraktvillkoren. Detta beror på att fraktvillkoren specifikt anger när kontrollen övergår till kunden och påverkar därför när kunden erhåller fördelarna från ett prestationsåtagande. För större delen av försäljningen överförs kontrollen när produkter skickats till kunden.

Vid distribution av varor som återförsäljare överförs kontrollen till kunden när varan skickas från distributionscentralen. Vid denna tidpunkt är prestationsåtagandet uppfyllt och intäkten redovisas. Produkter med provperiod intäktsförs när provperioden tagit slut.

Kundspecifika lösningar finns främst inom Grip- och förflyttningslösningar och representerar ett prestationsåtagande som utgör en paketlösning med varor och tjänster. Detta på grund av att de separata varorna och tjänsterna inte anses vara distinkta inom ramen för respektive avtal. Prestationsåtagandet uppfylls över tid på grund av att tillgången som skapas inte har någon alternativ användning för koncernen och koncernen har rätt till betalning för prestation som uppnåtts till dato.

Den valda metoden för mätning av förloppet mot ett fullständigt uppfyllande av prestationsåtagandet är en inputmetod baserad på utgifter som uppkommit i förhållande till totala förväntade utgifter för respektive kundspecifik lösning. Utgifterna inkluderar utgifter för personal och material. Inputmetoden är vald på grund av att tidpunkten för utgifterna som uppkommer relaterat till varje kundspecifik lösning ger den bästa bilden av överföringen av kontroll till kunden. Uppskattningarna hänförliga till intäktsredovisning enligt inputmetoden kräver bedömningar som påverkar belopp och tidpunkt för redovisning av intäkter relaterat till de kundspecifika lösningarna. Den ursprungliga uppskattningen av de totala förväntade utgifterna för varje kundspecifik lösning kontrolleras löpande och uppdateras vid behov.

Betalningsvillkoren varierar normalt från 30 till 60 dagar och kan i vissa fall vara upp till 90 dagar. Kontrakten innehåller således inte någon betydande finansieringskomponent. För vissa länder och kunder, när det anses

lämpligt ur ett kreditriskperspektiv, begärs betalning före leverans av varor.

Transaktionspriser för färdiga produkter utgår från listpriser och om ett avtal innehåller volymrabatter, returrätter, kundbonusar eller liknande, så redovisas intäkterna netto efter att en återbetalningsskuld bokats upp för sådana rörliga komponenter. För returrätter görs justering av intäkterna för de produkter som förväntas återlämnas baserat på historiska erfarenheter. Rörliga ersättningar kan betalas både kvartalsvis och årligen beroende av kundavtal. Ersättningar ökar skulden tills återbetalning sker, som vanligtvis sker under första kvartalet, då skulden kommer att minskas avsevärt jämfört med årsskiftet.

Försäljning av tjänster
Sålda tjänster avser främst tjänster kopplade till försäljning av produkter, men även tjänster inom Life science. Vid försäljning av produkter förekommer ett begränsat antal prestationsåtaganden avseende olika tjänster såsom förlängd garanti, serviceavtal, projektledningskontrakt och liknande åtaganden.

För Life science avser tjänsterna främst bas- och biomedicinska tjänster samt tjänster för automatiserade vårdtekniklösningar och integrerade vårdplattformar. Merparten av tjänsterna utförs som distinkta tjänster och varje tjänst ses därför som ett prestationsåtagande.

Prestationsåtaganden finns även avseende tjänster i samband med försäljning av färdiga produkter, till exempel förlängd garanti, serviceavtal, projektledningskontrakt och liknande åtaganden. Intäktsredovisning sker huvudsakligen över tid i takt med att tjänsterna utförs.

Leasing
Leasetagare
I balansräkningen för koncernen inkluderas nyttjanderätterna kopplade till leasing av tillgångar i balansposterna Byggnader och mark samt Maskiner och inventarier. Leasingskulden ingår i Långfristiga räntebärande skulder och i Kortfristiga räntebärande skulder.

Leasegivare
För Investor som leasegivare klassificeras all leasing som operationella leasingavtal. Leasingkontrakten överför i allt väsentligt inte de ekonomiska fördelar och ekonomiska risker som förknippas med ägandet av den underliggande tillgången. Leasingavgifter från operationella leasingavtal redovisas som inkomst linjärt.

Finansiella intäkter och kostnader
Finansiella intäkter och kostnader består i huvudsak av räntor, valutakursdifferenser samt värdeförändringar på finansiella placeringar, skulder och derivatinstrument som används för finansiering av verksamheten.

Transaktionsutgifter inklusive emissionsutgifter kostnadsförs direkt då fordringar eller skulder värderas till verkligt värde via resultaträkningen och periodiseras över löptiden med hjälp av effektivräntan vid värdering till upplupet anskaffningsvärde.

Övriga finansiella poster består i huvudsak av värdeförändringar på skulder kopplade till säljoptioner till innehav utan bestämmande inflytande, samt derivat och lån som är föremål för verkligt värdesäkring samt valutaresultat.

Skatter
Skillnaden mellan beräknad skatt enligt svensk skattesats och redovisad skattekostnad förklaras främst av orealiserade värdeförändringar. Ytterligare en del av skillnaden beror på att Moderbolaget beskattas enligt reglerna för investmentföretag

Koncernen tillämpar undantaget för att redovisa och lämna upplysningar om uppskjutna skattefordringar och -skulder relaterade till inkomstskatter från Pelare 2, vilket anges i ändringarna av IAS 12 som utfärdades i maj 2023.

Resultat per aktie
Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till utspädningseffekten från options- och aktieprogram utgivna till anställda. Utspädning från options- och aktieprogram påverkar antalet aktier och uppstår endast när lösenkursen är lägre än börskursen.

Immateriella anläggningstillgångar
Goodwill och merparten av koncernens varumärken har en obestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Goodwill
Goodwill uppstår då anskaffningsvärdet för en förvärvad verksamhet överstiger det verkliga värdet på förvärvade tillgångar och skulder enligt en upprättad förvärvsanalys.

Varumärken och varunamn
Varumärken och varunamn värderas som en del av det verkliga värdet vid förvärv av verksamhet från tredje part, då de har ett värde som är långsiktigt och de kan säljas separat från resterande del av verksamheten.

Teknisk kunskap
Teknisk kunskap utgörs bland annat av patent och licenser och värderas som en del av det verkliga värdet av förvärvade verksamheter.

Kundkontrakt och kundrelationer
Kundkontrakt och kundrelationer värderas som en del av det verkliga värdet av förvärvade verksamheter minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Nyttjandeperioden för dessa tillgångar är ibland lång,

vilket återspeglar långsiktigheten i den underliggande verksamheten. Nyttjandeperioden för kundkontrakt är baserad på en beräkning av hur länge nettoinbetalningar förväntas erhållas från dessa kontrakt med hänsyn tagen till rättsliga och ekonomiska faktorer.

Avskrivning
Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Goodwill och varumärken som har obestämbar nyttjandetid skrivs inte av.

Beräknade nyttjandeperioder:	
Varunamn	3-15 år
Balanserade utgifter för utveckling	3-10 år
Teknisk kunskap	5-20 år
Kundkontrakt och kundrelationer	3-18 år
Programvara och övrigt	2-10 år

Nedskrivning
Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. För goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen.

Byggnader och mark

Koncernens rörelsefastigheter redovisas antingen enligt omvärderingsmetoden eller anskaffningsvärdemetoden.

Rörelsefastigheterna har indelats i klasser baserat på användningsområde:

Kontorsfastigheter	Omvärderingsmetoden
Industrifastigheter	Anskaffningsvärdemetoden
Nyttjanderätter	Anskaffningsvärdemetoden

Byggnader och mark som innehas i syfte att generera hyresinkomster eller värdestegring eller en kombination av dessa, klassificeras som Förvaltningsfastigheter. Mer information om Förvaltningsfastigheter finns i avsnittet Förvaltningsfastigheter nedan. Fastigheter som omfattas av operationella leasingavtal som leasegivare framgår av tabell i not 18 Byggnader och mark i årsredovisningen, samt lämnas upplysningar om i not 10 Leasing i årsredovisningen.

Avskrivning
Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Mark skrivs inte av.

Beräknade nyttjandeperioder:	
Stomme	25-100 år
Markanläggning	15-40 år
Byggnadskomponenter	5-50 år

Förvaltningsfastigheter

Fastigheter som innehas i syfte att generera hyresinkomster eller värdestegring eller en kombination av dessa klassificeras som förvaltningsfastigheter. Alla förvaltningsfastigheter värderas till verkligt värde. Förändringar i det verkliga värdet redovisas i årets resultat.

Marknadsvärdet för respektive fastighet bedöms individuellt av externa värderare. Värderingsmetoden utgår från en 10-15 års kassaflödesanalys och baseras på fastigheternas nettorörelseresultat. Underliggande värdepåverkande variabler som till exempel direktavkastningskrav baseras på ortsprismetoden. Marknadsmässig hyresnivå och långsiktig vakansgrad på det aktuella läget bedöms också.

Varje fastighet är bedömd genom att använda fastighetsspecifika värderingspåverkande händelser som nytecknade och omförhandlade hyresavtal, uppsagda hyresavtal och investeringar. Vid värderingarna av fastigheternas verkliga värde, har deras nuvarande användningsområde ansetts vara den maximala och bästa. Förändringar i ej observerbar indata som används i värderingarna under perioden, analyser av ledningen vid varje bokslutstillfälle jämfört med internt tillgänglig information, information från klara och planerade transaktioner, samt information från externa källor. Värderingsmetoden är därmed i överensstämmelse med nivå 3 i verkligt värdehierarkin i IFRS 13.

Maskiner och inventarier

Maskiner och inventarier redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod:

Maskiner	3-15 år
Inventarier, verktyg och installationer	3-10 år
Nedlagda kostnader på annans fastighet	5 år eller över återstående leasingperiod om kortare

Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures

Intresseföretag är företag där Investor, direkt eller indirekt, har ett betydande inflytande vilket vanligen innebär 20-50 procent av röstetalet. Redovisning av intresseföretag är beroende av hur Investor styr och följer upp bolagens verksamhet. Koncernen tillämpar kapitalandelsmetoden för onoterade innehav i de fall då Investor i stor utsträckning är involverad i verksamheten.

Vissa av de onoterade intresseföretagen inom Patricia Industries och samtliga noterade intresseföretag styrs och följs upp baserat på verkligt värde och redovisas därför som finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med IFRS 9 och IAS 28 p.18-19.

Andra finansiella placeringar, kortfristiga placeringar och likvida medel

Andra finansiella placeringar och kortfristiga placeringar består av räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde med värdeförändringar i resultaträkningen.

Kortfristiga placeringar med en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

- de har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- de kan lätt omvandlas till kassamedel

Mer information avseende redovisningsprinciper finns i Finansiella instrument.

Varulager

Anskaffningsvärdet för varulager beräknas antingen genom tillämpning av först in först ut metoden (FIFU) eller av en metod som bygger på vägda genomsnittspriser. Detta med anledning av att produkterna i koncernens varulager är av olika beskaffenhet och har olika användningsområden.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen för koncernen omfattar på tillgångssidan aktier och andelar värderade till verkligt värde, andra finansiella placeringar, lånefordringar, kundfordringar, kortfristiga placeringar, likvida medel samt derivat. På skuldsidan återfinns låneskulder, aktielån, leverantörsskulder samt derivat.

Finansiella tillgångar som är avistainstrument redovisas på affärsdagen, vilken är den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra instrumentet.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument klassificeras i olika kategorier. Klassificeringen av finansiella tillgångar görs på grundval av företagets affärsmodell för förvaltningen av de finansiella tillgångarna och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet delas upp i tillgångar som innehas inom ramen för en affärsmodell som värderas till verkligt värde via resultatet och i derivat som används i säkringsredovisning.

Finansiella tillgångar, förutom derivat som används i säkringsredovisning, inkluderar samtliga aktieinnehav inom koncernen. Dessutom ingår här alla finansiella placeringar och banktillgodohavanden inom likviditetsportföljen.

Derivat som används i säkringsredovisning består av derivat med positivt verkligt värde. Mer information finns under Derivat.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

För närvarande ingår här derivat som används i säkringsredovisning bestående av derivat med positivt verkligt värde – kassaflödessäkringar. Mer information finns under Derivat.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Denna kategori omfattar huvudsakligen kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, samt likvida medel i dotterföretagen inom Patricia Industries. Dessa tillgångar är till sin natur kortfristiga och redovisas därför till nominellt belopp utan diskontering.

En förlustreserv redovisas för alla finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. För samtliga dessa finansiella tillgångar, förutom kundfordringar, beräknas förlustreserven till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster eller om kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället, till de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid. Bedömningen görs per varje balansdag och om avtalsenliga betalningar är förfallna till betalning med mer än 30 dagar anses kreditrisken ha ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället.

För kundfordringar tillämpas en förenklad metod där en förlustreserv bokas upp motsvarande de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid. Avdrag för osäkra fordringar bedöms individuellt med en ytterligare reserv för kundfordringar som inte har förfallit. Denna förlustreserv baseras på de historiska kreditförlusterna för de senaste tre åren och beräknas och utvärderas årligen för att beakta nuläget och prognoser om framtiden.

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder i denna kategori utgörs av derivat med negativa marknadsvärden vilka används i säkringsredovisning samt derivat som inte används i säkringsredovisning. De sistnämnda utgörs av säljoptioner som kan innebära att koncernföretag förbinds att köpa egna egetkapitalinstrument och då erlägga likvid motsvarande det verkliga värdet av egetkapitalinstrumenten. Aktielån i tradingverksamheten klassificeras som finansiella skulder som innehas för handel. Då inlånade aktier avyttras skuldförs ett belopp motsvarande aktiernas verkliga värde. Här ingår också villkorad köpeskilling i samband med rörelseförvärv som omfattas av IFRS 3.

Mer information finns under Derivat.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Denna kategori omfattar alla andra finansiella skulder än de som värderas till verkligt värde via resultatet.

Derivat
Derivatinstrument utgörs främst av optioner och swappar, vilka utnyttjas för att täcka risker för valutaförändringar och att hantera exponering mot ränterisker. Derivatinstrument redovisas initialt till verkligt värde, innebärande att transaktionskostnader belastar periodens resultat. Därefter omvärderas derivatinstrument till verkligt värde och värdeförändringar redovisas i resultaträkningen som intäkter respektive kostnader inom rörelseresultatet eller inom finansnettot beroende på syftet med användningen av derivatinstrumentet. Räntekupongen i ränteswappar redovisas som ränta och värdeförändring på ränteswappen redovisas som övriga finansiella poster i finansnettot, förutsatt att ränteswappen inte ingår i en kassaflödessäkring

Säkringsredovisning
Investor tillämpar säkringsredovisning för att minska fluktuationer i resultaträkningen som följer av säkring av ränte- och valutarisker. Säkringsredovisning innebär att värdeförändringar i säkringsinstrumenten redovisas i resultaträkningen samtidigt som resultatet från säkrad post. Till den del säkringen är effektiv, redovisas värdeförändringar på säkringsinstrumentet på samma rad i resultaträkningen som den säkrade posten. Säkringsinstrument med positivt verkligt värde redovisas i balansräkningen som tillgångar på raden korta respektive långfristiga fordringar och säkringsinstrument med negativt verkligt värde redovisas i balansräkningen som skulder på raden korta respektive långfristiga skulder.

Säkring av ränte- och valutarisk – verkligt värdesäkringar
Koncernen använder sig i vissa fall av derivatinstrument för att säkra olika typer av finansiella risker som är förknippade med koncernens externa upplåning. Till exempel kan upplåning i utländsk valuta till fast ränta swappas till rörliga kronor, med hjälp av valutaränteswapar. Lånets ursprungliga kreditspread ingår inte som en del av säkringsförhållandet. Den så kallade valutabasis-spreaden har definierats som säkringskostnad och ingår därmed inte heller i säkringsförhållandet. Den del av säkringsinstrumentets marknadsvärdeförändring som är hänförlig till valutabasis-spreaden redovisas istället i eget kapital. Så länge säkringsredovisning tillämpas så redovisas både marknadsvärdeförändringen på säkringsinstrumentet, och på den säkrade posten som är hänförlig till den säkrade risken, i resultaträkningen.

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet
Del av nettoinvesteringarna i utlandsverksamheter i USD säkras genom derivat. Förändringar i verkligt värde för säkringsinstrumentet redovisas i posten ”Resultat från säkring av utländsk nettoinvestering” i rapport över totalresultat för koncernen och ingår i Omräkningsreserv i eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare.

Ineffektiv del av säkringen redovisas omedelbart i eget kapital. Om säkringen helt eller delvis avslutas i samband med avyttring av utländsk nettoinvestering, omförs den ackumulerade värdeförändringen för säkringsinstrumentet till resultaträkningen. Om säkringen avslutas med anledning av förtidsinlösen av säkringsinstrumentet, utan motsvarande avyttring av utländsk nettoinvestering, ligger den ackumulerade värdeförändringen kvar i eget kapital. När den utländska nettoinvesteringen avyttras återförs även denna ackumulerade värdeförändring till resultaträkningen.

Återköp av egna aktier
Återköpta aktier innefattar anskaffningskostnaden för egna aktier som innehas av Moderbolaget. Återköp av egna aktier redovisas som en avdragspost från eget kapital. Likvid från avyttring av sådana egetkapitalinstrument redovisas som en ökning av fritt eget kapital. Eventuella transaktionskostnader redovisas direkt i eget kapital.

Utdelningar
Lämnad utdelning redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

Innehav utan bestämmande inflytande
Innehav utan bestämmande inflytande redovisas skilt från eget kapital för moderföretagets ägare i rapporten över förändringar i eget kapital för koncernen. I koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat för koncernen, ingår den andel som tillfaller innehav utan bestämmande inflytande och ges upplysning om i anslutning till räkningarna.

Säljoptioner till innehav utan bestämmande inflytande
Avtal finns med innehav utan bestämmande inflytande, som innebär att Investor förbinds att köpa andelar i dotterföretag om motparten önskar avyttra dem. Då avtalet, säljoptionen, innebär att Investor förbundit sig att köpa egna egetkapitalinstrument, redovisas värdet av optionen som en finansiell skuld och ingår i övriga långfristiga skulder. När den avtalade köpeskillingen motsvarar andelarnas verkliga värde vid försäljningstidpunkten, värderas optionen till de utestående andelarnas del av det bedömda verkliga värdet på dotterföretaget. Omvärderingar av skulden redovisas mot finansnettot.

Anställda och personalkostnader
Redovisning av egetkapitalreglerade program
Det verkliga värdet på tilldelade personaloptions- och aktieprogram beräknas vid utställandetidpunkten med Black & Scholes värderingsmodell, varvid hänsyn tas till villkor som är aktiekursrelaterade.

Värdet redovisas som en personalkostnad i resultaträkningen, fördelad över intjänandeperioden, med en motsvarande ökning av eget kapital.

Den kostnad som redovisas motsvarar det verkliga värdet av en uppskattning av det antal optioner och aktier som förväntas bli intjänade. I efterföljande perioder justeras denna kostnad för att återspegla det verkliga antalet intjänade optioner och aktier. Justering sker dock inte när optioner och aktier förverkas till följd av att aktiekursrelaterade villkor inte uppfylls i en utsträckning som ger rätt till inlösen.

Vid lösen inom ramen för egetkapitalreglerade program sker leverans av aktier till den anställde. Vid lösen redovisas inbetalningen av lösenpriset från den anställde som en ökning av eget kapital. Aktier som levereras är egna aktier som vid behov har återköpts.

Egetkapitalreglerade program utställda till anställda i dotterföretag
I Moderbolaget redovisas det beräknade och redovisade värdet av egetkapitalreglerade program utställda till medarbetare i andra bolag i koncernen som ett kapitaltillskott till dotterföretag. Värdet på andelar i dotterföretag ökar samtidigt som Moderbolaget redovisar en ökning av eget kapital. Kostnaden för medarbetare i de berörda bolagen vidarefaktureras löpande till respektive dotterföretag och regleras kontant varigenom ökningen av andelar i dotterföretag neutraliseras.

Redovisning av kontantreglerade program
Kontantreglerade personaloptions- och aktieprogram, samt kontantreglerade (syntetiska) aktier ger upphov till ett åtagande som värderas till verkligt värde och redovisas som en kostnad, med en motsvarande ökning av skulder. Verkligt värde beräknas initialt och det tilldelade värdet redovisas över intjänandeperioden som en personalkostnad på samma sätt som för egetkapitalreglerade instrument. För kontantreglerade instrument görs dock en omvärdering till verkligt värde varje balansdag samt vid den slutliga regleringen. Alla förändringar i verkligt värde till följd av aktiekursförändringar eller verkligtvärdeförändringar av de underliggande instrumenten, redovisas i finansnettot med motsvarande förändring av skulden.

Vid lösen av kontantreglerade program regleras skulden till innehavaren av de syntetiska aktierna.

Redovisning av sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade ersättningar
Kostnader för sociala avgifter hänförliga till aktierelaterade ersättningar beräknas och periodiseras enligt samma principer som kostnaden för de syntetiska aktierna.

Eventualförpliktelser
En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet.

Moderbolagets redovisningsprinciper
Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen om inte annat anges. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i Moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen. De i Moderbolaget från koncernen avvikande redovisningsprinciperna framgår nedan.

Dotterföretag
Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Investor AB. Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar.

I Moderbolaget redovisas andelar i dotterföretag till anskaffningsvärde, och till skillnad från i koncernredovisningen ingår utgifter som är hänförliga till rörelseförvärv i anskaffningsvärdet i juridisk person. Villkorade köpeskillingar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillingen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran ökar/minskar anskaffningsvärdet. Anskaffningsvärdet prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns ett nedskrivningsbehov.

Utdelning på dotterföretagsaktier ingår i Moderbolagets rörelseresultat.

Aktieägartillskott
Aktieägartillskott redovisas direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i Andelar i koncernföretag hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Intresseföretag
Andelar i intresseföretag redovisas till verkligt värde enligt IFRS 9. Den valda principen är beroende av hur Investor styr och följer upp bolagens verksamhet.

Låneutgifter
I Moderbolaget belastar låneutgifter resultatet under den period till vilken de hänför sig. Inga låneutgifter aktiveras på tillgångar.

Finansiella garantier
Moderbolagets finansiella garantiavtal består främst av borgensförbindelser till förmån för dotterföretag och intresseföretag. För redovisning av dessa tillämpar Moderbolaget RFR 2 IFRS 9 p. 1 som innebär en lättnad jämfört med reglerna i IFRS 9 med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning. Moderbolaget redovisar finansiella garantiavtal som avsättning i balansräkningen när bolaget har ett åtagande för vilket betalning sannolikt erfordras för att reglera åtagandet.

Skatteregler
Moderbolaget Investor AB är ett investmentföretag enligt inkomstskattelagen och därför tillämpas särskilda skatteregler. Anledningen till detta är att ett investmentföretags omfördelning i värdepappersinnehav inte ska utlösa beskattning. De krav som ska uppfyllas för att ett företag ska definieras som ett investmentföretag är att företaget uteslutande eller så gott som uteslutande ska ägna sig åt förvaltning av värdepapper, att företagets aktier ska vara fördelade på ett stort antal ägare och att portföljen av värdepapper ska vara välfördelad. Skattereglerna för investmentföretag innebär att uppkomna kapitalvinster på aktier ej är skattepliktiga, samt att motsvarande kapitalförluster ej är avdragsgilla. Mottagna utdelningar och ränteintäkter är skattepliktiga medan förvaltningskostnader och räntekostnader är avdragsgilla liksom lämnad utdelning. Moderbolaget ska därutöver ta upp en schablonintäkt om 1,5 procent på marknadsvärdet av noterade aktier där röstandelen vid årets ingång understiger 10 procent, eller överstiger 10 procent men vid ingången av året ägts mindre än ett år. Till följd av dessa skatteregler betalar Moderbolaget normalt inte någon inkomstskatt. Av samma anledning redovisas inte någon uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader i Moderbolaget. Beskattning enligt reglerna för investmentföretag, innebär även att Moderbolaget varken kan ge eller ta emot koncernbidrag.

Leasing
Moderbolaget tillämpar RFR 2 IFRS 16 p.1 och redovisar därför leasingkostnader i resultaträkningen linjärt över leasingperioden.