

Styrelsen och verkställande direktören för

Linköpings Stadshus AB (publ)

Org nr 556706-9793

får härmed avge

**Årsredovisning
och koncernredovisning**

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2018

| <u>Innehåll:</u> | <u>sida</u> |
|---|--------------------|
| Förvaltningsberättelse | 2 |
| Resultaträkning - koncernen | 6 |
| Balansräkning - koncernen | 7 |
| Kassaflödesanalys - koncernen | 9 |
| Resultaträkning - moderbolaget | 10 |
| Balansräkning - moderbolaget | 11 |
| Kassaflödesanalys - moderbolaget | 13 |
| Noter | 14 |
| Underskrifter | 41 |



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Linköpings Stadshus AB, med säte i Linköping, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för 2018.

Bolagets ändamål och verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att övergripande samordna de kommunala bolagens verksamheter genom att äga och förvalta aktier och andelar i kommunala företag inom Linköpings kommun.

Ändamålet med bolagets verksamhet är att samordna ägaransvaret för de kommunala företagen inom Linköpings kommun i syfte att uppnå samordning och ett optimalt resursutnyttjande och aktivera de kommunala bolagen i kommunens tillväxt.

Linköpings Stadshus AB ägs i sin helhet av Linköpings kommun och är moderbolag för Tekniska verken i Linköping AB (publ), AB Stångåstaden, Lejonfastigheter AB, Sankt Kors Fastighets AB, Visit Linköping & Co AB, Resecentrum Mark o Exploatering i Linköping AB, Linköping City Airport AB, Linköpingsexpo AB samt Science Park Mjärdevi AB. För information om respektive dotterbolags verksamhet hänvisas till dotterbolagens egna årsredovisningar.

Koncernens styrning

Ägaren, Linköpings kommun, utser ledamöter och suppleanter i koncernens bolag. Styrelserna väljs normalt för samma tidsperiod som gäller för allmänna val.

Ägaren har utfärdat gemensamt och särskilda ägardirektiv för verksamheterna. Ägaren fastställer också finansiella mål för soliditet och avkastning. Förutom sedvanlig rapportering följs verksamheten genom ägardialoger vilka hålls minst en gång om året, oftare för de större bolagen. Moderbolagets uppgift är även att samordna och bereda frågor gällande dotterbolagens verksamhet där Kommunfullmäktiges godkännande krävs.

Styrelsen ska enligt aktiebolagslagen (ABL) se till att bolagets organisation är utformad så att bokföring, medelsförvaltning och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska enligt ABL sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsens arbetsordning, vd-instruktion, rapporteringsinstruktion, attestordning och finanspolicy fastställs årligen av styrelsen.

Hållbarhet

Hållbarhetsfrågorna är strategiskt viktiga och ges stor prioritet i dotterbolagens verksamheter. De största dotterbolagen lämnar egna hållbarhetsrapporter.

Koncernen bedriver 18 (17) tillståndspliktiga och 13 (13) anmälningspliktiga verksamheter enligt miljöbalken inom Tekniska verken-koncernen. Koncernens kärnverksamhet inom energiområdet är helt beroende av tillstånden för att fortlöpande bedriva verksamheterna på det sätt och i den omfattning som nu sker och som planeras för framtiden.

Resultat och ställning

Koncernens rörelseresultat uppgick till 1 057 mnkr (1 552). AB Stångåstaden gjorde en fastighetsförsäljning med ett realisationsresultat på 664 mnkr föregående år därav det högre resultatet 2017. Årets resultat i moderbolaget uppgick till 567 mnkr (419). Förändringen förklaras av att moderbolaget har tagit emot mer utdelning och koncernbidrag än föregående år. Exkluderas de skattemässiga transaktionerna var resultatet 160 mnkr (108).

Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

Ekonomisk översikt

| | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Koncernen | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
| Nettoomsättning mnkr | 7 611 | 7 006 | 6 757 | 6 514 | 6 701 |
| Resultat efter finansiella poster mnkr | 747 | 1 249 | 576 | 275 | 395 |
| Balansomslutning mnkr | 29 364 | 28 221 | 26 369 | 25 197 | 24 466 |
| Avkastning på totalt kapital % | 3,7 | 5,7 | 3,5 | 2,5 | 3,5 |
| Avkastning på eget kapital % | 10,8 | 20,7 | 11,1 | 5,6 | 8,4 |
| Synlig soliditet % | 24,5 | 23,6 | 20,6 | 19,8 | 19,9 |
| Medelantal anställda st | 1 350 | 1 293 | 1 226 | 1 210 | 1 239 |
| Moderbolaget | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
| Nettoomsättning mnkr | 47 | 77 | 7 | 7 | 7 |
| Resultat efter finansiella poster mnkr | 144 | 41 | -18 | 18 | -53 |
| Balansomslutning mnkr | 13 397 | 12 850 | 12 367 | 11 968 | 11 621 |
| Avkastning på totalt kapital % | 1,9 | 1,3 | 1,0 | 1,4 | 1,1 |
| Avkastning på eget kapital % | 2,5 | 0,8 | -0,4 | 0,4 | -1,2 |
| Synlig soliditet % | 44,4 | 42,2 | 41,0 | 39,4 | 39,3 |
| Medelantal anställda st | - | 7 | 2 | 2 | 2 |

Nyckeltalsdefinitioner

Synlig soliditet - Eget kapital och obeskattade reserver med beaktande av uppskjuten skatt/ balansomslutning

Avkastning på totalt kapital - Resultat efter finansiella poster plus räntekostnader och liknande resultatposter/ genomsnittlig balansomslutning

Avkastning på eget kapital - Resultat efter finansiella poster/ genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver med beaktande av uppskjuten skatt

Eget kapital

| | <i>Aktiekapital</i> | <i>Annat eget kapital inkl årets resultat</i> | <i>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i> | <i>Minoritets- intresse</i> | <i>Summa eget kapital</i> |
|--|---------------------|---|--|-----------------------------|---------------------------|
| <i>Koncernen</i> | | | | | |
| Eget kapital 20170101 | 1 634 | 3 654 | 5 288 | 141 | 5 429 |
| Minoritet i förvärvade bolag | | | | 155 | 155 |
| Aktieägartillskott från minoritet | | | | 8 | 8 |
| Utdelning | | -55 | -55 | -3 | -58 |
| Årets resultat | | 1 122 | 1 122 | 6 | 1 128 |
| Eget kapital 20171231 | 1 634 | 4 721 | 6 355 | 307 | 6 662 |
| Utdelning | | -110 | -110 | -4 | -114 |
| Effekt av ägarförändring | | -8 | -8 | | -8 |
| Minoritetens försäljning av andelar till majoriteten | | | | -42 | -42 |
| Aktieägartillskott från minoritet | | | | 8 | 8 |
| Årets resultat | | 681 | 681 | 20 | 701 |
| Eget kapital 20181231 | 1 634 | 5 284 | 6 918 | 289 | 7 207 |

Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

| <i>Moderbolaget</i> | <i>Aktiekapital</i> | <i>Fritt eget kapital</i> | <i>Summa eget kapital</i> |
|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| Eget kapital 20170101 | 1 634 | 3 392 | 5 026 |
| Utdelning | | -55 | -55 |
| Fusioner | | -2 | -2 |
| Årets resultat | | 419 | 419 |
| Eget kapital 20171231 | 1 634 | 3 754 | 5 388 |
| Utdelning | | -109 | -109 |
| Årets resultat | | 567 | 567 |
| Eget kapital 20181231 | 1 634 | 4 212 | 5 846 |

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 2 548 mnkr (2 148).

Riskfaktorer

Koncernens verksamhet exponeras för ett stort antal risker. För dotterbolagen hanteras dess i respektive bolags årsredovisning.

För moderbolagets del är de finansiella riskerna viktigast. De för Linköping Stadshus ABs viktigaste finansiella riskerna är finansieringsrisk och ränterisk. Finansieringspolicyn reglerar hur dessa risker ska hanteras. Bolaget arbetar aktivt med flera finansieringskällor för att minska finansieringsrisken. Kreditlöften finns på betryggande nivåer. Ränterisken hanteras med finansiella instrument som ger ett skydd mot snabba marknadsfluktuationer. Långsiktigt stigande räntor innebär ökade kostnader. Utsattheten för detta kvantifieras i bolagens flerårsplaner.

Förväntningar på den framtida utvecklingen

Koncernens utveckling är också i fortsatt hög grad knuten till utvecklingen på fastighets- respektive energimarknaderna, där koncernen har sina ekonomiskt tyngsta verksamhetsområden. Riskerna för de närmaste åren bedöms vara inom energiområdet varför dessa frågor hålls under uppsikt.

Koncernen är finansiellt mycket stark. Moderbolaget och de största dotterbolagen har alla rating i Standard & Poors A-segment. En förstärkt samverkan inom koncernen och med kommunen bedöms kunna stärka koncernens position ytterligare.

Den 1 januari 2019 träder nya regler om ränteavdragsbegränsningar i kraft. Det innebär framförallt avdragsbegränsningar för kapitalintensiva företag såsom fastighets- och energiföretag. En utredning avseende påverkan av de nya skattereglerna har genomförts under året. Med nuvarande räntenivå är påverkan begränsad för Stadshuskoncernen.

Fastighetsförvaltning

Bostadsmarknaden i Linköping är mycket stark och någon vakansproblematik finns inte. Utmaningen är istället att i en överhettad marknad kunna bygga tillräckligt med såväl bostäder som offentliga lokaler. Detta bedöms som ytterst angeläget för Linköpings möjligheter till fortsatt positiv utveckling. De fastighetsförvaltande bolagen ligger utvecklingsmässigt långt framme vid nationella jämförelser. De fortsätter sitt långsiktiga arbete med att effektivisera drift och energiförsörjning samtidigt som målen avseende kundnöjdhet är högt ställda.

Energi och miljö

Tekniska verken har under året fortsatt att verka för ett väl fungerande och långsiktigt hållbart samhälle genom att erbjuda produkter och tjänster inom vatten, fjärrvärme, fjärrkyla, avfallshantering, el, elnät, bredband och biogas. Koncernen erbjuder produkter och tjänster till attraktiva priser, med god leveranssäkerhet och är ledande avseende miljö- och klimataspekter.

Värdering

Kommunfullmäktige har beslutat att vid varje mandatperiod genomföra en värdering av kommunens bolag inom Linköpings Stadshus-koncernen. Under året utfördes en extern värdering, vilken utförts av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. De bokförda värdena av aktierna i Linköpings Stadshus AB:s dotterbolag uppgick per 31 december 2017 till 11,5 mdkr. Det aggregerade marknadsvärdet av aktieinnehavet beräknas per samma dag till 30,9 mdkr. Det innebär att övervärdet bedöms uppgå till 19,4 mdkr. Störst övervärden finns i AB Stångåstaden, Tekniska verken i Linköping AB (publ) samt i Lejonfastigheter AB.

Kassaflöde och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernen uppgick till 1 774 mnkr (1 927). Årets kassaflöde uppgick till -425 mnkr (345). Koncernens tillgängliga likvida medel uppgick den 31 december 2018 till 708 mnkr (1 133).

Personal

Medelantalet anställda under året i koncernen uppgick till 1 350 (1 293) varav - (7) i moderbolaget. Av de anställda i koncernen var 866 (847) män och 484 (446) kvinnor. Det fusionerade dotterbolaget Näringslivsutveckling i Linköping ABs personal ingick i moderbolagets medelantal anställda 2017.

Moderbolaget ingen personal utan dessa hyrs av Linköpings kommun.

Löner och sociala kostnader har belastat koncernresultaträkningen med 981 mnkr (908) varav de sociala kostnaderna utgjorde 326 mnkr (294). I moderbolaget har resultaträkningen belastats med - mnkr (8) varav de sociala kostnaderna utgjorde - mnkr (3).

Redogörelse för antal anställda och utbetalda löner för koncernen och moderbolaget redovisas i noterna.

Styrelsens yttrande avseende föreslagen vinstdisposition

Verksamhetens art och omfattning framgår av årsredovisningen. Riskerna bedöms vara normala för de branscher som koncernen är verksam inom. Den föreslagna utdelningen utgör cirka en procent av bolagets och koncernens egna kapital. Bolagets och koncernens ekonomiska ställning framgår av årsredovisningen och ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan fortsätta sin verksamhet. Årsredovisningen innehåller också uppgifter om tillämpande principer för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 43,8 %. Bolagets likviditetsprognos innefattar beredskap för att klara löpande betalningsförpliktelser på kort och lång sikt samt framtida nödvändiga investeringar. Det är styrelsens uppfattning att en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning medför att utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens konsolideringskrav, likviditet och ställning i övrigt.

Förslag till vinstdisposition

Bolagets fria vinstmedel uppgår till kronor 4 211 897 472 enligt följande:

| | |
|------------------------|----------------------|
| Balanserade vinstmedel | 3 644 858 535 |
| Årets resultat | 567 038 937 |
| Summa | <u>4 211 897 472</u> |

Styrelsen föreslår årsstämman att till förfogande stående vinstmedel, 4 211 897 472 kronor disponeras enligt följande:

| | |
|---|----------------------|
| Utdelning (163 360 aktier * 973 kronor) | 159 000 000 |
| Balanseras i ny räkning | 4 052 897 472 |
| Summa | <u>4 211 897 472</u> |

Föreslagen utdelning kommer att utbetalas efter årsstämman under förutsättning att årsstämman beslutat godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition i moderbolaget. Styrelsen bemyndigas fastställa slutlig tidpunkt för utbetalningen.

Övriga vinstdispositioner och koncernbidrag

Moderbolaget erhöll utdelningsbetingade koncernbidrag från dotterbolagen Tekniska verken i Linköping AB (publ) med 187 mnkr, Lejonfastigheter AB med 39 mnkr och Sankt Kors Fastighets AB med 4 mnkr. Tekniska verken i Linköping AB (publ) lämnade utdelning med 150 mnkr. AB Stångåstaden lämnade utdelning på 60 mnkr varav 55 mnkr avsåg så kallade bostadspolitiska medel. Dessa lämnas av Linköping Stadshus AB vidare att användas enligt av Kommunfullmäktige särskilt fattade beslut. Totalt uppgick utdelningarna från dotterbolagen med 249 mnkr. Moderbolaget erhöll skattebetingade koncernbidrag med 418 mnkr och lämnade 50 mnkr för skatteoptimering inom Stadshuskoncernen.

Vad beträffar koncernens och moderföretagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

PH
JW

Resultaträkning - koncernen

| <i>Belopp i mnkr</i> | <i>Not</i> | <i>2018</i> | <i>2017</i> |
|--|------------|--------------|--------------|
| | 1,2 | | |
| Nettoomsättning | 3,5 | 7 611 | 7 006 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 120 | 116 |
| Övriga rörelseintäkter | 4 | 59 | 732 |
| | | <u>7 790</u> | <u>7 854</u> |
| Andelar i intresseföretags resultat | | -10 | -13 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Råvaror och andra direkta kostnader | | -703 | -599 |
| Handelsvaror | | -1 961 | -1 597 |
| Övriga externa kostnader | 5,6 | -1 766 | -1 792 |
| Personalkostnader | 7 | -1 017 | -945 |
| Av- och nedskrivningar | 8 | -1 269 | -1 352 |
| Övriga rörelsekostnader | | -7 | -4 |
| Rörelseresultat | 9 | <u>1 057</u> | <u>1 552</u> |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar | | 1 | 1 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 11 | 4 | 3 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 12 | -315 | -307 |
| Resultat efter finansiella poster | | <u>747</u> | <u>1 249</u> |
| Skatt på årets resultat | 13 | -46 | -121 |
| Årets resultat | | <u>701</u> | <u>1 128</u> |
| Hänförligt till | | | |
| Moderföretagets aktieägare | | 681 | 1 122 |
| Minoritetsintresse | | 20 | 6 |

PH
ju

Balansräkning - koncernen

| <i>Belopp i mnkr</i> | <i>Not</i> | <i>2018-12-31</i> | <i>2017-12-31</i> |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | 1,2 | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 14 | 7 | 5 |
| Fallrätter, ledningsrätter och liknande rättigheter | 15 | 13 | 13 |
| Goodwill | 16 | 16 | 25 |
| | | <u>36</u> | <u>43</u> |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Byggnader och mark | 17,18 | 14 411 | 13 978 |
| Nedlagda utgifter på annans fastighet | 19 | 24 | 25 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 20 | 9 353 | 9 461 |
| Inventarier, verktyg och installationer | 21 | 181 | 168 |
| Pågående ny-, till- och ombyggnader och förskott | 22 | 2 501 | 1 599 |
| | | <u>26 470</u> | <u>25 231</u> |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Aktier och andelar i intressebolag | 24 | 3 | 1 |
| Fordringar hos intressebolag | 25 | 24 | 21 |
| Ägarintresse i övriga företag | 26 | 5 | 6 |
| Andra långfristiga fordringar | 27 | 60 | 65 |
| | | <u>92</u> | <u>93</u> |
| Summa anläggningstillgångar | | 26 598 | 25 367 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager m m | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | 81 | 98 |
| Omsättningsfastigheter | | 187 | 178 |
| | | <u>268</u> | <u>276</u> |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | | 595 | 597 |
| Fordringar hos intresseföretag | | 11 | 4 |
| Elcertifikat | | 233 | 136 |
| Aktuell skattefordran | | 92 | 69 |
| Övriga fordringar | 28 | 630 | 864 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 29 | 736 | 514 |
| | | <u>2 297</u> | <u>2 184</u> |
| Kassa och bank | | | |
| Kassa och bank | | 201 | 394 |
| | | <u>201</u> | <u>394</u> |
| Summa omsättningstillgångar | | 2 766 | 2 854 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 29 364 | 28 221 |

Ph
JW

Balansräkning - koncernen

| <i>Belopp i mnkr</i> | <i>Not</i> | <i>2018-12-31</i> | <i>2017-12-31</i> |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | 1,2 | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | | 1 634 | 1 634 |
| Annat eget kapital inkl årets resultat | | 5 284 | 4 721 |
| Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | | <u>6 918</u> | <u>6 355</u> |
| Minoritetsintresse utöver årets resultat | | 269 | 301 |
| Årets resultat hänförligt till minoriteten | | <u>20</u> | <u>6</u> |
| <i>Summa eget kapital</i> | | <u>7 207</u> | <u>6 662</u> |
| <i>Avsättningar</i> | | | |
| Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser | | 19 | 22 |
| Uppskjuten skatteskuld | 31 | 2 094 | 2 155 |
| Övriga avsättningar | 32 | <u>132</u> | <u>125</u> |
| | | 2 245 | 2 302 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 33 | 10 038 | 10 239 |
| Övriga skulder | | <u>353</u> | <u>351</u> |
| | 34 | 10 391 | 10 590 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 33 | 7 055 | 6 344 |
| Checkräkningskredit | 35 | 48 | – |
| Förskott från kunder | | 1 | 1 |
| Leverantörsskulder | | 569 | 630 |
| Skulder till intressebolag | | 2 | 10 |
| Övriga skulder | | 286 | 299 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 36 | <u>1 560</u> | <u>1 383</u> |
| | | <u>9 521</u> | <u>8 667</u> |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | <u>29 364</u> | <u>28 221</u> |

Kassaflödesanalys - koncernen

| <i>Belopp i mnkr</i> | <i>Not</i> | <i>2018</i> | <i>2017</i> |
|---|------------|---------------|---------------|
| | 1,2 | | |
| Den löpande verksamheten | | | |
| Resultat efter finansiella poster | | 747 | 1 249 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 38 | 1 307 | 683 |
| Betald inkomstskatt | | -90 | -83 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | <u>1 964</u> | <u>1 849</u> |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i> | | | |
| Ökning(-)/Minskning(+) av varulager | | 8 | -8 |
| Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar | | -362 | 118 |
| Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder | | 164 | -32 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | <u>1 774</u> | <u>1 927</u> |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | | -2 548 | -2 148 |
| Avyttring av materiella anläggningstillgångar | | - | 910 |
| Investering i finansiella tillgångar | | -5 | -7 |
| Förvärv av / investering i dotterbolag | | -50 | 31 |
| Förvärv av / investering i intressebolag | | -2 | -13 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | <u>-2 605</u> | <u>-1 227</u> |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Förändring av låneskuld | | 512 | -305 |
| Ägartransaktioner med minoritet | | 4 | 5 |
| Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare | | -110 | -55 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | <u>406</u> | <u>-355</u> |
| Årets kassaflöde | | -425 | 345 |
| Likvida medel vid årets början | | 1 133 | 788 |
| Likvida medel vid årets slut | 37 | 708 | 1 133 |

PH
ju

Resultaträkning - moderbolaget

| <i>Belopp i mnkr</i> | <i>Not</i> | <i>2018</i> | <i>2017</i> |
|--|------------|-------------|-------------|
| | 1,2 | | |
| Nettoomsättning | 3 | 47 | 77 |
| | | 47 | 77 |
| Övriga externa kostnader | 6 | -58 | -69 |
| Personalkostnader | 7 | - | -8 |
| Rörelseresultat | | -11 | - |
| Resultat från finansiella poster | | | |
| Resultat från andelar i koncernbolag | 10 | 249 | 147 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 11 | 17 | 15 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 12 | -111 | -121 |
| Resultat efter finansiella poster | | 144 | 41 |
| Bokslutsdispositioner | | | |
| Förändring av periodiseringsfond | | -86 | |
| Koncernbidrag, erhållna | | 649 | 566 |
| Koncernbidrag, lämnade | | -50 | -111 |
| Resultat före skatt | | 657 | 496 |
| Skatt på årets resultat | 13 | -90 | -77 |
| Årets resultat | | 567 | 419 |

PH
Juv

Balansräkning - moderbolaget

| <i>Belopp i mnkr</i> | <i>Not</i> | <i>2018-12-31</i> | <i>2017-12-31</i> |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | 1,2 | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i dotterbolag | 23 | 11 808 | 11 482 |
| Fordringar hos dotterbolag | | 1 089 | 838 |
| | | <u>12 897</u> | <u>12 320</u> |
| Summa anläggningstillgångar | | 12 897 | 12 320 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Fordringar hos dotterbolag | | 380 | 351 |
| Övriga fordringar | 28 | 57 | 163 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 40 | – |
| | | <u>477</u> | <u>514</u> |
| Kassa och bank | | | |
| Kassa och bank | | 23 | 16 |
| | | <u>23</u> | <u>16</u> |
| Summa omsättningstillgångar | | 500 | 530 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | <u>13 397</u> | <u>12 850</u> |

Balansräkning - moderbolaget

| <i>Belopp i mnkr</i> | <i>Not</i> | <i>2018-12-31</i> | <i>2017-12-31</i> |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | 1,2 | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 30 | <u>1 634</u> | <u>1 634</u> |
| | | 1 634 | 1 634 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Balanserat resultat | | 3 645 | 3 335 |
| Årets resultat | | <u>567</u> | <u>419</u> |
| | | <u>4 212</u> | <u>3 754</u> |
| | | 5 846 | 5 388 |
| <i>Obeskattade reserver</i> | | | |
| Periodiseringsfonder | | <u>136</u> | <u>50</u> |
| | | 136 | 50 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 33,34 | <u>3 925</u> | <u>4 225</u> |
| | | 3 925 | 4 225 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 33 | 3 450 | 3 150 |
| Checkräkningskredit | 35 | – | – |
| Leverantörsskulder | | 2 | 1 |
| Skulder till dotterbolag | | 1 | – |
| Aktuell skatteskuld | | 25 | 13 |
| Övriga skulder | | – | 8 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 36 | <u>12</u> | <u>15</u> |
| | | <u>3 490</u> | <u>3 187</u> |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | 13 397 | 12 850 |

PH
/u

Kassaflödesanalys - moderbolaget

| <i>Belopp i mnkr</i> | | 2018 | 2017 |
|---|-----|-------------|-------------|
| | 1,2 | | |
| Den löpande verksamheten | | | |
| Resultat efter finansiella poster | | 144 | 41 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 38 | -99 | -147 |
| Betald inkomstskatt | | -78 | -67 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | <u>-33</u> | <u>-173</u> |
| <i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i> | | | |
| Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar | | -46 | -4 |
| Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder | | -8 | 6 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | <u>-87</u> | <u>-171</u> |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förändring av fordringar på dotterbolag | | -250 | -150 |
| Koncernbidrag, utdelning och aktieägartillskott till/från dotterbolag | | 340 | 343 |
| Övertagen kassa vid fusion | | - | 18 |
| Förvärv av / investering i dotterbolag | | - | - |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | <u>90</u> | <u>211</u> |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Upptagna lån | | - | 100 |
| Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare | | -110 | -55 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | <u>-110</u> | <u>45</u> |
| Årets kassaflöde | | -107 | 85 |
| Likvida medel vid årets början | | 178 | 93 |
| Likvida medel vid årets slut | 37 | 71 | 178 |

PH
ju

Noter

Belopp i mnkr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

De viktigaste redovisning- och värderingsprinciperna som använts vid upprättande av de finansiella rapporterna sammanfattas nedan.

Koncernredovisning

Koncernredovisning omfattar verksamheten i moderbolaget och samtliga dotterbolag fram till och med 31 december 2018. Dotterbolag är bolag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet.

Dotterbolag redovisas enligt förvärvsmetoden innebärande att ett förvärv av dotterbolag beaktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder.

Genom en förvärvsanalys i anslutning till rörelseförvärvet fastställs anskaffningsvärdet för andelarna eller rörelsen samt det verkliga värdet av förvärvade identifierbara tillgångar, övertagna skulder och ansvarsförbindelser. Uppskjuten skatt beaktas vid skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde på alla poster utom goodwill. Skillnaden mellan anskaffningsvärdet för dotterbolagsaktierna och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder och ansvarsförbindelser utgör goodwill eller, om beloppet är negativt, negativ goodwill.

Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten och till och med avyttringstidpunkten.

Förvärv och avyttringar av minoritetsandelar redovisas inom eget kapital.

Belopp som redovisas för dotterföretag har justerats där så krävs för att säkerställa överensstämmelse med koncernens redovisningsprinciper.

Koncerninterna fordringar, skulder, intäkter, kostnader, vinster och förluster som uppkommit genom transaktioner mellan koncernbolag elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Fusion

Fusionen mellan dotterföretagen har redovisats i enlighet med BFNAR 1999:1 "Fusion av helägt aktiebolag". Koncernvärdemetoden har tillämpats vilket innebär att moderföretaget har redovisat de fusionerade dotterföretagens tillgångar och skulder till de värden dessa hade i koncernredovisningen.

Intressebolag

Intressebolag är de bolag där koncernen innehar ett betydande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom att koncernen äger mellan 20 % och 50 % av röstetalen. Vid förvärv av intressebolag upprättas en förvärvsanalys på samma sätt som vid förvärv av dotterbolag. Intressebolag redovisas enligt kapitalsandelmetoden från och med den tidpunkt då det betydande inflytandet erhålls till dess att det upphör. Kapitalandelsmetoden innebär att koncernens andel av intressebolagets resultat efter skatt redovisas på egen rad inom rörelseresultatet. Detta belopp justerar koncernens redovisade värde på andelarna i intressebolaget.

Gemensamt styrda företag

Gemensamt styrda företag är en typ av joint venture och är redovisningsmässigt de verksamheter där koncernen genom samarbetsavtal med en eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen. I det fall koncernen äger andelar i ett sådant gemensamt styrt företag konsolideras detta enligt klyvningsmetoden varigenom koncernen rad för rad redovisar sin andel av dess tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar, skulder, intäkter, kostnader, vinster och förluster som uppkommit genom transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättande av koncernredovisningen.

Vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och joint ventures elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Förluster elimineras på samma sätt som vinster men betraktas som en nedskrivningsindikation.

RESULTATRÄKNING*Intäktsredovisning*

Nettoomsättningen omfattar försäljningsintäkter från kärnverksamheten, det vill säga produktion, försäljning och distribution av el, värme och kyla, försäljning av gas, elhandel, anslutningsavgifter, avfallshantering samt andra intäkter såsom entreprenadavtal och uthyrning.

Belopp som erhålls för annans räkning ingår inte i koncernens intäkter. I de fall varor och tjänster byts mot likartade varor och tjänster redovisas ingen intäkt.

Samtliga intäkter värderas till det belopp som influtit eller beräknas inflyta, det vill säga med hänsyn till rabatter och efter avdrag för moms och energiskatter, och redovisas i posten Nettoomsättning.

Försäljning och distribution av energi

Energiförsäljning intäktsredovisas vid leveranstidpunkten.

Anslutningsavgifter exklusive va-verksamhet

Avgifter för anslutning till nät för el, värme, bredband eller kyla intäktsredovisas vid tidpunkten för anslutningen till den del som inte avser att täcka framtida åtaganden. Eventuella avgiftsdelar som avser framtida åtaganden minskar enligt avtalet med kunden.

Vatten- och avloppsverksamhet

Vatten- och avloppsverksamheten (va-verksamheten) prissätts genom beslut av va-huvudmannen. Prissättning sker enligt Lagen om allmänna vattentjänster enligt en självkostnadsmodell som innebär att om va-huvudmannen beslutat en för hög taxa uppkommer en återbetalningsskyldighet till kunderna som regleras enligt Lagen om allmänna vattentjänster.

Anslutningsavgifter för va, även benämnd anläggningsavgift, intäktsredovisas i enlighet med va-lagens bestämmelser enligt följande:

De faktiska kostnaderna i samband med anslutningen är ringa i förhållande till anläggningens totala anskaffningsvärde varför avskrivningarna i sin helhet fördelas över anläggningens vägda nyttjandeperiod.

Tjänste- och entreprenaduppdrag

Tjänste- och entreprenaduppdrag redovisas enligt principen om successiv vinstavräkning, det vill säga att intäkter och kostnader redovisas i förhållande till projektets färdigställandegrad. Färdigställandegraden fastställs genom en jämförelse mellan beräknade och faktiska utgifter på balansdagen.

Befarade förluster redovisas omedelbart.

Elcertifikat

Intäkter av elcertifikat som tilldelats från Svenska Kraftnät genom egen produktion redovisas i den månad som produktion sker. Elcertifikat värderas till elcertifikatets verkliga värde för produktionsmånaden och ingår i posten Nettoomsättning.

Utsläppsrätter

Intäkter från utsläppsrätter redovisas i takt med att tilldelning görs. Utsläppsrätter värderas till verkligt värde vid tilldelningstidpunkten.

Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

Handelsvaror

Intäktsredovisning av handelsvaror görs vid leverans till kund och efter kundens accept.

Hysesintäkter

Hysesintäkter aviseras i förskott men redovisas så att endast den del som belöper på perioden redovisas som intäkt. Vidaredebiterade kostnader för bland annat fastighetsskatt, värme, vatten och el redovisas i posten "Övriga intäkter".

Portföljförvaltning

Koncernen bedriver aktiv handel med elderivat. Denna redovisas i resultaträkningen i takt med att affärer avslutas.

Försäkringsersättningar

Vid driftsstopp, skador etc. som helt eller delvis täcks av försäkringsersättning redovisas en beräknad försäkringsersättning när denna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Försäkringsersättningar redovisas i posten Övriga rörelseintäkter.

Ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas. Beräkning av ränteintäkter görs på basis av den underliggande tillgångens avkastning enligt effektivräntemetoden.

Royaltyintäkter

Royaltyintäkter redovisas när det är sannolikt att de ekonomiska förmåner som är förknippade med avtalet kommer att tillfalla koncernen och att dessa kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Periodisering görs i enlighet med avtalets ekonomiska innebörd.

Erhållna utdelningar

Intäkter från utdelningar redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

Offentliga bidrag

Offentliga bidrag intäktsredovisas när koncernen har uppfyllt de villkor som är förknippade med bidraget och det föreligger rimlig säkerhet att bidraget kommer att erhållas. Bidrag som koncernen erhållit men där alla villkor ännu inte är uppfyllda redovisas som skuld.

Bidrag som erhållits för förvärv av en anläggningstillgång reducerar anläggningstillgångens redovisade anskaffningsvärde. Övriga offentliga bidrag redovisas i posten Övriga rörelseintäkter.

Leasing

Leasingavtal klassificeras antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och fördelarna som är förknippade med ägande i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. Övriga leasingavtal är operationella leasingavtal. Klassificering av leasingavtal görs vid leasingavtalets ingående.

Rättigheter och skyldigheter enligt finansiella leasingavtal där koncernen är leasetagare redovisas i koncernredovisningen som tillgång och skuld i balansräkningen. Tillgången och skulden redovisas vid första redovisningstillfället till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna.

Leasade tillgångar skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandeperioden.

Förpliktelsen enligt finansiella leasingavtal redovisas som lång- respektive kortfristig skuld. Betalningar av minimileaseavgifter redovisas som ränta och amortering av skulderna.

Minimileaseavgifter enligt finansiella leasingavtal fördelas mellan leasingkostnad och amortering på den utestående skulden. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje räkenskapsår belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive räkenskapsår redovisade skulden. Variabla avgifter kostnadsförs under det räkenskapsår som de uppkommer.

Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

Minimilieaseavgifter enligt operationella leasingavtal där koncernen är leasetagare kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Tillgångar som hyrs ut enligt operationella leasingavtal kvarstår i koncernen som materiella anläggningstillgångar eftersom rättigheter och skyldigheter enligt leasingavtalen kvarstår hos koncernen. Dessa tillgångar värderas på samma sätt som övriga materiella anläggningstillgångar.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar såsom löner, sociala avgifter, semester, bonus, bilersättningar och liknande är ersättningar som förfaller inom 12 månader från balansdagen det år som den anställde tjänar in ersättningen och kostnadsförs löpande om inte utgiften inkluderats i anskaffningsvärdet för en anläggningstillgång. Kortfristiga ersättningar värderas till det odiskonterade beloppet som koncernen förväntas betala till följd av den outnyttjade rättigheten.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka fastställda avgifter betalas till en separat juridisk enhet. Någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter finns inte i de fall den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till de anställda. Avgifter till avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs under det räkenskapsår de avser.

Koncernens pensionsförpliktelse enligt allmän pensionsplan täcks genom försäkringspremier i Alecta. Pensionsåtaganden till och med 1994 redovisas som avsättning för pensioner.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Förmånsbestämda pensionsplaner är andra planer än avgiftsbestämda pensionsplaner.

Koncernens förmånsbestämda planer som regleras genom betalning av pensionspremier redovisas som avgiftsbestämda pensionsplaner och kostnadsförs därmed i den period där den relevanta tjänsten utförs. Koncernen har även förmånsbestämda planer i egen regi hos Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti och värderar därmed denna i enlighet med den erhållna uppgiften. Förpliktelsen värderas till det belopp som PRI beräknar årligen.

Ersättningar vid uppsägning

En avsättning för avgångsvederlag redovisas endast om koncernen är förpliktad att avsluta en anställning före den normala tidpunkten eller när ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. Avsättning görs för den delen av uppsägningslönen som den anställde får utan arbetsplikt, med tillägg för sociala avgifter.

Låneutgifter

Samtliga låneutgifter kostnadsförs i den period som de hänförs till, oavsett hur de upplånade medlen har använts och redovisas i posten Räntekostnader och liknande resultatposter.

Avskrivningar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över tillgångarnas eller komponenternas bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningen beräknas på det avskrivningsbara beloppet vilket i de allra flesta fall utgörs av tillgångens anskaffningsvärde. I ett fåtal fall tas hänsyn till ett beräknat restvärde. Rättigheter som är baserade på avtal skrivs av över avtalstiden.

Mark och fallrättigheter har inte någon begränsad nyttjandeperiod och skrivs därför inte av.

Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

| | |
|---|-----------------|
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | Nyttjandeperiod |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter | 5-7 år |
| Ledningsrätter och andra nyttjanderätter | 15-25 år |
| Goodwill | 8-10 år |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | |
| Byggnader | 20-100 år |
| Markanläggningar | 20 år |
| Förbättringsutgift på annans fastighet | 20 år |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 7-33 år |
| Inventarier, verktyg och installationer | 3-20 år |

Goodwill är främst kopplad till förvärvade verksamheters kundstock. Normalt kvarstår huvuddelen av kundstocken i mer än 5 år vilket motiverar bedömningen av en längre nyttjandeperiod och därmed avskrivningstid längre än 5 år. För goodwill avseende elhandelsverksamhet används 8 års avskrivningstid och för fjärrvärmeverksamhet används 10 års avskrivningstid.

Nedskrivningar*Nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar**Allmänna principer*

Per balansdagen bedöms om det föreligger en indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. Om återvinningsvärdet understiger redovisat värde görs en nedskrivning som kostnadsförs.

Immateriella anläggningstillgångar som inte är färdigställda ska nedskrivningsprövas årligen.

Nedskrivningsprövningen görs per varje enskild tillgång med ett oberoende flöde av inbetalningar. Vid behov behöver tillgångarna grupperas ihop till kassagenererande enheter för att identifiera inbetalningar som i allt väsentligt är oberoende av andra tillgångar eller grupper av tillgångar. Nedskrivningsprövning görs i dessa fall för hela den kassagenererande enheten. En nedskrivning redovisas när en tillgång eller en kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningen belastar resultaträkningen.

Nedskrivningar av tillgångar i en kassagenererande enhet fördelas i första hand på goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

Beräkning av återvinningsvärdet

Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor före skatt som återspeglar aktuella, marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och den risk som är förknippad med den specifika tillgången eller den kassagenererande enheten. Beräkningen görs per tillgång eller kassagenererande enhet.

Återföring av nedskrivningar

Nedskrivningar av andra immateriella och materiella anläggningstillgångar än goodwill återförs om skälen som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Va-verksamheten

Materiella anläggningstillgångar inom den del av va-verksamheten som lyder under lagen av allmänna vattentjänster nedskrivningsprövas inte. Eventuella underskott inom va-verksamheten har va-huvudmännen rätt att få täckning för av va-kollektivet samtidigt som överskott inte är möjliga eftersom verksamheten ska tillämpa självkostnadsprincipen.

Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar

Allmänna principer

Per varje balansdag görs en bedömning av om det finns någon indikation på att en eller flera finansiella anläggningstillgångar har minskat i värde. Om en sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde, se ovan.

Återföring av nedskrivning

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar återförs om de skäl som låg till grund för nedskrivningen har förändrats.

BALANSRÄKNING

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella anläggningstillgångar

Utvecklingsutgifter

Samtliga utvecklingsutgifter kostnadsförs i takt med att de uppkommer.

Goodwill

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för ett rörelseförvärv eller ett inkråmsförvärv och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser.

Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar inkluderar koncessioner, patent och liknande rättigheter. Dessa redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Borttagande från balansräkningen

Immateriell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inte framtida ekonomiska fördelar väntas från användning, utrangering eller avyttring av tillgången.

När immateriella anläggningstillgångar avyttras bestäms realisationsresultatet som skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde och redovisas i resultaträkningen i någon av posterna Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången sannolikt kommer att tillfalla koncernen och anskaffningsvärdet kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Anskaffningsvärde

I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till inköpet och syftar till att bringa tillgången på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med företagsledningens avsikt med förvärvet. Som direkt hänförliga utgifter hänförs utgifter för leverans, hantering, installation och montering, lagfarter samt konsulttjänster. Låneutgifter inräknas inte i anskaffningsvärdet. Anskaffningsvärdet reduceras med offentliga bidrag som erhållits för förvärv av anläggningstillgångar.

Anskaffningsvärdet för anläggningstillgångar med krav på återställande inkluderar en beräknad avsättning för återställande av hyrd mark samt nedmontering och bortforsling. Aktiverat belopp utgörs av nuvärdet av den uppskattade utgiften för återställande, nedmontering och bortforsling. Motsvarande belopp redovisas som avsättning.

PH
JW

Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter aktiveras endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Utbyte av komponenter räknas in i tillgångens redovisade värde. Om inte kostnadsförs utgifter under det räkenskapsår som de uppkommer.

Reparationer och löpande underhåll kostnadsförs.

Förvaltningsfastigheter

I materiella anläggningstillgångar ingår även koncernens förvaltningsfastigheter. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas i syfte att erhålla hyresintäkter, värdestegring eller en kombination av dessa. Förvaltningsfastigheter redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för av- och nedskrivningar.

Elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier

Elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier värderas till verkligt värde vid produktionstillfället (elcertifikat och ursprungsgarantier) eller tilldelning (utsläppsrätter). Dessa tillgångar utgör immateriella rättigheter och är att jämställa med betalningsmedel eftersom de som huvudregel ska användas för att reglera den skuld som uppkommer genom förbrukning eller försäljning.

Elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier som utgör kortfristiga innehav ingår i posten Övriga fordringar och värderas enligt lägsta värdets princip. Långfristiga innehav redovisas under rubriken Immateriella anläggningstillgångar och värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar.

Finansiella instrument*Allmänna principer*

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde vilket motsvarar instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsenliga villkor. Kundfordringar redovisas när faktura har skickats till kund. Skuld tas upp när motparten har utfört sin prestation och koncernen därmed har en avtalsenlig skyldighet att betala även om faktura inte har erhållits. Leverantörsskulder redovisas när faktura har mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller när koncernen förlorar kontrollen över rättigheterna. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Övervägande del av finansiella tillgångar och skulder tas bort från balansräkningen genom erhållande eller erläggande av betalning.

Kundfordringar och liknande fordringar

Kundfordringar och liknande fordringar är finansiella tillgångar med fasta betalningar eller betalningar som går att fastställa med belopp. Fordringar uppkommer då koncernen tillhandahåller pengar, varor eller tjänster direkt till kredittagaren utan avsikt att bedriva handel med fordringsrätterna. Kundfordringar och liknande fordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Med upplupet anskaffningsvärde menas det värde som framkommer när instrumentets förväntade kassaflöde diskonteras med den effektivränta som beräknades vid anskaffningstillfället. Kundfordringar värderas därmed till det värde som beräknas inflyta, det vill säga med avdrag för osäkra fordringar. Nedskrivning av kundfordringar redovisas i posten Övriga externa kostnader.

Finansiella skulder

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde, det vill säga det förväntade kassaflödet diskonterat med den effektivränta som beräknades vid anskaffningstillfället. Det innebär att leverantörsskulder som har kort förväntad löptid värderas till nominellt belopp.

PH
Jke

Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

Derivatinstrument

Koncernen använder olika typer av derivatinstrument (terminer, optioner och swappar) för att säkra olika finansiella risker och då framförallt valutarisker, råvaruprisrisker och ränterisker. Här ingår inte energiderivat som förväntas regleras med leverans av el och annan energi.

Derivatinstrument värderas enligt lägsta värdets princip. Derivatinstrument med negativt värde värderas till det belopp som för koncernen är mest förmånligt om förpliktelsen regleras eller överlåts på balansdagen.

Varulager

Varulager värderas enligt lägsta värdets princip, det vill säga till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet utgörs av inköpspris och utgifter direkt hänförliga till inköpet. Nettoförsäljningsvärdet utgörs av det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten med avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning.

Anskaffningsvärdet har fastställts genom tillämpning av först-in, först-ut-metoden (FIFU).

Energiderivat

Alla köp av energiderivat som görs i prissäkringssyfte, antingen för produktion eller för försäljning till slutkund redovisas i samband med att kontraktet går i leverans och påverkar därmed enbart inköpspriset på den volym energi som säkrats. Dessa energiderivat utgör således finansiella instrument.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer redovisas i posterna Övriga rörelseintäkter och Övriga rörelsekostnader. Övriga valutakursvinster och -förluster redovisas under rubriken Resultat från finansiella poster.

När en fordran eller skuld har terminssäkrats och denna säkring uppfyller kraven för säkringsredovisning värderas fordran eller skulden till terminskursen vid säkringstillfället, se Säkringsredovisning nedan.

Inkomstskatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen utom då den underliggande transaktionen redovisas i eget kapital varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuella skattefordringar och skatteskulder samt uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas om det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell 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. Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller per balansdagen och nuvärdesberäknas inte.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktiga resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatt beräknas på samtliga temporära skillnader, det vill säga skillnaden mellan de redovisade värdena för tillgångar och skulder och deras skattemässiga värden samt skattemässiga underskott. Uppskjuten skatt redovisas inte på temporära skillnader som härrör från den första redovisningen av goodwill. Förändringar i uppskjuten skatteskuld eller uppskjuten skattefordran redovisas i resultaträkningen om inte förändringen är hänförlig till en post som redovisas i eget kapital.

Uppskjuten skatteskuld och uppskjuten skattefordran värderas enligt de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

Uppskjuten skattefordran värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas per varje balansdag för att återspegla aktuell bedömning av framtida skattemässiga resultat.

Koncernen redovisar ingen uppskjuten skatt på temporära skillnader som hänför sig till investeringar i dotterföretag, filialer, intresseföretag eller gemensamt styrda företag eftersom koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är uppenbart att de temporära skillnaderna inte kommer att återföras inom en överskådlig framtid.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resuser kommer att krävas för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Om effekten av när i tiden betalningen sker är väsentlig redovisas avsättningen till nuvärdet av de framtida betalningar som krävs för att reglera förpliktelsen. Diskonteringsräntan utgörs av den räntesats som före skatt avspeglar aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med framtida betalningar till den del riskerna inte beaktas genom att justeringar gjorts vid bedömningen av de framtida betalningarna.

Avsättningen tas endast i anspråk för de utgifter som avsättningen ursprungligen var avsedd för.

Eventuell gottgörelse som koncernen är så gott som säker på att kunna erhålla av en extern part avseende förpliktelsen redovisas som en separat tillgång. Denna tillgång kan dock inte överstiga beloppet för den hänförliga avsättningen.

Avsättningen prövas per varje balansdag och justeringar av avsättningen redovisas i resultaträkningen.

Förändringar i avsättningen för återställande, nedmontering och bortforsling som beror på förändringar av den uppskattade utgiften avseende utflöde av resurser eller diskonteringsräntan förändrar tillgångens anskaffningsvärde. Periodisk förändring av nuvärdet redovisas som en räntekostnad.

Avsättning för avbrottsersättning görs i den period som avbrottet skett under förutsättning att avbrottet ger upphov till en förpliktelse och avsättningens storlek kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Gottgörelse från försäkringsföretag redovisas som tillgång.

Avsättning för deponi beräknas genom att beräknad utgift för sluttäckning och underhåll nuvärdesberäknas och fördelas linjärt över återstående nyttjandeperiod för deponin, det vill säga tiden fram till sluttäckning görs.

Avsättning sker även för förlustkontrakt, det vill säga när oundvikliga utgifter för att uppfylla koncernens förpliktelser överstiger de förväntade ekonomiska fördelarna.

Skulder

Skulder för överuttag från va-verksamheten

Koncernens verksamhet inom va-verksamheten lyder under lagen om allmänna vattentjänster. Verksamheten ska enligt lagen tillämpa självkostnadsprinciper vilket innebär att intäkter maximalt får redovisas motsvarande för verksamheten nödvändiga kostnader (se Intäkter ovan). Om kunderna under räkenskapsåret fakturerats mer än de nödvändiga kostnaderna uppstår ett "överuttag". Ett överuttag kan nyttjas för täckande av högst tre år gamla underuttag, fonderas för framtida nyinvesteringar eller återbetalas till kunderna inom tre år. Den i va-särredovisningen redovisade investeringsfonden och ackumulerade skulden för övrigt överuttag är legalt att betrakta som skulder till kundkollektivet vilket medför att de även ska redovisas i koncernen. Investeringsfonden ingår i posten Övriga långfristiga skulder medan ackumulerade övriga överuttag redovisas som en övrig kortfristig skuld.

Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier

Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier uppkommer i takt med försäljning (elcertifikat och ursprungsgarantier) och utsläpp (utsläppsrätter). Skulden värderas till samma värde som tilldelade och anskaffade rättigheter. Här tas även hänsyn till avtal om framtida leverans av rättigheter och möjligheten till reglering av elcertifikat genom betalning av kvotpliktsavgift.

Skulder för elcertifikat, utsläppsrätter och ursprungsgarantier redovisas som en kortfristig skuld.

Övrigt**Eventualförpliktelser**

Som eventualförpliktelser redovisas

- * en möjlig förpliktelse till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra händelser, som inte helt ligger inom koncernens 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.

Eventualtillgångar

En eventualtillgång är en möjlig tillgång till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom koncernens kontroll, inträffar eller uteblir.

Säkringsredovisning

Säkringsredovisning tillämpas för derivatinstrument som ingår i ett dokumenterat säkringssamband. För att säkringsredovisning ska kunna tillämpas krävs att det finns en entydig koppling mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten. Det krävs också att säkringen effektivt skyddar den risk som är avsedd att säkras, att effektiviteten löpande kan visas vara tillräckligt hög genom effektivitetsmätningar och att säkringsdokumentation har upprättats. Bedömningen om huruvida säkringsredovisning ska tillämpas görs vid ingången av säkringsrelationen. Redovisning av värdeförändringen beror på vilken typ av säkring som ingåtts. Förluster hänförliga till den säkrade risken redovisas inte så länge som säkringsförhållandet består.

Säkringsredovisningen upphör när säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas eller löses in samt när säkringen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning.

Kassaflödessäkringar

Kassaflödessäkringar används huvudsakligen i följande situationer:

- * När råvaruterminer används för säkring av råvaruprisrisk i framtida inköp och försäljning.
- * När valutaterminer används för säkring av valutarisk i framtida inköp och försäljning i utländsk valuta.
- * När ränteswappar används för att ersätta upplåning till rörlig ränta med fast ränta.

Så länge som säkringsrelationen är effektiv sker ingen redovisning av derivatinstrumentet. Värdeförändringarna på terminerna redovisas i samma period som det prognosticerade flödet uppstår. Ineffektiv del redovisas löpande i den mån det utgör ett förlustkontrakt.

Säkringar av verkligt värde

Säkringar av verkligt värde tillämpas huvudsakligen för kundfordringar och leverantörsskulder i utländsk valuta samt lån i utländsk valuta men också genom ränteswappar för säkring av ränterisk från rörlig till fast ränta.

Den säkrade posten värderas till terminskurs. Samtliga säkrade poster värderas till säkrad kurs så länge som kraven för säkringsredovisning är uppfyllda.

Likvida medel

Likvida medel utgörs av disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut och kortfristiga, likvida placeringar som lätt kan omvandlas till ett känt belopp och som är utsatta för en obetydlig risk för värdefluktuationen. Sådana placeringar har en löptid på maximalt tre månader.

ph
juw

Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

Redovisningsprinciper - undantagsregler i juridisk person

Materiella anläggningstillgångar

Korttidsinventarier och inventarier av mindre värde kostnadsförs löpande.

Anskaffningsvärdet inkluderar inte, till följd av kopplingen mellan redovisning och beskattning, beräknade utgifter för nedmontering, bortforsling och återställande av mark.

Leasing

Samtliga leasingavgifter kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Låneutgifter

Samtliga låneutgifter kostnadsförs under det räkenskapsår som de hänför sig till.

Aktieägartillskott

Moderföretaget redovisar lämnade och återbetalda aktieägartillskott till och från dotterföretag som en ökning respektive minskning av värdet på andelarna i dotterföretaget.

Koncernbidrag

Samtliga lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Utdelningar från dotterföretag

Utdelningar från dotterföretag intäktsredovisas när moderföretagets rätt till utdelning bedöms som säker och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

I moderföretaget redovisas innehaven till anskaffningsvärde eventuellt minskat med nedskrivningar.

Utdelningar från intresseföretag och joint ventures redovisas som intäkt.

Gemensamt bedriven verksamhet

Moderföretagets andel i gemensamt bedriven verksamhet redovisas enligt klyvningsmetoden.

Andelar i handelsbolag

Redovisat värde på andelar i kommanditbolag och andra handelsbolag förändras årligen med koncernens andel av handelsbolagets resultat/skattepliktiga resultat.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt ingår i obeskattade reserver med 22 %.

Avsättning för återställande, nedmontering och bortforsling

Till följd av skatterätten byggs avsättningen för återställande av mark upp över tillgångens nyttjandeperiod. Därmed ingår inte heller dessa i anskaffningsvärdet för materiell anläggningstillgång.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Upprättande av års- och koncernredovisning enligt K3 kräver att företagsledning och styrelse gör antaganden om framtiden och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar på balansdagen som innebär en betydande risk för en väsentlig justering av de redovisade värdena för tillgångar och skulder i framtiden. Det görs också bedömningar som har betydande effekt på de redovisade beloppen i denna års- och koncernredovisning.

Uppskattningar och bedömningar baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer som under rådande förhållanden anses vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och bedömningar används sedan för att fastställa redovisade värden på tillgångar och skulder som inte framgår tydligt från andra källor.

Uppskattningar och bedömningar ses över årligen.

Det slutliga utfallet av uppskattningar och bedömningar kan komma att avvika från nuvarande uppskattningar och bedömningar. Effekterna av ändringar i dessa redovisas i resultaträkningen under det räkenskapsår som ändringen görs samt under framtida räkenskapsår om ändringen påverkar både aktuellt och kommande räkenskapsår.

Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs nedan.

Effekter av elnätsregleringen

I koncernen finns elnätsverksamhet som regleras av föreskrifter från Energimarknadsinspektionen. De avgifter som elnätverksamheten tar ut av sina kunder ligger på gränsen till vad som är tillåtet. Det föreligger dock osäkerhet kring detta varför det kan uppkomma en återbetalningsskyldighet/reducerade intäkter under kommande år.

Avsättning för återställande

Värdering av avsättning för återställande av mark avseende framförallt koncernens vindkraftverk baseras på långfristiga kassaflödesprognoser av framtida utgifter. Dessa prognoser inkluderar uppskattning om utgifternas storlek och när i tiden dessa beräknas utfalla samt diskonteringsränta. Sådana beräkningar präglas av större osäkerhet eftersom utgiften ligger långt fram i tiden.

Prövning av nedskrivningsbehov för materiella anläggningstillgångar

Koncernen har betydande värden redovisade i balansräkningen avseende materiella anläggningstillgångar. Dessa testas för nedskrivningsbehov i enlighet med de redovisningsprinciper som beskrivs i koncernens Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärden eller nettoförsäljningsvärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras avseende framtida kassaflöden och andra adekvata antaganden avseende exempelvis avkastningskrav.

Inkomstskatter och uppskjutna skatter

Koncernen redovisar i sin balansräkning uppskjutna skattefordringar och skulder vilka förväntas bli realiserade i framtida perioder. Vid beräkning av dessa uppskjutna skatter måste vissa antaganden och uppskattningar göras avseende framtida skattekonsekvenser som hänför sig till skillnaden mellan i balansräkningen redovisade tillgångar och skulder och motsvarande skattemässiga värden.

Uppskattningarna inkluderar även att skattelagar och skattesatser kommer att vara oförändrade samt att gällande regler för utnyttjande av förlustavdrag inte kommer att ändras.

Not 3 Verksamhetsgrenarnas omsättning

| | 2018 | 2017 |
|--|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| <i>Nettoomsättning per verksamhetsgren</i> | | |
| Energi och miljö | 4 977 | 4 357 |
| Fastighetsförvaltning | 2 392 | 2 366 |
| Övrigt | <u>242</u> | <u>283</u> |
| | 7 611 | 7 006 |
| | 2018 | 2017 |
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| Övrigt | <u>47</u> | <u>77</u> |
| | 47 | 77 |

Not 4 Övriga rörelseintäkter

| | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| Resultat vid fastighetsförsäljningar | 2 | 670 |
| Övrigt | <u>57</u> | <u>62</u> |
| | 59 | 732 |

PH

Not 5 Operationell leasing

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|--------------|--------------|
| <i>Koncern</i> | | |
| Operationell leasing (intäkter som leasegivare inkl lokalhyror) | | |
| Årets intäktsförda leasingavgifter | 881 | 855 |
| <i>Framtida minimileasingavgifter uppgår till:</i> | | |
| Inom ett år | 847 | 829 |
| Mellan ett och fem år | 3 213 | 2 243 |
| Senare än fem år | 2 070 | 2 108 |
| | <u>6 130</u> | <u>5 180</u> |
| Operationell leasing (kostnader som leasetagare) | | |
| Årets kostnadsförda leasingavgifter | 48 | 45 |
| <i>Framtida minimileasingavgifter uppgår till:</i> | | |
| Inom ett år | 40 | 39 |
| Mellan ett och fem år | 39 | 64 |
| Senare än fem år | – | – |
| | <u>79</u> | <u>103</u> |

17,3 % (19,0) av nettoomsättningen i koncernen avser uthyrning av bostäder, garage och bilplatser. Avtalen avseende uthyrningen är tillsvidareavtal med tre månaders eller en månads uppsägningstid. Tre månaders hyresintäkter från avtalen med tre månaders uppsägning uppgår till 286 (276) och en månads hyresintäkter från avtalen med en månads uppsägning uppgår till 19 (18).

Not 6 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

| | 2018 | 2017 |
|---|----------|----------|
| <i>Koncern</i> | | |
| <i>Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB</i> | | |
| Revisionsuppdrag | 4 | 3 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | – | – |
| Skatterådgivning | 1 | – |
| Andra uppdrag | 1 | 1 |
| | <u>6</u> | <u>4</u> |
| | 2018 | 2017 |
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| <i>Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB</i> | | |
| Revisionsuppdrag | – | – |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | – | – |
| Skatterådgivning | – | – |
| Andra uppdrag | – | – |
| | <u>–</u> | <u>–</u> |



Not 7 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

| Medelantalet anställda | 2018 | varav män | 2017 | varav män |
|------------------------|-------|--------------|-------|--------------|
| Moderbolaget | – | 0% | 7 | 57% |
| Dotterbolag | 1 350 | 64% | 1 286 | 66% |
| Koncernen totalt | 1 350 | 64% | 1 293 | 66% |

Det fusionerade dotterbolaget Näringslivsutveckling i Linköping ABs personal ingick i moderbolagets medelantal anställda 2017 därav minskningen med 7 personer.

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

| | 2018 | | 2017 | |
|--|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | Löner och ersättningar | Sociala kostnader | Löner och ersättningar | Sociala kostnader |
| Moderbolaget <i>(varav pensionskostnad)</i> | – 1) | – (–) | 5 1) | 3 (–) |
| Dotterbolag <i>(varav pensionskostnad)</i> | 655 | 326 (108) | 609 | 291 (93) |
| Koncernen totalt <i>(varav pensionskostnad)</i> | 655 2) | 326 (108) | 614 2) | 294 (93) |

1) Av moderbolagets pensionskostnader avser - kkr (28) företagens VD och styrelse.

2) Av koncernens pensionskostnader avser 9 136 kkr (9 593) företagens VD och styrelse.

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda

| | 2018 | | 2017 | |
|---|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| | Styrelse, VD och vice VD | Övriga anställda | Styrelse, VD och vice VD | Övriga anställda |
| Moderbolaget <i>(varav tantiem o.d.)</i> | – (–) | – (–) | 1 (–) | 4 (–) |
| Dotterbolag <i>(varav tantiem o.d.)</i> | 22 (–) | 633 (–) | 23 (–) | 586 (–) |
| Koncernen totalt <i>(varav tantiem o.d.)</i> | 22 (–) | 633 (–) | 24 (–) | 590 (–) |

Verkställande direktörens pensionsvillkor och avgångsvederlag

Linköpings kommuns kommundirektör är verkställande direktör i bolaget och kommunens ekonomidirektör är vice verkställande direktör. De har sina anställningar i kommunen och bolaget köper deras tjänster.

Styrelseledamöternas ersättningar

Ingen ersättning har utgått till ledamöterna från Linköpings Stadshus AB. Ledamöterna erhåller ersättning från Linköpings kommun som i sin tur fakturerar Linköpings Stadshus AB.

Not 8 Av- och nedskrivningar

| | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter | -3 | -3 |
| Goodwill | -9 | -10 |
| Byggnader och markanläggningar | -448 | -471 |
| Nedlagda utgifter på annans fastighet | -3 | -2 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | -779 | -807 |
| Inventarier, verktyg och installationer | -40 | -38 |
| Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar | 13 | -15 |
| Andelar i intressebolag | — | -6 |
| | -1 269 | -1 352 |

Not 9 Rörelseresultat per verksamhetsgren

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------|-------|-------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| Energi och miljö | 632 | 427 |
| Fastighetsförvaltning | 443 | 1 124 |
| Övrigt | -18 | 1 |
| | 1 057 | 1 552 |

Not 10 Resultat från andelar i koncernbolag

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------|------|------|
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| Utdelning | 150 | — |
| Anteciperad utdelning | 99 | 147 |
| | 249 | 147 |

Not 11 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------|------|------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| Ränteintäkter, övriga | 4 | 3 |
| | 4 | 3 |

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|------|------|
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| Ränteintäkter, koncernföretag | 17 | 15 |
| | 17 | 15 |

Not 12 Räntekostnader och liknande resultatposter

| | 2018 | 2017 |
|------------------------|-------------|-------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| Räntekostnader, övriga | -315 | -307 |
| | <u>-315</u> | <u>-307</u> |
| <hr/> | | |
| | 2018 | 2017 |
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| Räntekostnader, övriga | -111 | -121 |
| | <u>-111</u> | <u>-121</u> |

Not 13 Skatt på årets resultat

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------|------------|-------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| Aktuell skattekostnad | -107 | -89 |
| Uppskjuten skatt | 61 | -32 |
| | <u>-46</u> | <u>-121</u> |
| <hr/> | | |
| | 2018 | 2017 |
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| Aktuell skattekostnad | -90 | -77 |
| | <u>-90</u> | <u>-77</u> |

Avstämning av effektiv skatt

| | 2018 | | 2017 | |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | <i>Procent</i> | <i>Belopp</i> | <i>Procent</i> | <i>Belopp</i> |
| <i>Koncernen</i> | | | | |
| Resultat före skatt | | 747 | | 1 249 |
| Skatt enligt gällande skattesats | 22,0% | -164 | 22,0% | -275 |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter | 0,4% | -3 | -11,8% | 147 |
| Skatteeffekt av uppkommet underskottsavdrag | - | - | 0,2% | -2 |
| Skatteeffekt av förändrad skattesats | -18,2% | 136 | - | - |
| Skatt hänförlig till tidigare år | 2,0% | -15 | -0,7% | 9 |
| Redovisad effektiv skatt | <u>6,2%</u> | <u>-46</u> | <u>9,7%</u> | <u>-121</u> |
| <hr/> | | | | |
| | | 2018 | | 2017 |
| <i>Moderbolaget</i> | | | | |
| Resultat före skatt | | 657 | | 496 |
| Skatt enligt gällande skattesats | 22,0% | -145 | 22,0% | -109 |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter | -8,4% | 55 | -6,5% | 32 |
| Redovisad effektiv skatt | <u>13,6%</u> | <u>-90</u> | <u>15,5%</u> | <u>-77</u> |



Not 14 Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 19 | 18 |
| Nyanskaffningar | 2 | 3 |
| Omklassificeringar | 3 | -2 |
| Vid årets slut | <u>24</u> | <u>19</u> |
| <i>Ackumulerade avskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -14 | -12 |
| Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar | | 1 |
| Årets avskrivning | -3 | -3 |
| Vid årets slut | <u>-17</u> | <u>-14</u> |
| Redovisat värde vid årets slut | 7 | 5 |

Not 15 Fallrätter, ledningsrätter och andra nyttjanderätter

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 26 | 13 |
| Nyanskaffningar | - | 12 |
| Omklassificeringar | - | 1 |
| Vid årets slut | <u>26</u> | <u>26</u> |
| <i>Ackumulerade avskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -13 | -13 |
| Vid årets slut | <u>-13</u> | <u>-13</u> |
| Redovisat värde vid årets slut | 13 | 13 |

Not 16 Goodwill

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|-------------|-------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 299 | 277 |
| Nyanskaffningar | - | 22 |
| Vid årets slut | <u>299</u> | <u>299</u> |
| <i>Ackumulerade avskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -274 | -264 |
| Årets avskrivning | -9 | -10 |
| Vid årets slut | <u>-283</u> | <u>-274</u> |
| Redovisat värde vid årets slut | 16 | 25 |



| Not 17 | Byggnader, mark och markanläggningar | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>Koncernen</i> | | | |
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | | |
| Vid årets början | | 21 214 | 19 715 |
| Omklassificeringar | | 712 | 1 062 |
| Anskaffningar | | 184 | 817 |
| Avyttringar och utrangeringar | | -37 | -380 |
| Vid årets slut | | <u>22 073</u> | <u>21 214</u> |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | | |
| Vid årets början | | -7 008 | -6 725 |
| Omklassificeringar | | - | 32 |
| Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar | | - | 141 |
| Avyttringar och utrangeringar | | 20 | - |
| Årets avskrivning | | -484 | -456 |
| Vid årets slut | | <u>-7 472</u> | <u>-7 008</u> |
| <i>Akkumulerade uppskrivningar</i> | | | |
| Vid årets början | | - | - |
| Omklassificeringar | | - | - |
| Vid årets slut | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| <i>Akkumulerade nedskrivningar</i> | | | |
| Vid årets början | | -228 | -147 |
| Omklassificeringar | | - | -66 |
| Återförda nedskrivningar | | 36 | 32 |
| Avyttringar och utrangeringar | | 2 | - |
| Årets nedskrivningar | | - | -47 |
| Vid årets slut | | <u>-190</u> | <u>-228</u> |
| Redovisat värde vid årets slut | | 14 411 | 13 978 |

| Not 18 | Upplysning om verkligt värde på förvaltningsfastigheter | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|------------------|---|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | | |
| Redovisat värde | | 13 770 | 13 071 |
| Marknadsvärde | | 34 567 | 31 630 |

| Not 19 | Nedlagda utgifter på annans fastighet | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|---------------------------------------|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | | |
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | | |
| Vid årets början | | 42 | 31 |
| Nyanskaffningar | | 2 | 11 |
| Vid årets slut | | <u>44</u> | <u>42</u> |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | | |
| Vid årets början | | -17 | -15 |
| Årets avskrivning | | -3 | -2 |
| Vid årets slut | | <u>-20</u> | <u>-17</u> |
| Redovisat värde vid årets slut | | 24 | 25 |

| Not 20 | Maskiner och andra tekniska anläggningar | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|--|---------------|---------------|
| <i>Koncernen</i> | | | |
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | | |
| Vid årets början | | 18 989 | 17 470 |
| Omklassificeringar | | 290 | 98 |
| Anskaffningar | | 519 | 1 463 |
| Avyttringar och utrangeringar | | -26 | -42 |
| Vid årets slut | | <u>19 772</u> | <u>18 989</u> |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | | |
| Vid årets början | | -9 031 | -8 306 |
| Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar | | 23 | 35 |
| Omklassificeringar | | -69 | - |
| Årets avskrivning | | -817 | -760 |
| Vid årets slut | | <u>-9 894</u> | <u>-9 031</u> |
| <i>Akkumulerade uppskrivningar</i> | | | |
| Vid årets början | | 18 | 20 |
| Årets avskrivning på uppskrivet belopp | | -2 | -2 |
| Vid årets slut | | <u>16</u> | <u>18</u> |
| <i>Akkumulerade nedskrivningar</i> | | | |
| Vid årets början | | -515 | -469 |
| Omklassificeringar | | -67 | -3 |
| Återförda nedskrivningar | | 41 | 2 |
| Årets nedskrivningar | | - | -45 |
| Vid årets slut | | <u>-541</u> | <u>-515</u> |
| Redovisat värde vid årets slut | | 9 353 | 9 461 |
| Anskaffningsvärdet har minskats med offentliga bidrag uppgående till | | | |
| | | 51 | 50 |

| Not 21 | Inventarier, verktyg och installationer | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|---|-------------|-------------|
| <i>Koncernen</i> | | | |
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | | |
| Vid årets början | | 501 | 486 |
| Nyanskaffningar | | 51 | 64 |
| Omklassificeringar | | 2 | 4 |
| Avyttringar och utrangeringar | | -7 | -53 |
| Vid årets slut | | <u>547</u> | <u>501</u> |
| <i>Akkumulerade avskrivningar</i> | | | |
| Vid årets början | | -332 | -343 |
| Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar | | 7 | 49 |
| Årets avskrivning | | -40 | -38 |
| Vid årets slut | | <u>-365</u> | <u>-332</u> |
| Redovisat värde vid årets slut | | 181 | 168 |



Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

Not 22 Pågående ny-, till- och ombyggnader och förskott

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| Vid årets början | 1 632 | 1 842 |
| Omklassificeringar | -1 065 | -1 908 |
| Investeringar | 1 947 | 1 705 |
| Avyttringar och utrangeringar | -6 | -7 |
| Vid årets slut | 2 508 | 1 632 |
| <i>Akkumulerade nedskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -33 | -55 |
| Återläggning nedskrivning | 13 | |
| Omklassificering nedskrivning | 13 | 37 |
| Årets nedskrivning | - | -15 |
| Vid årets slut | -7 | -33 |
| Redovisat värde vid årets slut | 2 501 | 1 599 |

Not 23 Andelar i dotterbolag

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|---------------|---------------|
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 11 482 | 11 238 |
| Lämnat aktieägartillskott | 326 | 262 |
| Fusion | - | -18 |
| Redovisat värde vid årets slut | 11 808 | 11 482 |

| <i>Dotterbolag / Org nr / Säte</i> | 2018-12-31 | | 2017-12-31 |
|--|----------------------|------------------------|------------------------|
| | <i>Antal andelar</i> | <i>Redovisat värde</i> | <i>Redovisat värde</i> |
| Tekniska verken i Linköping AB (publ), 556004-9727, Linköping | 400 000 | 6 807 | 6 552 |
| AB Stångåstaden, 556041-6850, Linköping | 3 680 000 | 3 586 | 3 516 |
| Lejonfastigheter AB, 556477-7851, Linköping | 200 | 974 | 974 |
| Resecentrum Mark o Exploatering i Linköping AB, 556706-9801, Linköping | 1 001 000 | 112 | 111 |
| Sankt Kors Fastighets AB, 556026-4342, Linköping | 21 000 | 268 | 268 |
| Linköping City Airport AB, 556819-3634, Linköping | 30 500 | 15 | 15 |
| Visit Linköping & Co AB, 556696-9464, Linköping | 201 000 | 44 | 44 |
| Linköpingsexpo AB, 556887-4332, Linköping | 2 000 | - | - |
| Science Park Mjärdevi AB, 556478-9864, Linköping | 100 | 2 | 2 |
| | | 11 808 | 11 482 |

I samtliga dotterföretag uppgår ägd andel till 100 %.

Linköpings Stadshus AB (publ)

org nr 556706-9793

Not 24 Andelar i intressebolag

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| <i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 30 | 189 |
| Anskaffning | | 3 |
| Lämnat aktieägartillskott | 2 | 10 |
| Årets andel i intresseföretags resultat | -10 | -13 |
| Omklassificeringar | 10 | -159 |
| Effekt av ägarförändringar | — | — |
| Vid årets slut | 32 | 30 |
| <i>Ackumulerade nedskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -29 | -21 |
| Omklassificeringar | — | -2 |
| Årets nedskrivningar | — | -6 |
| Vid årets slut | -29 | -29 |
| Redovisat värde vid årets slut | 3 | 1 |

Specifikation av koncernens innehav av andelar i intressebolag

| 2018-12-31 | | | | |
|--|---|------------------------------------|---|---|
| <i>Intresseföretag</i> <i>/ org nr, säte</i> | <i>Justerat EK</i> <i>/ Årets resultat</i> <i>(tkr)</i> | <i>Andel /</i> <i>Antal (%)</i> | <i>Kapital-</i> <i>andelens värde</i> <i>i koncernen (mnkr)</i> | <i>Bokfört värde</i> <i>hos modern</i> |
| Direkt ägda | | | | |
| Efo AB, 556193-4133, Stockholm | 195 / - | 21 | — | — |
| Herrberga Vind AB, 556815-6060, Mjölby | 125 / - | 42 | — | — |
| Hackeryd Vind AB, 556853-2831, Mjölby | 2 163 / 2 163 | 25 | 2 | — |
| Bobergs Vind AB, 556892-8625, Linköping | 134 / - | 33 | — | — |
| EVerreg AB, 559000-6994, Stockholm | -25 467 / -10 071 | 24 | — | — |
| Delphinarium 414 AB u n ä Utvecklingsklustret | | | | |
| Energi AB, 559139-0199, Linköping | 10 / - | 20 | — | — |
| Byggtutveckling Svenska AB, 556627-2117, Linköping | 5 188 / 1 559 | 25 | 1 | — |
| | | | 3 | |

Specifikation av koncernens innehav av andelar i intressebolag

| 2017-12-31 | | | | |
|--|---|------------------------------------|---|---|
| <i>Intresseföretag</i> <i>/ org nr, säte</i> | <i>Justerat EK</i> <i>/ Årets resultat</i> <i>(tkr)</i> | <i>Andel /</i> <i>Antal (%)</i> | <i>Kapital-</i> <i>andelens värde</i> <i>i koncernen (mnkr)</i> | <i>Bokfört värde</i> <i>hos modern</i> |
| Direkt ägda | | | | |
| Efo AB, 556193-4133, Stockholm | 195 / - | 21 | — | — |
| Herrberga Vind AB, 556815-6060, Mjölby | 130 / - | 42 | — | — |
| Hackeryd Vind AB, 556853-2831, Mjölby | - / -4 826 | 19 | — | — |
| Bobergs Vind AB, 556892-8625, Linköping | 134 / - | 33 | — | — |
| EVerreg AB, 559000-6994, Stockholm | -17 772 / -8 642 | 24 | — | — |
| Byggtutveckling Svenska AB, 556627-2117, Linköping | 3 627 / -98 | 25 | 1 | — |
| | | | 1 | |

Not 25 Fordringar hos intressebolag

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 21 | 64 |
| Omklassificeringar | -8 | -73 |
| Reglerade fordringar | - | -9 |
| Tillkommande fordringar | 11 | 39 |
| Redovisat värde vid årets slut | 24 | 21 |

Not 26 Ägarintresse i övriga företag

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 8 | 2 |
| Omklassificering | -2 | - |
| Avyttring | -1 | - |
| Förvärv | - | 6 |
| Vid årets slut | <u>5</u> | <u>8</u> |
| <i>Akkumulerade nedskrivningar</i> | | |
| Vid årets början | -2 | -2 |
| Omklassificering | 2 | - |
| Vid årets slut | <u>-</u> | <u>-2</u> |
| Redovisat värde vid årets slut | 5 | 6 |

Not 27 Andra långfristiga fordringar

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| <i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i> | | |
| Vid årets början | 65 | 62 |
| Tillkommande fordringar | - | 7 |
| Reglerade fordringar | -5 | -1 |
| Omklassificeringar | - | -3 |
| Redovisat värde vid årets slut | 60 | 65 |

Not 28 Övriga fordringar

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| Fordringar som förfaller inom ett år från balansdagen: | | |
| Tillgodohavande på koncernkonto | 507 | 739 |
| Övriga poster | <u>123</u> | <u>125</u> |
| | 630 | 864 |
| <hr/> | | |
| <i>Moderföretaget</i> | | |
| Fordringar som förfaller inom ett år från balansdagen: | | |
| Tillgodohavande på koncernkonto | 48 | 162 |
| Övriga poster | <u>9</u> | <u>1</u> |
| | 57 | 163 |

Koncernen och moderbolaget

Koncernen är anknuten till ett koncernkonto där Linköpings kommun är kontohavare gentemot kreditgivande bank. Koncernbolagen äger rätt att inom koncernkontot nyttja en kredit på 390 mkr. Per balansdagen är krediten outnyttjad.

Not 29 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---------------------------|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| Upplupna intäkter | 651 | 413 |
| Förutbetald hyra | 4 | 4 |
| Förutbetalda försäkringar | 25 | 23 |
| Övriga poster | 56 | 74 |
| | <u>736</u> | <u>514</u> |
| <i>Moderbolag</i> | | |
| Upplupna intäkter | 40 | – |
| | <u>40</u> | <u>–</u> |

Not 30 Aktiekapital

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---------------------|------------|------------|
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| Antal aktier | 163 360 | 163 360 |
| Kvotvärde | 10 000 kr | 10 000 kr |
| Aktiekapital | 1 634 mnkr | 1 634 mnkr |

Not 31 Uppskjuten skatt

| | 2018-12-31 | | |
|--|---------------------------------|-------------------------------|---------------|
| <i>Koncernen</i> | <i>Uppskjuten skattefordran</i> | <i>Uppskjuten skatteskuld</i> | <i>Netto</i> |
| <i>Väsentliga temporära skillnader</i> | | | |
| Ackumulerade överavskrivningar | – | -1 045 | -1 045 |
| Periodiseringsfonder | – | -42 | -42 |
| Övriga obeskattade reserver | – | -5 | -5 |
| Byggnader, mark och markanläggningar | 43 | -619 | -576 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 9 | -438 | -429 |
| Egentillverkade elcertifikat | – | -4 | -4 |
| Pensionskostnader | 5 | – | 5 |
| Underskottsavdrag | 2 | – | 2 |
| <i>Uppskjuten skatteskuld (netto)</i> | <u>59</u> | <u>-2 153</u> | <u>-2 094</u> |
| | | | |
| | 2017-12-31 | | |
| <i>Koncernen</i> | <i>Uppskjuten skattefordran</i> | <i>Uppskjuten skatteskuld</i> | <i>Netto</i> |
| <i>Väsentliga temporära skillnader</i> | | | |
| Ackumulerade överavskrivningar | – | -1 043 | -1 043 |
| Periodiseringsfonder | – | -24 | -24 |
| Övriga obeskattade reserver | – | -4 | -4 |
| Byggnader, mark och markanläggningar | 21 | -604 | -583 |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 4 | -509 | -505 |
| Egentillverkade elcertifikat | – | -2 | -2 |
| Pensionskostnader | 5 | – | 5 |
| Underskottsavdrag | 1 | – | 1 |
| <i>Uppskjuten skatteskuld (netto)</i> | <u>31</u> | <u>-2 186</u> | <u>-2 155</u> |

| Not 32 | Övriga avsättningar | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|-------------------------|---------------------|------------|------------|
| <i>Koncernen</i> | | | |
| <i>Deponikostnader</i> | | | |
| Vid årets början | | 96 | 92 |
| Tillkommande avsättning | | - | 4 |
| Inspråktaga belopp | | -1 | |
| Vid årets slut | | 95 | 96 |
| <i>Övrigt</i> | | | |
| Vid årets början | | 29 | 42 |
| Tillkommande avsättning | | 8 | - |
| Inspråktaga belopp | | - | -13 |
| Vid årets slut | | 37 | 29 |
| | | 132 | 125 |

Not 33 Derivatinstrument

Derivatinstrumenten som innehas i säkringssyfte är i balansräkningen värderade till anskaffningsvärdet, omfattning och verkligt värde framgår nedan.

Handeln av elterminer sker främst på marknadsplatsen Nasdaq OMX Commodities där handelsvalutan är euro varvid även handel med valutaterminer sker. Handel som görs i syfte att säkra priset på framtida produktions- och försäljningsvolymerna resultatredovisas i samma period som de underliggande avtalen löper ut.

Ränteswappar anskaffas i syfte att omvandla underliggande lån med rörlig ränta till fast ränta eller omvänt, swapparna resultatredovisas i samma period som räntan på de underliggande lånen.

| | | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---------------------|----------------|-------------|-------------|
| <i>Koncernen</i> | | | |
| Valutaterminer EUR | Omfattning | 70 375 TEUR | 68 262 TEUR |
| | Verkligt värde | 6 | 15 |
| Elterminer | Omfattning | 2 319 GWh | 3 918 GWh |
| | Verkligt värde | 35 | 108 |
| Ränteswappar | Omfattning | 10 355 | 10 400 |
| | Verkligt värde | -331 | -489 |
| | | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
| <i>Moderbolaget</i> | | | |
| Ränteswappar | Omfattning | 5 100 | 5 200 |
| | Verkligt värde | -104 | -165 |

Not 34 Långfristiga skulder

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|---------------|---------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen | 8 844 | 9 286 |
| Förfallotidpunkt, senare än 5 år från balansdagen | 1 547 | 1 304 |
| | <u>10 391</u> | <u>10 590</u> |
| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen | 3 925 | 4 225 |
| Förfallotidpunkt, senare än 5 år från balansdagen | — | — |
| | <u>3 925</u> | <u>4 225</u> |

Not 35 Checkräkningskredit

Koncernen är ansluten till ett koncernkonto, där Linköpings kommun är kontohavare gentemot kreditgivande bank med total kreditlimit på 390 mnkr. Per balansdagen nyttjades inte krediten. Utöver krediten som är kopplad till koncernkontot har koncernen en kredit uppgående till 810 mnkr. Per balansdagen nyttjades 48 mnkr av denna.

Not 36 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| <i>Koncern</i> | | |
| Upplupna räntekostnader | 39 | 40 |
| Förutbetalda hyresintäkter | 300 | 299 |
| Upplupna personalkostnader | 126 | 106 |
| Upplupna energikostnader | 350 | 250 |
| Övriga poster | 745 | 688 |
| | <u>1 560</u> | <u>1 383</u> |
| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| Upplupna räntekostnader | 12 | 15 |
| | <u>12</u> | <u>15</u> |

Not 37 Likvida medel

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|--------------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| <i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i> | | |
| Banktillgodohavanden | 201 | 394 |
| Tillgodohavande på koncernkonto | 507 | 739 |
| | <u>708</u> | <u>1 133</u> |
| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| <i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i> | | |
| Banktillgodohavanden | 23 | 16 |
| Tillgodohavande på koncernkonto | 48 | 162 |
| | <u>71</u> | <u>178</u> |

PH
ju

Not 38 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m

| | 2018 | 2017 |
|--|-------|-------|
| <i>Koncernen</i> | | |
| Avskrivningar | 1 269 | 1 352 |
| Avgår resultatandel i intressebolag | 10 | -18 |
| Realisationsresultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar | - | -664 |
| Utrangering av materiella anläggningstillgångar | 24 | - |
| Avsättningar till pensioner | 3 | - |
| Övriga avsättningar | 1 | 13 |
| | 1 307 | 683 |
| | 2018 | 2017 |
| <i>Moderbolaget</i> | | |
| Anteciperad utdelning från dotterbolag | -99 | -147 |
| | -99 | -147 |

Not 39 Koncernuppgifter

Bolaget är helägt av Linköpings kommun. I koncernen ingår dotterbolagen Tekniska verken i Linköping AB (publ), org nr 556004-9727, AB Stångåstaden, org nr 556041-6850, Visit Linköping & Co, org nr 556696-9464, Sankt Kors Fastighets AB, org nr 556026-4342, Lejonfastigheter AB, org nr 556477-7851, Resecentrum Mark o Exploatering AB, org nr 556706-9801, Linköping City Airport AB, org nr 556819-3634 Linköpingsexpo AB, org nr 556887-4332 och Science Park Mjärdevi AB, org nr 556478-9864.

Not 40 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

| <i>Koncernen</i> | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Ställda säkerheter | | |
| <i>För egna skulder och avsättningar</i> | | |
| Fastighetsinteckningar | 402 | 402 |
| Företagsinteckningar | 105 | 105 |
| Pantsatta bankmedel | 49 | 129 |
| Andra ställda säkerheter | 4 | 3 |
| | 560 | 639 |
| Eventualförpliktelser | | |
| Borgensförbindelser | - | - |
| | - | - |

Not 41 Förslag till vinstdisposition*Moderbolaget*

Bolagets fria vinstmedel uppgår till kronor 4 211 897 472 enligt följande:

| | |
|------------------------|----------------------|
| Balanserade vinstmedel | 3 644 858 535 |
| Årets resultat | 567 038 937 |
| Summa | <u>4 211 897 472</u> |

Styrelsen föreslår årsstämman att till förfogande stående vinstmedel, 4 211 897 472 kronor disponeras enligt följande:

| | |
|---|----------------------|
| Utdelning (163 360 aktier * 973 kronor) | 159 000 000 |
| Balanseras i ny räkning | 4 052 897 472 |
| Summa | <u>4 211 897 472</u> |

Föreslagen utdelning kommer att utbetalas efter årsstämman under förutsättning att årsstämman beslutat godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition i moderbolaget. Styrelsen bemyndigas fastställa slutlig tidpunkt för utbetalningen.



Linköping den 12 mars 2019



Kristina Edlund
Ordförande



Paul Lindvall



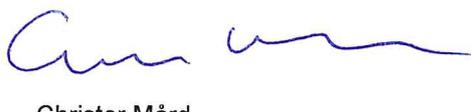
Jakob Björneke



Pål Frenger



Niklas Borg



Christer Mård

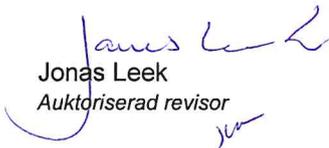


Roland Larsson



Paul Håkansson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 3 april 2019
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Jonas Leek
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Linköpings Stadshus AB (publ), org.nr 556706-9793

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Linköpings Stadshus AB (publ) för år 2018.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än

för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Linköpings Stadshus AB (publ) för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets

bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Linköping den 3 april 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB


Jonas Leek
Auktoriserad revisor



Granskningsrapport för i Linköpings Stadshus AB år 2018

Vi, av fullmäktige i Linköpings kommun utsedda lekmannarevisorer, har granskat bolagets verksamhet.

Styrelse och VD ansvarar för att verksamheten bedrivs enligt gällande bolagsordning, ägardirektiv och beslut samt de lagar och föreskrifter som gäller för verksamheten.

Lekmannarevisorerna ansvarar för att granska verksamhet och intern kontroll samt pröva om verksamheten bedrivits enligt fullmäktiges uppdrag och mål samt de lagar och föreskrifter som gäller för verksamheten.

Granskningen har utförts enligt aktiebolagslagen och kommunallagen, god revisionsred i kommunal verksamhet och kommunens revisionsreglemente samt utifrån bolagsordning och av årsstämman fastställda ägardirektiv.

Granskningen har genomförts med den inriktning och omfattning som behövs för att ge rimlig grund för bedömning och prövning.

Vi har granskat bolagets redovisning av måluppfyllelse utifrån ägardirektiven, uppfyllelse av kommunalt uppdrag samt bolagets interna kontroll. Vi har även följt bolagets verksamhet genom löpande granskning. Gällande den interna kontrollen har samverkan skett med den auktoriserade revisorn.

Vi bedömer sammantaget att bolagets verksamhet har skötts på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt.

Vi bedömer att bolagets interna kontroll har varit tillräcklig.

Linköping den 5 mars 2019

Ann-Cathrine Hjerdt

Ann-Marie Andersson

Margareta Ossbahr

Göran Eriksson

Birgitta Johansson