

Styrelsen och verkställande direktören för

Quant AB

Org nr 556975-5654

får härmed avge

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2017

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	1
Rapport över resultat för koncernen	5
Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen	5
Rapport över finansiell ställning för koncernen	6
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen	8
Rapport över kassaflöden för koncernen	9
Resultaträkning för moderbolaget	10
Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget	10
Balansräkning för moderbolaget	11
Rapport över förändringar i eget kapital för moderföretaget	13
Kassaflödesanalys för moderföretaget	14
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	15
Underskrifter	54

Quant AB

Org nr 556975-5654

Förvaltningsberättelse**Allmänt om verksamheten**

Quant tillhandahåller tjänster inom industriellt underhåll och anses vara den globala ledaren inom området. Verksamheten bedrivs i dagsläget i 29 länder. Tjänstebudet är kopplat till kundernas produktionsanläggningar och erbjudandet omfattar underhållsprocesser, underhållsexpertis, säkerhet och digitala verktyg, vilket ger kunderna förbättrad produktivitet, underhållskostnad, säkerhet och transparens.

Den 30:e december 2014 köpte Nordic Capital ("Nordic Capital Fund VIII") affärsenheten ABB Full Service från ABB. I samband med förvärvet fick ABB Full Service det nya namnet Quant. Detta är Quants tredje verksamhetsår.

Den 24 juni 2014 bildades Quant AB med säte i Stockholm. Bolaget svarar för koncernens huvudkontorsfunktioner och innehåller koncernledning samt koncerngemensamma funktioner. Quant AB ägs av Cidron FS Holding AB. Koncernens moderbolag är Cidron FS Top Holding AB, som äger 100% av aktierna i Cidron FS Holding AB. Förvärvet från ABB skedde den 30 december 2014 genom att Quant AB förvärvade samtliga aktier i ABB FS Holding Sweden AB. Det bildades även ett bolag i USA som övertog serviceverksamheten på den amerikanska marknaden. Efter förvärvet namnändrades ABB FS Holding Sweden AB till Quant Sweden Holding AB.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

2017 var första helåret för Quant som fristående bolag med en organisation fokuserad på att växa in linje med vår strategi. Quant har under året lagt till 21 nya kontrakt i sin kontraktportfölj. Det årliga värdet av Quants globala kontraktportfölj i slutet av 2017 är i linje med helårsintäkterna.

Quant har under året fortsatt att investera i digitalisering och har utvecklat ett digitalt erbjudande baserat på befintlig teknik inom den industriella underhållssektorn vilken signifikant ökar det värde som Quant tillför sina kunder. Ledningsgruppen har förstärkts av en Chief Digital Officer som är ansvarig för utvecklingen av Quants digitala erbjudande tillsammans med ett centralt team av digitala och IT-ingenjörer.

Finansiell ställning

<i>Koncern (MEUR)</i>	2017	2016
Nettoomsättning	186,1	189,1
Bruttoresultat	30,3	40,0
EBIT	-5,9	-15,3
Avskrivningar	12,9	14,4
EBITDA	7,0	-0,9
Nedskrivningar	-2,1	-4,8
Omstruktureringar/Avsättningar	-3,8	-4,6
Avyttringar	-	-2,2
Justerad EBITDA	12,9	10,5

Quant AB

Org nr 556975-5654

Väsentliga händelser under räkenskapsåret samt efter räkenskapsårets utgång

Quant har fortsatt fokus på tillväxt och har under året vunnit 21 nya kontrakt i Finland, Sverige, Chile, Förenade Arabemiraten, Spanien, Frankrike och Brasilien. De nya kontrakten ersätter kontrakt som inte förnyades under året och är representativt för en naturlig utveckling, och omsättning, av kontraktsporföljen. Mer än hälften av kontrakten förnyades 2017, samtidigt som kontrakt i Kanada, Italien, Sydafrika och Namibia inte förnyades. Vissa av dessa kontrakt hade tilldelats ett övervärde i samband med förvärvet av Quant varför dessa skrivits ned med totalt 2,1 MEUR.

Quant har under året fortsatt att investera i digitalisering och har utvecklat ett digitalt erbjudande baserat på befintlig teknik inom den industriella underhållssektorn vilken signifikant ökar det värde som Quant tillför sina kunder. Ledningsgruppen har förstärkts av en Chief Digital Officer som är ansvarig för utvecklingen av Quants digitala erbjudande tillsammans med ett centralt team av digitala och IT-ingenjörer.

Quant har under året etablerat ett nytt dotterbolag i Danmark till följd av ett femårigt kundkontrakt för service av bensinstationer i Danmark, Norge och Sverige.

Under första kvartalet av 2017 omförhandlades vissa villkor i koncernens kreditfaciliteter med Nordea Bank AB (publ). Dessa nya villkor innebär en temporär förenklad kovenantsstruktur, att Quants ägare utfärdat nya tillfälliga garantier mot bolaget och att koncernens moderbolag lånat ut 8,0 MEUR till koncernen under sex månader, fullt återbetald i september 2017, i syfte att tillfälligt finansiera stängningen av det nyzeeländska dotterbolaget och ett kundkontrakt i landet.

I februari 2018 återbetalades koncernens bankkreditfaciliteter i sin helhet och ersattes av två obligationslån och en rörelsekapitalkreditfacilitet med Nordea Bank AB (publ) på 20,0 MEUR. De två obligationslånen, totalt 90,5 MEUR, emitterades framgångsrikt på den svenska kapitalmarknaden och kommer att listas på Nasdaq OMX inom 12 månader ifrån utfärdandet.

Viktiga förhållanden

Koncernens verksamhet bedrivs i 29 olika länder med 21 olika valutor, vilket medför att förändringar i valutakurser kan ha en väsentlig påverkan på resultatet. Utöver detta är koncernen även exponerad mot förändringar i marknadsräntor. För ytterligare information, se not 21.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer*Globala ekonomiska och marknadsrisker*

Koncernen är beroende av kunders efterfrågan av koncernens tjänster samt kundernas förmåga och önskan att uppfylla betalningsförpliktelser enligt avtal. Därför är koncernens intäkter i stor uträkning beroende av konjunkturutvecklingen i de marknader som kunderna arbetar inom. Fastän koncernens kundbas är spridd över ett antal olika globala marknader och diversifierade produktmarknader är koncernen slutligt beroende av den globala ekonomiska situationen vilken ligger utanför koncernens kontroll.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Operationella risker

De operativa riskerna i Quants verksamhet är primärt hänförliga till åtaganden i kundkontrakt avseende genomförande och ansvar. Quant utför sina tjänster i en miljö där inget tydliga ansvarsbegränsningar. kunderna ställer höga krav på säkerhet vid utförande av tjänsten. Detta för att säkerställa minimal negativ påverkan på bland annat människa, miljö och process. Då Quants tjänster i huvudsak utförs av personal finns det risk för att skador kan uppkomma på grund av vårdslöshet eller annan brist i genomförandet. Quant gör sitt yttersta för att minimera förekomsten av denna typ av risker genom bland annat riskanalys, utbildning, certifiering, uppföljning av genomförande av tjänst samt genom en noggrann avtalshantering med tydliga ansvarsbegränsningar.

Quant är genom sin affärsmodell inom industriell underhållsverksamhet starkt beroende av att behålla sin kundportfölj samt sin förmåga att regelbundet attrahera nya kunder för att säkra både kort- och långsiktig lönsamhet. Koncernen har konkurrens ifrån både globala och lokala leverantörer av underhållstjänster och står också inför risken att kunder väljer att hantera sina underhållstjänster internt. Förlust av större kontrakt eller förlust av ett antal mindre betydande kontrakt skulle ha en väsentlig inverkan på koncernens lönsamhet. Eventuell demobilisering från en kundanläggning måste hanteras på ett organiserat sätt som gör det möjligt att minimera nedstängningskostnaderna och, om inte förlorade kontrakt ersätts med nya avtal, att koncernens verksamhet anpassas till den minskade omsättningen. För att hantera risken för förlorade kundkontrakt säkerställer Quant värdeskapande service för kunden genom att till exempel ha motiverad och välutbildad personal, ha en kontinuerlig utveckling av tjänster och processer samt en aktiv kunddialog.

Quant har ett antal prissättningsmodeller i sina kontrakt, bland annat fastprisavtal och "cost-plus"-avtal. Medan koncernen har sammanställt en omfattande kvalitativ och kvantitativ databas över industriella riktmärken under de senaste decennierna vilket resulterar i en robust prissättningsprocess, om de totala underhållskostnaderna överstiger den överenskomna fasta prisnivån, om kostnadsökningar uppstår trots prisindexering i kundkontrakt, eller om pris- trycket hindrar Quant från att tillämpa en vinstmarginal som koncernen anser vara tillfredsställande för att vinna ett kontrakt, kan det påverka koncernens verksamhet och finansiella ställning negativt.

En stor del av koncernens risk för överskridande av kostnader, vilken väsentligt påverkar lönsamheten hos ett kontrakt, uppstår vid ett kontrakts uppstarts- och avslutningsfas, samt under perioder av underhållsnedstängning av kund- anläggningar under kontraktstiden. För att hantera denna risk har Quant väldefinierade processer och procedurer för dessa perioder under ett kontrakts livslängd, samt operativa, finansiella och juridiska riskbedömningar av avtal innan nya kontraktförbindelser ingås.

Koncernen bedriver en relativt specialiserad verksamhet och såväl eventuella avgångar av nyckelpersoner som förmågan att attrahera kvalificerad personal är avgörande för koncernens framgång.

Digitalisering

I en alltmer digitaliserad värld är ett av koncernens huvudfokusområden för att säkerställa långsiktig framgång och lönsamhet att ligga i framkant gällande tekniska framsteg och att erbjuda den senaste tekniken som en del av sina tjänster. Medan koncernen för närvarande erbjuder avancerade tekniska lösningar till sina kunder ökar takten i teknikutvecklingen och eventuella misslyckandes från koncernen att hålla jämna steg med tekniska framsteg kan leda till att man inte kan erbjuda den senaste tekniken eller att de produkter och tjänster man erbjuder hamnar efter konkurrenters erbjudanden.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Tvister

Koncernen granskar regelbundet betydande krav och tvister för att säkerställa behovet av avsättningar. Bland de faktorer som beaktas vid en sådan bedömning är typ av tvist eller kallelse, skadans storlek, tvistens utveckling, upp- fattningen hos juridiska och andra rådgivare, erfarenhet av liknande fall, samt beslut av koncernledningen gällande koncernens åtgärder avseende pågående tvister. Uppskattningar avspeglar inte nödvändigtvis utfallet av pågående processer, och skillnader mellan slutligt utfall och tidigare estimat kan väsentligt påverka företagets finansiella ställning och ha en ogynnsam inverkan på rörelseresultat och likviditet.

Finansiella risker

Finansiella risker utgörs främst av valuta-, ränte- likviditets- och finansieringsrisker. Den fortsatta utvecklingen av den globala ekonomin inklusive ränte- och valutarisk är en osäkerhetsfaktor för resultatutvecklingen. En utförligare beskrivning av verksamhetens finansiella risker samt hur dessa kontrolleras och hanteras återfinns i not 21.

Försäkringsbara risker

Användning av försäkringar regleras av centrala riktlinjer. Dessa omfattar allmänt ansvar och produktansvar, egendom, avbrott, transporter, förmögenhetsbrott, VD- och styrelseansvar samt ansvarsförsäkring för anställningsrelaterade krav. Flertalet försäkringar hanteras koncerngemensamt.

Egna aktier

Det finns inga egna aktier som innehas av företaget.

Användning av finansiella instrument

Finansiella instrument härrör till räntebärande upplåning hos bank samt valutasäkring av koncerninterna lån. Per 31 december 2017 fanns utestående valutasäkrat internlån. Derivatet inkluderas i balansräkningen under övriga skulder och uppgår till 1 (87) KEUR.

Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken

Koncernen bedriver ingen tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet.

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, 96 138 787 euro, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning, euro		96,138,787
	Summa	<u>96,138,787</u>

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

Quant AB

Org nr 556975-5654

Rapport över resultat för koncernen

<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Not</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Nettoomsättning	4	186,106	189,146
Kostnad för sålda varor och tjänster	5	-155,790	-149,175
Bruttoresultat		30,316	39,971
Försäljningskostnader	5	-3,272	-3,014
Administrationskostnader	5	-31,096	-52,266
Forsknings- och utvecklingskostnader	5	-345	-442
Andelar i intresseföretags resultat	19	560	465
Övriga rörelseintäkter		10	-
Övriga rörelsekostnader	5	-2,092	-
Rörelseresultat	6, 7, 8	-5,919	-15,286
Finansiella intäkter och kostnader			
Finansiella intäkter	9	800	1,761
Finansiella kostnader	10	-5,770	-4,336
Resultat efter finansiella poster		-10,889	-17,861
Resultat före skatt		-10,889	-17,861
Skatt	11	1,494	-39
Årets resultat		-9,395	-17,900
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare		-9,395	-17,900
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Not</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Årets resultat		-9,395	-17,900
Övrigt totalresultat			
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		396	-1,503
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar		86	36
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar		-19	-8
		463	-1,475
Poster som inte kan omföras till årets resultat			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-166	-6,969
Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras till årets resultat		32	1,359
		-134	-5,610
Årets övrigt totalresultat		329	-7,085
Årets totalresultat		-9,066	-24,985
Hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare		-9,066	-24,985
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0

Quant AB

Org nr 556975-5654

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övriga immateriella tillgångar	12, 13, 14, 30	48,968	65,677
Goodwill	15, 30	73,380	75,710
		<u>122,348</u>	<u>141,387</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	16	136	155
Maskiner och andra tekniska anläggningar	17	2,812	2,535
		<u>2,948</u>	<u>2,690</u>
Övriga anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	19	511	654
Uppskjuten skattefordran	22	2,119	5,233
Andra långfristiga fordringar	23	4,680	4,440
		<u>7,310</u>	<u>10,327</u>
Summa anläggningstillgångar		132,606	154,404
Omsättningstillgångar			
Varulager m m			
Råvaror och förnödenheter		1,030	1,217
Varor under tillverkning		1,993	2,210
		<u>3,023</u>	<u>3,427</u>
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	21	33,908	27,594
Aktuell skattefordran		1,470	–
Övriga fordringar	24	6,690	10,030
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	2,228	12,794
		<u>44,296</u>	<u>50,418</u>
Likvida medel			
Likvida medel	34	12,954	16,986
		<u>12,954</u>	<u>16,986</u>
Summa omsättningstillgångar		60,273	70,831
SUMMA TILLGÅNGAR		192,879	225,235

Quant AB

Org nr 556975-5654

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital		53	5
Övrigt tillskjutet kapital		94,500	94,500
Reserver		264	-199
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat		-61,666	-52,138
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		<u>33,150</u>	<u>42,168</u>
<i>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare</i>		33,150	42,168
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>		0	0
<i>Summa eget kapital</i>		<u>33,150</u>	<u>42,168</u>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	21, 28	67,497	77,510
Övriga långfristiga skulder		108	1,625
Avsättningar för pensioner	26	2,678	2,755
Uppskjuten skatteskuld	22	<u>12,640</u>	<u>18,802</u>
		82,923	100,692
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder	21, 28	23,868	18,525
Leverantörsskulder		22,215	13,372
Skatteskuld		2,303	1,208
Övriga avsättningar	27	1,245	5,284
Övriga skulder		9,943	21,285
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	<u>17,232</u>	<u>22,701</u>
		76,806	82,375
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>192,879</u>	<u>225,235</u>

Information om koncernens ställda säkerheter och eventalförpliktelser ges i not 31.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

	<i>Aktie- kapit al</i>	<i>Övrigt tillskjutet kapital</i>	<i>Säkrings- reserv</i>	<i>Om- räknings- reserv</i>	<i>Balanserat resultat inkl. årets resultat</i>	<i>Summa eget kapital</i>
Ingående eget kapital 2016-01-01	5	94,500	-95	1,372	-36,128	59,654
Erhållet aktieägartillskott					7,500	7,500
Årets totalresultat			28	-1,503	-23,510	-24,985
Utgående eget kapital 2016-12-31	5	94,500	-67	-131	-52,138	42,168
	<i>Aktie- kapit al</i>	<i>Övrigt tillskjutet kapital</i>	<i>Säkrings- reserv</i>	<i>Om- räknings- reserv</i>	<i>Balanserat resultat inkl. årets resultat</i>	<i>Summa eget kapital</i>
Ingående eget kapital 2017-01-01	5	94,500	-67	-132	-52,138	42,168
Nyemission	48					48
Årets totalresultat			66	396	-9,528	-9,066
Utgående eget kapital 2017-12-31	53	94,500	-1	264	-61,666	33,150

Quant AB

Org nr 556975-5654

Rapport över kassaflöden för koncernen

<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Not</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Den löpande verksamheten	33		
Resultat efter finansiella poster		-10,889	-17,861
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar och nedskrivningar		15,223	19,246
Förändring i avsättningar		-3,757	-1,022
Övrigt		-1,721	-4,840
		<u>-1,144</u>	<u>-4,477</u>
Betald inkomstskatt		<u>-1,977</u>	<u>-2,169</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-3,121	-6,646
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		322	2,695
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		8,991	5,057
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-4,672	-14,084
Kassaflöde från den löpande verksamheten		<u>1,520</u>	<u>-12,978</u>
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	16, 17	-1,392	-2,006
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	12	-321	-4,813
Under året utbetalda köpeskillingar, förvärv av rörelse		-	2,117
Förändring av finansiella tillgångar och skulder		-1,756	550
Kassaflöde från investeringsverksamheten		<u>-3,469</u>	<u>-4,152</u>
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		48	-
Erhållna aktieägartillskott		-	7,500
Upptagna lån		8,000	3,720
Amortering av lån		-9,320	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		<u>-1,272</u>	<u>11,220</u>
Årets kassaflöde		-3,221	-5,910
Likvida medel vid årets början		16,986	23,205
Kursdifferens i likvida medel		-812	-309
Likvida medel vid årets slut	34	<u>12,954</u>	<u>16,986</u>

Quant AB

Org nr 556975-5654

Resultaträkning för Moderbolaget

<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Not</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Nettoomsättning		15,595	24,658
Kostnad för sålda tjänster	5	-704	-1,571
Bruttoresultat	35	14,891	23,088
Försäljningskostnader	5	-175	-327
Administrationskostnader	5	-11,999	-26,008
Övriga rörelsekostnader		-94	-
Övriga rörelseintäkter		537	1,093
Rörelseresultat	6, 7, 8	3,160	-2,155
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	4,486	7,220
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-5,688	-4,544
Resultat efter finansiella poster		1,958	521
Resultat före skatt		1,958	521
Skatt på årets resultat	11	-29	-81
Årets resultat		1,929	440

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för moderbolaget

<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Not</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Årets resultat		1,929	440
Årets totalresultat		1,929	440

Quant AB

Org nr 556975-5654

Balansräkning för Moderbolaget

<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Övriga immateriella tillgångar	12	<u>2,638</u>	<u>5,103</u>
		2,638	5,103
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	17	<u>54</u>	<u>70</u>
		54	70
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	18	99,331	99,331
Fordringar hos koncernföretag		6,217	6,217
Andra långfristiga fordringar		<u>213</u>	<u>-</u>
		105,761	105,548
Summa anläggningstillgångar		<u>108,453</u>	<u>110,721</u>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		93,195	104,522
Övriga fordringar	24	119	85
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	<u>283</u>	<u>347</u>
		93,597	104,954
Kassa och bank			
Kassa och bank	34	<u>695</u>	<u>1,271</u>
		695	1,271
Summa omsättningstillgångar		<u>94,292</u>	<u>106,225</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>202,745</u>	<u>216,946</u>

Quant AB

Org nr 556975-5654

Balansräkning för Moderbolaget

<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (500 000 aktier)		53	5
		53	5
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		94,210	93,770
Årets resultat		1,929	440
		96,139	94,210
Summa eget kapital		96,192	94,215
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	26	265	–
		265	–
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	28	67,497	77,510
		67,497	77,510
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	28	23,868	18,525
Leverantörsskulder		1,382	1,204
Skulder till koncernföretag		10,068	20,909
Övriga skulder		1,505	1,144
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	1,968	3,439
		38,791	45,221
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		202,745	216,946

Information om moderbolagets ställda säkerheter och eventalförpliktelser ges i not 31.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Rapport över förändringar i eget kapital för Moderbolaget

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	
	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Balanserat resultat inkl. årets resultat</i>	<i>Summa eget kapital</i>
Ingående balans 2016-01-01	5	86,270	86,275
Erhållna aktieägartillskott		7,500	7,500
Årets totalresultat		440	440
Vid årets utgång 2016-12-31	5	94,210	94,215
2017-01-01			
Ingående balans 2017-01-01	5	94,210	94,215
Nyemission	48		48
Årets totalresultat		1,929	1,929
Vid årets utgång 2017-12-31	53	96,139	96,192

Quant AB

Org nr 556975-5654

Kassaflödesanalys för Moderbolaget

<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Not</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Den löpande verksamheten	33		
Resultat efter finansiella poster		1,958	521
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar		2,498	2,328
Övriga poster		<u>-2,988</u>	<u>913</u>
Betald inkomstskatt		<u>-128</u>	<u>-</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		1,340	3,762
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		11,144	-25,482
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		<u>-11,772</u>	<u>10,832</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		<u>712</u>	<u>-10,888</u>
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	17	-	-80
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	12	<u>-16</u>	<u>-3,115</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten		<u>-16</u>	<u>-3,195</u>
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		48	-
Erhållna aktieägartillskott		-	7,500
Upptagna lån		8,000	3,720
Amortering av lån		<u>-9,320</u>	<u>-</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		<u>-1,272</u>	<u>11,220</u>
Årets kassaflöde		-576	-2,863
Likvida medel vid årets början		<u>1,271</u>	<u>4,134</u>
Likvida medel vid årets slut	34	695	1,271

Quant AB

Org nr 556975-5654

Noter*Belopp i KEUR om inget annat anges***Not 1 Redovisningsprinciper**

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 27 april 2018. Koncernens rapport över finansiell ställning och moderbolagets balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman 27 april 2018.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

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

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är euro som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att finansiella rapporterna presenteras i euro.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Upplysningar om sådana IFRS standarder eller tolkningsuttalanden som har trätt ikraft under 2017

De IFRS standarder som trätt ikraft 2017 har inte haft någon effekt på koncernens redovisning.

Upplysningar om sådana IFRS standarder eller tolkningsuttalanden som ännu inte har trätt ikraft

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering.

IASB har genom IFRS 9 färdigställt ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder ikraft 2018 och tidigare tillämpning är tillåten.

Utvärderingen av effekterna på Quant ABs redovisning när IFRS 9 börjar tillämpas pågår. Beloppsmässiga effekter har ännu inte kunnat uppskattas, utan kommer att utkristalliseras vartefter implementeringsprojektet fortlöper under 2018.

IFRS 9 har medfört följändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar, vilka kommer att påverka de upplysningar som lämnas. Omfattningen för Quant AB av dessa ändringar är ännu inte känd eller uppskattad.

Quant AB

Org nr 556975-5654

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Syftet med en ny intäktsstandard är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Branscher som bedöms påverkas mest är telekom-, programvaru-, fastighets-, flyg-, förvars-, bygg- och anläggningsbranscherna samt företag som ägnar sig åt kontraktstillverkning. Alla företag kommer dock att påverkas av de nya, väsentligt utökade upplysningskraven. Tre alternativa sätt finns för övergången; full retroaktivitet, delvis retroaktivitet, delvis retroaktivitet (inkluderar lätttnadsregler) och en "ackumulerad effekt-metod" där eget kapital justeras per 1/1 2018 för kontrakt som är pågående enligt det gamla regelverket (IAS 11/IAS 18). IFRS 15 träder ikraft 2018 och tidigare tillämpning är tillåten.

Utvärderingen av effekterna på Quants redovisning när IFRS 15 börjar tillämpas pågår. Beloppsmässiga effekter har ännu inte kunnat uppskattas. Val avseende övergångsmetoder kommer att göras när analysen av IFRS 15 nått en fas som ger mer komplett underlag än för närvarande. Slutligen noteras att IFRS 15 innehåller utökade upplysningskrav avseende intäkter, vilket kommer att expandera innehållet i notupplysningarna.

IFRS 16 Leases

Ny standard avseende redovisning av leasing. För leasetagare försvinner klassificeringen enligt IAS 17 i operationell och finansiell leasing och ersätts med en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal ska redovisas i balansräkningen. Undantag för redovisning i balansräkningen finns för leasingkontrakt av mindre värde samt kontrakt som har en löptid på högst 12 månader. I resultaträkningen ska avskrivningar redovisas separat från räntekostnader hänförliga till leasingskulden. IFRS 16 ska tillämpas från och med 1 januari 2019. Tidigare tillämpning är tillåten under förutsättning att även IFRS 15 tillämpas från samma tidpunkt.

Quant kommer som operationell leasetagare att påverkas av införandet av IFRS 16. Beloppsmässiga beräkningar av effekten av IFRS 16 och val avseende övergångsmetoder har ännu inte genomförts. De upplysningar som lämnas i not 16 om operationella leasingavtal ger en indikation på typen och omfattningen av de avtal som existerar för närvarande.

Övriga publicerade ändringar av redovisningsstandarder med framtida tillämpning bedöms inte komma att ha någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv*Dotterföretag*

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Quant AB. Bestämmande inflytande föreligger om Quant AB har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto control föreligger.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktions- utgifter med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och värde på tidigare ägd andel (vid stegvisa förvärv) överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, sk förvärv till lågt pris redovisas denna direkt i årets resultat.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat.

I de fall förvärvet inte avser 100% av dotterföretaget uppkommer innehav utan bestämmande inflytande. Det finns två alternativ att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa två alternativ är att redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Valet mellan de olika alternativen att redovisa innehav utan bestämmande inflytande kan göras förvärv för förvärv.

Intresseföretag

Intresseföretag är företag över vilka koncernen har ett betydande, men inte ett bestämmande, inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20% och 50% av röstetalet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet erhålls redovisas andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Kapitalandelsmetoden innebär att de i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens eget kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden. I årets resultat i koncernen redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagens resultat justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar och upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden. Dessa resultatandelar minskade med erhållna utdelningar från intresseföretagen utgör den huvudsakliga förändringen av det redovisade värdet på andelar i intresseföretag. Koncernens andel av övrigt totalresultat i intresseföretagen redovisas på en separat rad i koncernens övrigt totalresultat.

Eventuell skillnad vid förvärvet mellan anskaffningsvärdet för innehavet och ägarföretagets andel av det verkliga värdet netto av intresseföretagets identifierbara tillgångar och skulder redovisas enligt samma principer som vid förvärv av dotterföretag.

Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer inkluderas i anskaffningsvärdet. När koncernens andel av redovisade förluster i intresseföretaget överstiger det redovisade värdet på andelarna i koncernen reduceras andelarnas värde till noll. Avräkning för förluster sker även mot långfristiga finansiella mellanhavanden utan säkerhet, vilka till sin ekonomiska innebörd utgör del av ägarföretagets nettoinvestering i intresseföretaget. Fortsatta förluster redovisas inte såvida inte koncernen har lämnat garantier för att täcka förluster uppkomna i intresseföretaget. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet upphör.

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

Utländsk valuta***Transaktioner i utländsk valuta***

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till balansdagens kurs, varvid kursdifferenser resultatförs. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, euro, enligt den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till euro med en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlands- verksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. När bestämmande inflytande eller betydande inflytande upphör för en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat. I de fall avyttring sker men bestämmande inflytande kvarstår överförs proportionell andel av ackumulerade omräknings- differenser från omräkningsreserven till innehav utan bestämmande inflytande. Vid avyttring av delar av intresseföretag men betydande inflytande kvarstår omklassificeras proportionerlig andel av omräkningsdifferenserna till årets resultat.

Intäkter*Försäljning av varor och utförande av tjänsteuppdrag*

Intäkter för försäljning av varor redovisas i årets resultat när väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande har överförts till köparen. Intäkter från tjänsteuppdrag redovisas i årets resultat baserad på färdigställandegraden på balansdagen. Färdigställandegraden fastställs genom en bedömning av utfört arbete på basis av gjorda undersökningar. Intäkter redovisas inte om det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna inte kommer att tillfalla koncernen. Om det råder betydande osäkerhet avseende betalning, vidhängande kostnader eller risk för returer och om säljaren behåller ett engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägandet sker ingen intäktsföring. Intäkterna redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits, eller förväntas komma att erhållas, med avdrag för lämnade rabatter.

Färdigställandegraden bestäms på basis av nedlagda uppdragsutgifter i förhållande till uppdragets totala beräknade uppdragsutgifter. Endast sådana utgifter som motsvarar utfört arbete inräknas i nedlagda utgifter på balansdagen. Endast utgifter som motsvarar arbete som utförts eller kommer att utföras räknas i beräknade totala utgifter.

Leasing*Operationella leasingavtal*

Kostnader avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden. Förmåner erhållna i samband med tecknandet av ett avtal redovisas i årets resultat som en minskning av leasingavgifterna linjärt över leasingavtalets löptid. Variabla avgifter kostnadsförs i de perioder de uppkommer.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på investerade medel samt vinst vid värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet.

Ränteintäkter på finansiella instrument redovisas enligt effektivräntemetoden (se nedan). Utdelningsintäkter redovisas när rätten till att erhålla utdelning fastställts. Resultatet från avyttring av ett finansiellt instrument redovisas då de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av instrumentet överförts till köparen och koncernen inte längre har kontroll över instrumentet.

Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, effekten av upplösning av nuvärdesberäkning av avsättningar, förlust vid värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, nedskrivning av finansiella tillgångar samt sådana förluster på säkringsinstrument som redovisas i årets resultat. Låneutgifter redovisas i resultatet med tillämpning av effektivräntemetoden utom till den del de är direkt hänförliga till inköp, konstruktion eller produktion av tillgångar som tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, i vilket fall de ingår i tillgångarnas anskaffningsvärde.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Effektivräntan är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under ett finansiellt instruments förväntade löptid till den finansiella tillgångens eller skuldens redovisade nettovärde. Beräkningen innefattar alla avgifter som erlagts eller erhållits av avtalsparterna som är en del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill och inte heller för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Eventuellt tillkommande inkomstskatt som uppkommer vid utdelning redovisas vid samma tidpunkt som när utdelningen redovisas som en skuld.

Finansiella instrument

Finansiella instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett egetkapitalinstrument i ett annat företag.

Redovisning i och borttagande från rapporten över finansiell ställning

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i rapport över finansiell ställning när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i rapport över finansiell ställning när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapport över finansiell ställning endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Klassificering och värdering

Klassificering av finansiella instrument sker i följande kategorier: (a) finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via årets resultat, (b) lånefordringar och kundfordringar, (c) finansiella instrument som hålles till förfall, (d) finansiella tillgångar som kan säljas och (e) övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte instrumenten förvärvades. Ledningen fastställer första redovisningen och omprövar detta beslut vid varje rapporteringstillfälle. Samtliga finansiella instrument redovisas från affärsdagen.

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

(a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via årets resultat.

Denna kategori har två undergrupper: finansiella tillgångar som innehas för handel och sådana som från första början hänförs till kategorin värderade till verkligt värde via årets resultat. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvärvats huvudsakligen i syfte att säljas inom kort eller om denna klassificering bestäms av ledningen. Derivatinstrument kategoriseras också som innehav för handel om de inte är identifierade som säkringar. Tillgångar i denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar om de antingen innehas för handel eller förväntas bli realiserade inom tolv månader från balansdagen.

(b) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är icke-derivata finansiella tillgångar med fastställda eller fastställbara betalningar som inte är noterade på en aktiv marknad. Utmärkande är att de uppstår när koncernen tillhandahåller pengar, varor eller tjänster direkt till en kund utan avsikt att handla med uppkommen fordran. De ingår i omsättningstillgångar, med undantag för poster med förfalldag mer än tolv månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Quants likvida medel, kundfordringar, upplupna intäkter samt vissa övriga fordringar ingår i denna kategori.

(c) Finansiella tillgångar som hålles till förfall

Finansiella tillgångar som hålles till förfall är icke-derivata finansiella tillgångar med fastställda eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som koncernens ledning har för avsikt och förmåga att behålla till förfall. Quant har inga finansiella instrument klassificerade i denna kategori.

(d) Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori såsom aktier och andelar i både börsnoterade och ej börsnoterade företag. Quant har inga finansiella instrument klassificerade i denna kategori.

(e) Övriga finansiella skulder

Finansiella skulder som inte innehas för handel. Quants upplåning, leverantörsskulder samt vissa upplupna kostnader ingår i denna kategori.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Redovisning och värdering av finansiella instrument

Lånefordringar och kundfordringar värderas initialt till sina verkliga värden. Vid fastställande av verkliga värden används i tillämpliga fall information avseende nyligen gjorda transaktioner på armlängds avstånd, andra instrument som är i stort sett likvärdiga samt analys av diskonterade kassaflöden. Vid efterföljande tillfällen värderas tillgångarna till upplupet anskaffningsvärde baserat på effektivräntemetoden justerat för eventuella kreditförluster. En avsättning för kreditförluster görs när det finns starka indikationer på att koncernen inte kommer att kunna erhålla de belopp som anges enligt fordringarnas ursprungliga villkor.

Övriga finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde baserat på effektivräntemetoden.

Anskaffningsvärdet utgör det verkliga värdet vid anskaffningstidpunkten. För upplåning motsvarar detta erhållet belopp reducerat för eventuella transaktionskostnader.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Eventuella vinster och förluster som uppstår i samband med avyttring av finansiella instrument eller återköp av låneskulder redovisas i poster inom årets resultat.

Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas mot varandra och netto redovisas i koncernredovisningen i de fall Quant har avtalat med motparten om att tillgångarna och skulderna ska regleras netto.

Finansiella derivatinstrument

Finansiella derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde i rapport över finansiell ställning, och därefter till rådande marknadsvärde på efterföljande balansdagar. Metoden för redovisning av därvid uppkommen vinst eller förlust skiftar beroende på karaktären av det risksäkrade intresset. Quants finansiella instrument presenteras närmare i not 21.

När ett derivatkontrakt ingås klassificeras det som antingen (1) säkring av verkligt värde av en redovisad tillgång eller skuld (verklig värdesäkring), (2) säkring av en planerad transaktion eller ett definitivt åtagande (kassaflödes-säkring), (3) säkring av en nettoinvestering i ett utländskt bolag eller (4) som ett derivatinstrument som inte uppfyller kraven för säkringsredovisning.

Förändringar i marknadsvärdet av sådana derivat som klassificerats som, och uppfyller kraven för, verkligt värdesäkring samt kan fastställas objektivt, redovisas i poster inom årets resultat tillsammans med eventuella marknadsvärdesförändringar på den tillgång eller skuld som risksäkringen avser.

Förändringar i verkligt värde av sådana derivat som klassificerats som, och uppfyller kraven för, kassaflödes-säkring samt kan fastställas objektivt, omedelbart överförs till årets resultat.

Vissa derivattransaktioner uppfyller inte kraven för säkringsredovisning enligt IAS 39 (Finansiella instrument: Redovisning och värdering), fastän de är ekonomiskt motiverade enligt koncernens riskhanteringspolicy. Förändringar i marknadsvärdet för sådana icke-kvalificerade säkringstransaktioner redovisas omedelbart i poster inom årets resultat. Denna typ av transaktioner förekommer i koncernen.

Quant säkrar ej nettoinvesteringar i utländska dotterföretag.

Ackumulerade omräkningsdifferenser

Omräkningsdifferenser avseende investeringar i utlandsverksamheter redovisas som Omräkningsreserv i eget kapital. Vid försäljning av utlandsverksamheter redovisas ackumulerade omräkningsdifferenser hänförliga till avyttrade utlandsverksamheter som en del av det koncernmässiga resultatet vid avyttringarna.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Redovisningsprinciper för avskrivningar framgår nedan.

Låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, konstruktion eller produktion av tillgångar som tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning ingår i anskaffningsvärdet.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Quant AB

Org nr 556975-5654

En tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter eller delar därav. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, uträngas och kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

	Nyttjandeperiod
Byggnader	15-40 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3-15 år

Immateriella tillgångar*Goodwill*

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov Goodwill som uppkommit vid förvärv av intresseföretag inkluderas i det redovisade värdet för andelar i intresseföretag.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av koncernen utgörs av kundkontrakt, kundrelationer samt datasystem och redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar (se nedan) och eventuella nedskrivningar.

Nedlagda kostnader för internt genererad goodwill och internt genererade varumärken redovisas i årets resultat när kostnaden uppkommer.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänför sig. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder, såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämbara. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Avskrivningar redovisas i sin helhet som administrationskostnader. Goodwill och andra immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod eller som ännu inte är färdiga att användas prövas för nedskrivningsbehov årligen och dessutom så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

	Nyttjandeperiod
Kundkontrakt	7 år
Kundrelationer	11 år
IT Licenser	3 år
Datasystem	3-5 år

Nedskrivningar

Koncernens redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivningar av andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka redovisas enligt IAS 39 varulager, förvaltningstillgångar som används för finansiering av ersättningar till anställda och uppskjutna skattefordringar. För undantagna tillgångar enligt ovan bedöms det redovisade värdet enligt respektive standard.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar samt andelar i intresseföretag

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (se nedan). För goodwill, andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskos- kostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Företaget klassificerar kundfordringar som osäkra efter individuell bedömning. Fordringars nedskrivningsbehov fastställs utifrån historiska erfarenheter av kundförluster på liknande fordringar eller när betalning inte är trolig. Kundfordringar med nedskrivningsbehov redovisas till nuvärdet av förväntade framtida kassaflödena. Fordringar med kort löptid diskonteras dock inte.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning av tillgångar som ingår i IAS 36 tillämpningsområde reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Nedskrivningar av lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om de tidigare skälen till nedskrivningar inte längre föreligger och att full betalning från kunden förväntas erhållas.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU) och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick.

Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning.

Utbetalning av kapital till ägarna

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda*Kortfristiga ersättningar*

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

En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställde som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Förmånsbestämda planer är andra planer för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämda planer. Koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder; denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en förstklassig företagsobligation, inklusive bostadsobligation, med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. När det inte finns en fungerande marknad för sådana företagsobligationer används istället marknadsräntan på statsobligationer med en motsvarande löptid. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade Projected Unit Credit Method. Vidare beräknas det verkliga värdet av eventuella förvaltningstillgångar per rapportdagen.

Koncernens nettoförpliktelse utgörs av nuvärdet av förpliktelsen, minus verkligt värde på förvaltningstillgångarna justerat för eventuella tillgångsbegränsningar.

Räntekostnaden/intäkten netto på den förmånsbestämda förpliktelsen/tillgången redovisas i årets resultat under finansnettot. Räntenettot är baserat på den ränta som uppkommer vid diskontering av nettoförpliktelsen, d v s ränta på förpliktelsen, förvaltningstillgångar och ränta på effekt av eventuella tillgångsbegränsningar. Övriga komponenter redovisas i rörelseresultatet.

Omvärderingseffekter utgörs av aktuariella vinster och förluster, skillnad mellan faktisk avkastning på förvaltnings-tillgångar och den summa som inkluderas i räntenettot och eventuella ändringar av effekter tillgångsbegränsningar (exkl ränta som inkluderas i räntenettot). Omvärderingseffekterna redovisas i övrigt totalresultat.

När beräkningen leder till en tillgång för koncernen begränsas det redovisade värdet på tillgången till det lägsta av överskottet i planen och tillgångsbegränsningen beräknad med hjälp av diskonteringsräntan. Tillgångsbegränsningen utgörs av nuvärdet av de framtida ekonomiska fördelarna i form av minskade framtida avgifter eller kontant återbetalning. Vid beräkning av nuvärdet av framtida återbetalningar eller inbetalningar beaktas eventuella krav på minimifondering.

Ändringar eller reduceringar av en förmånsbestämd plan redovisas vid den tidigaste av följande tidpunkter; a) när ändringen i planen eller reduceringen inträffar eller b) när företaget redovisar relaterade omstruktureringskostnader och ersättningar vid uppsägning. Ändringarna/reduceringarna redovisas direkt i årets resultat.

Den särskilda löneskatten utgör en del av de aktuariella antagandena och redovisas därför som en del av nettoförpliktelsen/-tillgången. Den del av särskild löneskatt som är beräknad utifrån tryggandelagen i juridisk person redovisas av förenklingskäl som upplupen kostnad istället för som del av nettoförpliktelsen/-tillgången.

Avkastningsskatt redovisas löpande i resultatet för den period skatten avser och ingår därmed inte i skuldberäkningen. Vid fonderade planer belastar skatten avkastningen på förvaltningstillgångar och redovisas i övrigt totalresultat. Vid ofonderade eller delvis ofonderade planer, belastar skatten årets resultat.

Övriga långfristiga ersättningar

Koncernens nettoförpliktelse avseende övriga långfristiga ersättningar, förutom pensioner, uppgår till värdet av framtida ersättningar som anställda har intjänat som ersättning för de tjänster som de utfört i innevarande och tidigare perioder. Ersättningen diskonteras till ett nuvärde och det verkliga värdet på eventuella förvaltnings-tillgångar dras av. Diskonteringsräntan fastställs på samma grunder som för förmånsbestämda pensionsplaner. Beräkningen sker med den så kallade "projected unit credit method". Eventuella aktuariella vinster eller förluster redovisas i årets resultat i den period de uppkommer.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas enligt långfristiga ersättningar.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i rapporten över finansiell ställning när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Garantier

En avsättning för garantier redovisas när de underliggande produkterna eller tjänsterna säljs. Avsättningen baseras på historiska data om garantier och en sammanvägning av tänkbara utfall i förhållande till de sannolikheter som utfallen är förknippade med.

Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom koncernens kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

Moderbolaget använder benämningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över resultat och övrigt totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik i balansräkningen.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

Finansiella instrument

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument i moderbolaget som juridisk person.

I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Anskaffningsvärdet för räntebärande instrument justeras för den periodiserade skillnaden mellan vad som ursprungligen betalades, efter avdrag för transaktionskostnader, och det belopp som betalas på förfallodagen (överkurs respektive underkurs).

Anteciperade utdelningar

Anteciperad utdelning från dotterföretag redovisas i de fall moderbolaget ensamt har rätt att besluta om utdelningens storlek och moderbolaget har fattat beslut om utdelningens storlek innan moderbolaget publicerat sina finansiella rapporter.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar i moderbolaget redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar på samma sätt som för koncernen men med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Leasade tillgångar

I moderbolaget redovisas samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing.

Låneutgifter

I moderbolaget belastar låneutgifter resultatet under den period till vilken de hänförs. Inga låneutgifter aktiveras på tillgångar.

Ersättningar till anställda

Förmånsbestämda planer

I moderbolaget tillämpas andra grunder för beräkning av förmånsbestämda planer än de som anges i IAS 19. Moderbolaget följer tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

De uppskattningar och bedömningar som Quants företagsledning och styrelse tar upp nedan är de som bedöms viktigast för att erhålla en förståelse för Quants finansiella rapportering. Informationen begränsas till områden som är väsentliga med hänsyn tagen till graden av påverkan och underliggande säkerhet. Uppskattningar och bedömningar baseras på historiska erfarenheter och antaganden som företagsledningen och styrelsen anser vara rimliga under gällande omständigheter. Dagna slutsatser utgör grunden för redovisade värden på tillgångar och skulder, i de fall dessa inte kan fastställas genom information från andra källor. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa genom uppskattningar och bedömningar.

Kundkontrakt

Quants intäktskälla utgörs av mestadels fastpriskontrakt men även löpande timpriskontrakt. Utförd prestation bedöms i förhållande till kontraktens villkor. För att fastställa vilka belopp som ska intäktsredovisas och om förlustreserveringar ska göras bedöms totala kontraktskostnaderna samt hur stor del av kontraktet som har slutförts.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Pensionsåtaganden

Inom Quantkoncernen föreligger förmånsbestämda pensionsplaner med betydande åtaganden avseende framtida förmåner till nuvarande och tidigare personalstyrka. För att utföra beräkningen av pensionsskulden har de aktuariella antaganden stor betydelse för utfallet på beräkningen. Bedömningarna gäller främst diskonteringsräntan på åtaganden och förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna, men även antaganden om löneökningstakt, personalomsättning och beräknad livslängd. En sänkt diskonteringsränta ökar den redovisade pensionsskulden. Det verkliga utfallet kan komma att avvika från redovisningen i det fall tillämpade antaganden visat sig felaktiga.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar avser främst goodwill, kundkontrakt och kundrelationer. Goodwill med obestämd livslängd är inte föremål för årlig avskrivning. I den mån de underliggande verksamheterna utvecklas negativt kan ett nedskrivningsbehov uppstå. En nedskrivningsprövning sker årligen huvudsakligen baserad på nyttjandevärde, med antaganden om försäljningsutveckling, vinstmarginaler, löpande investeringar, förändringar i rörelsekapital med mera.

Not 3 Avyttring och förvärv av rörelse

Ett nybildat schweiziskt dotterbolag övertog i december 2016 underhållsverksamheten från dotterbolaget Quant Switzerland GmbH. Den tillverkande verksamheten, vilken inte hör till Quants kärnverksamhet, överlätts till extern part, bland annat genom försäljning av dotterbolaget Quant Switzerland GmbH.

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Verkligt värde av avyttrad verksamhet	–	2,328
Likvida medel	–	-211
Verkligt värde av avyttrade tillgångar	–	2,117

Förvärv 2017

Inga nyförvärv har skett under 2017.

Förvärv 2016

I början av 2016 etablerade Quant ett nytt bolag, Quant Gulf Equipment and General Maintenance LLC tillsammans med Themaar Investment LLC i Dubai i Förenade Arabemiraten. Quant Sweden Holding AB äger 49% av aktierna i det samägda bolaget och Themaar Investment LLC 51%. Eftersom Quant har faktisk kontroll över detta samägda bolag inkluderas bolaget i sin helhet i koncernkonsolideringen.

I november nyregistrerades ett nytt dotterbolag i Schweiz, Quant Service GmbH. Bolaget övertog serviceverksamheten från Quant Switzerland GmbH.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 4 Intäkternas fördelning och övriga rörelseintäkter

	2017	2016
Koncernen		
<i>Nettoomsättning per rörelsegren</i>		
Tjänsteuppdrag	174,020	160,985
Varuförsäljning	5,602	13,547
Övriga management service tjänster	6,483	14,614
	<u>186,106</u>	<u>189,146</u>

Quant säljer till vissa kunder tjänster i form av management service via speciellt utvalda underleverantörer. Arbetet utförs av kontrakterad underleverantör ute hos kund. Quant tillåts inte att utföra arbetet direkt, men styr och administrerar arbetet samt upprättar nödvändiga dokument. Som del av avtalet betalar Quant underleverantören på uppdrag av kunden med dennes medel. Quants intäkter består således endast av en service fee för att hantera och administrera uppdraget. Mot bakgrund av att den betalning som Quant erhåller från kunden för att, för kundens räkning, betala leverantörer inte uppfyller kriterierna för intäktsredovisning redovisas dessa netto som Övriga management service tjänster.

Not 5 Rörelsens kostnader

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2017	2016	2017	2016
<i>Kostnad för sålda varor och tjänster</i>				
Personal	-98,957	-106,455	-370	-127
Avskrivning	-1,005	-1,372	-	-
Övrigt	-55,828	-41,348	-334	-1,444
	<u>-155,790</u>	<u>-149,175</u>	<u>-704</u>	<u>-1,571</u>
<i>Försäljningskostnader</i>				
Personal	-2,662	-2,842	-134	-244
Avskrivning	-1	-18	-	-
Övrigt	-609	-154	-41	-83
	<u>-3,272</u>	<u>-3,014</u>	<u>-175</u>	<u>-327</u>
<i>Administrationskostnader</i>				
Personal	-10,486	-8,821	-3,979	-4,649
Avskrivning	-12,129	-13,007	-2,498	-2,329
Nedskrivning kundkontrakt	-2,088	-4,848	-	-
Övrigt	-6,393	-25,590	-5,522	-19,030
	<u>-31,096</u>	<u>-52,266</u>	<u>-11,999</u>	<u>-26,008</u>
<i>Forsknings- och utvecklingskostnader</i>				
Personal	-250	-278	-	-
Avskrivning	-1	0	-	-
Övrigt	-94	-164	-	-
	<u>-345</u>	<u>-442</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 6 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Medelantal anställda	<i>2017</i>	<i>varav män</i>	<i>2016</i>	<i>varav män</i>
Moderbolaget				
Sverige	17	66%	20	55%
Totalt i moderbolaget	17	66%	20	55%
Koncernen				
Sverige	238	89%	208	93%
Belgien	1	100%	1	100%
Denmark	3	100%	–	0%
Estland	78	91%	72	94%
Finland	225	94%	147	93%
Frankrike	4	100%	6	100%
Tyskland	15	93%	16	94%
Ungern	11	55%	11	45%
Lettland	25	88%	42	93%
Nederländerna	1	100%	3	100%
Norge	9	100%	10	100%
Schweiz	29	86%	100	94%
Storbritannien	5	100%	6	100%
Spanien	44	86%	16	81%
Italien	52	77%	55	78%
Förenade Arab Emiraten	71	100%	6	100%
Kanada	1	100%	1	100%
Mexiko	12	58%	19	68%
USA	71	96%	45	98%
Argentina	55	100%	57	100%
Brasilien	536	95%	317	93%
Chile	810	99%	332	98%
Namibia	122	95%	181	96%
Sydafrika	80	91%	105	90%
Australien	2	100%	49	98%
Kina	200	91%	177	90%
Malaysia	2	56%	45	87%
Nya Zeeland	40	100%	179	92%
Totalt i koncernen	2,742	94%	2,226	93%

Quant AB

Org nr 556975-5654

Redovisning av könsfördelning i företagsledningar

	2017-12-31 Andel kvinnor	2016-12-31 Andel kvinnor
Koncernen totalt		
Styrelsen	0%	0%
Övriga ledande befattningshavare	20%	20%

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2017		2016	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Moderbolaget (varav pensionskostnad)	2,636	1,807 (727)	3,250	1,533 (544)
Dotterföretag (varav pensionskostnad)	87,326	20,576 (4,744)	86,329	17,059 (8,443)
Koncernen totalt (varav pensionskostnad)	89,962	22,383 (5,471)	89,579	18,592 (8,987)

1) Av moderbolagets pensionskostnader avser 258 (220) KEUR företagens ledning, totalt 5 (6) personer.

2) Av koncernens pensionskostnader avser 258 (220) KEUR företagens ledning, totalt 5 (6) personer.

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter, VD och övriga ledande befattningshavare

	2017		2016	
	Styrelse och VD	Övriga ledande befattnings- havare	Styrelse och VD	Övriga ledande befattnings- havare
Moderbolaget (varav tantiem o.d.)	924 (242)	723 (53)	1,055 (254)	743 (55)
Koncernen totalt (varav tantiem o.d.)	924 (242)	723 (53)	1,055 (254)	743 (55)

Quants ledningsgrupp består av både en exekutiv del, dvs de ledande befattningshavarna inom koncernen, samt de operativa rollerna som innehas av sex regionala chefer.

VD har rätt till maximalt 6 månadslöner som bonus. Övriga ledande befattningshavare har mellan 25% och 50% av årslönen (definierad som månadslön x 12). Totala ersättningar till VD inklusive bonus avseende räkenskapsåret 2017 uppgick till 0,8 (0,7) MEUR. Löner och ersättningar för ledande befattningshavare, förutom styrelse och VD, uppgick till 0,7 (0,7) MEUR. Under året bestod ledande befattningshavare av VD, CFO, Head of Operations, Head of Legal Council och Head of Business Development.

Under 2015, 2016 och 2017 har ledningen fått köpa stamaktier och preferensaktier i Cidron Full Service Top Holding AB. Då förvärvet har skett till marknadsvärdet utgår ingen kostnad.

Avgångsvederlag

VD har ett avtal om 6 månaders uppsägningstid samt 18 månaders avgångsvederlag.

Övriga ledande befattningshavare har 6 månaders uppsägningstid och 6 månaders avgångsvederlag i tillägg.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 7 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Koncern</i>		
<i>KPMG</i>		
Revisionsuppdrag	450	380

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 8 Operationell leasing**Leasingavtal där företaget är leasetagare***Koncern*

<i>Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal</i>	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Inom ett år	3,338	4,349
Mellan ett och fem år	3,965	5,476
Senare än fem år	373	–
	<u>7,676</u>	<u>9,825</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	5,216	5,572

*Moderbolaget**Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal*

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Inom ett år	216	231
Mellan ett och fem år	106	279
Senare än fem år	–	–
	<u>323</u>	<u>510</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	255	325

Not 9 Finansiella intäkter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Koncernen</i>		
Ränteintäkter, övriga	157	463
Valutakursvinster, övriga	643	1,293
Övrigt	–	5
	<u>800</u>	<u>1,761</u>
<i>Moderbolaget</i>		
Ränteintäkter, koncernföretag	4,486	3,968
Valutakursvinster	–	3,250
Övrigt	–	2
	<u>4,486</u>	<u>7,220</u>

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 10	Finansiella kostnader	2017	2016
<i>Koncernen</i>			
	Räntekostnader, övriga	-5,506	-4,077
	Räntekostnader övriga koncernbolag	-264	-211
	Övrigt	0	-48
		<u>-5,770</u>	<u>-4,336</u>
<i>Moderbolaget</i>			
	Räntekostnader, koncernföretag	-299	-211
	Räntekostnader, övriga	-5,004	-4,077
	Valutakursförluster, övriga	-385	-
	Övrigt	-	-256
		<u>-5,688</u>	<u>-4,544</u>

Not 11	Skatt på årets resultat	2017	2016
<i>Koncernen</i>			
	Aktuell skatt	234	-1,498
	Uppskjuten skatt	1,260	1,459
		<u>1,494</u>	<u>-39</u>
<i>Moderbolaget</i>			
	Aktuell skatt	-29	-81
		<u>-29</u>	<u>-81</u>

Underskottsavdrag har endast aktiverats i den mån framtida utnyttjande ansetts säkerställt.

Avstämning av effektiv skatt

		2017		2016	
	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>	<i>Procent</i>	<i>Belopp</i>	
<i>Koncernen</i>					
Resultat före skatt		-10,889		-17,861	
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22.0%	2,396	22.0%	3,929	
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	-3.6%	-390	-0.1%	-20	
Ej skattepliktiga intäkter	0.2%	23	0.1%	21	
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-0.1%	-10	-18.7%	-3,339	
Skatt hänförlig till tidigare år	2.8%	302	4.1%	725	
Ej avdragsgilla kostnader	-7.6%	-827	-7.6%	-1,355	
Redovisad effektiv skatt	13.7%	1,494	-0.2%	-39	
<i>Moderbolaget</i>					
Resultat före skatt		1,958		521	
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	22.0%	-431	22.0%	-115	
Ej avdragsgilla kostnader	13.0%	-254	22.6%	-118	
Ej skattepliktiga intäkter	0.0%	-	-4.0%	21	
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	0.0%		-25.1%	131	
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-33.5%	656	0.0%	-	
Redovisad effektiv skatt	1.5%	-29	15.5%	-81	

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 12	Övriga immateriella tillgångar	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		9,015	6,332
Årets investeringar		321	4,813
Avyttringar och utrangeringar		–	-2,672
Årets valutakursdifferenser		-56	542
Vid årets slut		<u>9,280</u>	<u>9,015</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-2,733	-1,790
Avyttringar och utrangeringar		–	1,219
Årets avskrivning		-2,868	-2,393
Årets valutakursdifferenser		12	231
Vid årets slut		<u>-5,589</u>	<u>-2,733</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>3,691</u>	<u>6,282</u>
		<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		7,653	4,293
Årets investeringar		16	3,115
Omklassificeringar		–	245
Vid årets slut		<u>7,669</u>	<u>7,653</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-2,550	-231
Årets avskrivning		-2,481	-2,319
Vid årets slut		<u>-5,031</u>	<u>-2,550</u>
Redovisat värde vid årets slut		<u>2,638</u>	<u>5,103</u>

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 13	Kundkontrakt	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		53,306	51,718
Årets valutakursdifferenser		-2,657	1,588
Vid årets slut		<u>50,649</u>	<u>53,306</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-15,231	-7,387
Årets avskrivning		-6,442	-7,615
Årets valutakursdifferenser		872	-229
Vid årets slut		<u>-20,801</u>	<u>-15,231</u>
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>			
Vid årets början		-4,848	-
Årets nedskrivningar		-2,088	-4,848
Årets valutakursdifferenser		266	-
Vid årets slut		<u>-6,670</u>	<u>-4,848</u>
Redovisat värde vid årets slut		23,178	33,227

För information om årets nedskrivning se not 30.

Not 14	Kundrelationer	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		31,983	31,026
Årets valutakursdifferenser		-1,593	957
Vid årets slut		<u>30,390</u>	<u>31,983</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-5,815	-2,821
Årets avskrivning		-2,821	-2,908
Årets valutakursdifferenser		345	-86
Vid årets slut		<u>-8,291</u>	<u>-5,815</u>
Redovisat värde vid årets slut		22,099	26,168

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 15	Goodwill	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		75,710	75,511
Årets omräkningsdifferenser		<u>-2,330</u>	<u>1,062</u>
Vid årets slut		73,380	75,710
Redovisat värde vid årets slut		73,380	75,710

Goodwill som uppstod vid rörelseförvärvet 2014 har allokerats till sju kassagenererande enheter vilket också är i linje med koncernens organisationsstruktur. Det som 2016 redovisas som avyttring avser goodwill hänförlig till avyttrat dotterbolag i Schweiz. Prövning huruvida nedskrivningbehov föreligger sker årligen eller om det finns specifika indikationer

Not 16	Byggnader och mark	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		703	1,749
Nyanskaffningar		43	19
Avyttringar och utrangeringar			-1,097
Omklassificeringar		4	-
Årets valutakursdifferenser		<u>-10</u>	<u>32</u>
Vid årets slut		740	703
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-548	-894
Avyttringar och utrangeringar			436
Årets avskrivning		-62	-104
Årets valutakursdifferenser		<u>6</u>	<u>14</u>
Vid årets slut		-604	-548
Redovisat värde vid årets slut		136	155

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 17	Maskiner och andra tekniska anläggningar	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		5,300	33,010
Nyanskaffningar		1,349	1,987
Avyttringar och utrangeringar		-26	-29,637
Omklassificeringar		-4	-
Årets valutakursdifferenser		-345	-60
Vid årets slut		<u>6,274</u>	<u>5,300</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-2,765	-26,550
Avyttringar och utrangeringar		16	25,685
Årets avskrivning		-943	-1,377
Årets valutakursdifferenser		230	-523
Vid årets slut		<u>-3,461</u>	<u>-2,765</u>
Redovisat värde vid årets slut		2,812	2,535
		<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Moderbolaget</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		80	245
Nyanskaffningar		-	80
Omklassificeringar		-	-245
Vid årets slut		<u>80</u>	<u>80</u>
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>			
Vid årets början		-9	-
Årets avskrivning		-17	-9
Vid årets slut		<u>-26</u>	<u>-9</u>
Redovisat värde vid årets slut		54	70

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 18	Andelar i koncernföretag	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		99,331	99,331
Vid årets slut		99,331	99,331
Redovisat värde vid årets slut		99,331	99,331

Moderbolagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

<u>Dotterföretag / Org nr / Säte</u>	<u>Antal andelar</u>	<u>Andel %</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>Andel %</u>	<u>2016-12-31</u>
			<u>Redovisat värde</u>		<u>Redovisat värde</u>
Direkt ägande					
Quant US Corp.		100%	2,087	100%	2,087
Quant Sweden Holding AB, 556981-3115, Västerås	50,000	100%	97,244	100%	97,244
Indirekt ägande					
Quant Service GmbH, (CHE-344.849.137)		100%		100%	
Quant Service Sweden AB, (556981-7652)		100%		100%	
Quant Brasil Manutenção Industrial LTDA., (35.228.780-747)		100%		100%	
Quant Italy S.R.L., (08789970962)		100%		100%	
Quant Denmark ApS (38362291)		100%		100%	
Quant Finland Oy, (2588556-2)		100%		100%	
Quant Chile SpA, (76502)		100%		100%	
Quant Argentina SA., (110570)		100%		100%	
Quant Industrial Technology Services (Shanghai) Co., Ltd., (310141400017193)		100%		100%	
Quant Service New Zealand Ltd, (5505570)		100%		100%	
Quant New Zealand Ltd., (1264345)		100%		100%	
Quant Australia Pty Ltd, (602 237 230)		100%		100%	
Quant Contracting Services Pty Ltd, (608 304 374)		100%		100%	
Quant Maintenance Mexico S.A. DE C.V., (24061*7)		100%		100%	
Quant Estonia OÜ, (12736628)		100%		100%	
Quant Spain, S.L., (B-87116869)		100%		100%	
Quant Latvia SIA, (40103835794)		100%		100%	
Quant Germany GmbH, (HRB 133266)		100%		100%	
Quant Malaysia SDN. BHD, (115116-W)		100%		100%	
Quant Service Hungary Kft, (Cg.01-09-197470)		100%		100%	
Quant Netherlands B.V., (61625914)		100%		100%	
Quant Belgium NV, (0563.783.301)		100%		100%	
Quant France SAS, (807622923)		100%		100%	
Quant Norway AS, (914317061)		100%		100%	
Quant Service (UK) Ltd., (9254444)		100%		100%	
Quant Services Canada Ltd, (904538-4)		100%		100%	
Quant Service Czech Republic s.r.o., (035 15 737)		100%		100%	
Quant Denmark A/S (38362291)		100%		-	
Quant South Africa, (1998/020657/07)		73.8%		73.8%	
Quant Maintenance Service Namibia (Pty) Ltd, (2014/0522)		100%		100%	
Quant Gulf Equipment and General Maintenance LLC, (1203868)		49%		49%	
			99,331		99,331

Ägarandelen av kapitalet överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 19	Andelar i intresseföretag	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>			
Vid årets början		654	840
Årets andel i intresseföretags resultat		560	466
Utbetalning		-665	-702
Årets valutakursdifferens		-38	50
Vid årets slut		511	654
Redovisat värde vid årets slut		511	654

Specifikation av moderbolagets och koncernens innehav av andelar i intresseföretag

<i>2017-12-31</i>	Andelar	Kapitalandelen
<i>Intresseföretag</i>	%	värde i KEUR
Indirekt ägda		
"Iskueteu", a limited Partnership New Foundland & Labrador, Kanada	49%	511
		511
<hr/>		
<i>2016-12-31</i>	Andelar	Kapitalandelen
<i>Intresseföretag</i>	%	värde i KEUR
Indirekt ägda		
"Iskueteu", a limited Partnership New Foundland & Labrador, Kanada	49%	654

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Not 20 **Värdering av övriga anläggningstillgångar och skulder till verkligt värde samt kategoriindelning**

Quant redovisar derivaten enligt nivå 2. För samtliga poster, med undantag för upplåning, är det bokförda värdet en approximation av det verkliga värdet, varför dessa poster inte indelas i nivåer enligt värderingshierarkin. Verkligt värde för upplåning för upplysningsändamål baseras på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta, diskonterat till aktuell marknadsränta på balansdagen, det vill säga nivå 2 i värderingshierarkin. Då lån till kreditinstitut löper med rörlig ränta bedöms även bokfört värde på lån i allt väsentligt motsvara verkliga värden. Värdering till verkligt värde innehåller en värderingshierarki avseende indata till värderingarna. Denna värderingshierarki indelas i tre nivåer, som överensstämmer med de nivåer som introducerades i IFRS 13 instrument: Upplysningar. De tre nivåerna utgörs av:

Nivå 1: Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder som företaget har tillgång till vid värderingstidpunkten.

Nivå 2: Andra indata än de noterade priser som ingår i Nivå 1, vilka direkt eller indirekt är observerbara för tillgången eller skulden. Det kan även avse andra indata än noterade priser som är observerbara för tillgången eller skulden såsom räntenivåer, avkastningskurvor, volatilitet och multiplar.

Nivå 3: Icke observerbara indata för tillgången eller skulden. På denna nivå ska beaktas antaganden som marknadsaktörer skulle använda sig av vid prissättningen av tillgången eller skulden, inkluderat riskantaganden.

Quant AB

Org nr 556975-5654

2017-12-31

<i>Koncernen</i>	Redovisat värde		
	Låne- och kundfordringar	Derivat	Summa
Tillgångar			
Långfristiga fordringar	4,680		4,680
Kundfordringar	33,908		33,908
Övriga fordringar	6,690		6,690
Upplupna intäkter	1,293		1,293
Likvida medel	12,954		12,954
Summa Tillgångar	59,525		59,525

<i>Koncernen</i>	Redovisat värde		
	Finansiella skulder	Derivat	Summa
Eget kapital och skulder			
Räntebärande skulder	91,365		91,365
Övriga långfristiga skulder	108		108
Leverantörsskulder	22,215		22,215
Övriga skulder	9,942	1	9,943
Upplupna kostnader	4,850		4,850
Summa eget kapital och skulder	128,480	1	128,481

2016-12-31

<i>Koncernen</i>	Redovisat värde		
	Låne- och kundfordringar	Derivat	Summa
Tillgångar			
Långfristiga fordringar	4,440		4,440
Kundfordringar	27,594		27,594
Övriga fordringar	10,030		10,030
Upplupna intäkter	11,024		11,024
Likvida medel	16,986		16,986
Summa Tillgångar	70,074		70,074

<i>Koncernen</i>	Redovisat värde		
	Finansiella skulder	Derivat	Summa
Eget kapital och skulder			
Räntebärande skulder	98,856		98,856
Övriga långfristiga skulder	1,625		1,625
Leverantörsskulder	13,372		13,372
Övriga skulder	21,198	87	21,285
Upplupna kostnader	8,908		8,908
Summa eget kapital och skulder	143,959	87	144,046

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 21 Finansiella risker och riskhantering**Ramverk för finansiell riskhantering**

Genom sin verksamhet är Quant utsatt för ett flertal olika finansiella risker: marknadsrisk (främst valutarisk och ränterisk), finansieringsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Finansiella risker uppkommer när refinansierings- och kreditrisker samt förändringar i räntenivåer och valutakurser påverkar koncernens resultat, kassaflöde och värde.

Quant har en central treasuryfunktion vars övergripande målsättning är att agera som koncernens internbank, att tillhandahålla en kostnadseffektiv och säker finansiering av koncernen, hantera ränte- och valutarisker samt säkerställa en effektiv likviditetshantering för koncernen. Treasuryfunktionen identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter.

Quant har en av styrelsen godkänd finanspolicy vars syfte är att begränsa de finansiella risker som Quant exponeras för och fastställa hur finansiella risker ska kontrolleras och hanteras. Finanspolicyn revideras årligen. Riskhantering och finansieringsverksamhet rapporteras löpande till företagsledning och styrelse. Styrelsen granskar och fattar beslut om strategier för att hantera finansiella risker som sammanfattas nedan.

Marknadsrisk**Valutarisk**

Quants verksamhet bedrivs i länder över hela världen. Koncernen är därigenom exponerad för valutarisker, såväl via transaktioner i utländsk valuta som via omräkning av resultat- och balansräkningar till euro.

Quants tillgångar är kontrakt om outsourcing för maskinellt underhåll, vilka genererar intäkter och kostnader i huvudsak i EUR, USD, SEK, CHF och CLP men har även exponering i ett flertal andra valutor. Valutakursförändringar i ovan nämnda, icke eurobaserade, valutor medför således förändringar i Quants rörelseresultat.

För att begränsa effekten av valutakursförändringar på koncernens samt Quant ABs resultat, har den externa långfristiga upplåningen delvis denominerats i motsvarande valutor, vilket medför att effekten av en försämring av rörelseresultatet orsakad av att Quants funktionella valuta stärkts gentemot intjäningsvalutorna reduceras då räntekostnaderna i respektive valuta således minskar.

Känslighetsanalys valutakursrisk

Vid ett antagande om att de valutor, väsentliga för Quants resultat och kassaflöde, försvagas med 10% mot koncernens funktionella valuta, påverkas koncernens EBITDA med 9% (6%). Motsvarande påverkan på extern upplåning i icke funktionell valuta uppgår till 5% (5%).

Transaktionsexponering

Koncernen är exponerad för olika typer av valutarisker. Transaktionsexponeringen härrör från koncernens försäljning och inköp i utländska valutor. Dessa valutarisker består dels av risk för fluktuationer i värdet av kundfordringar eller leverantörsskulder, dels av valutarisken i förväntade och kontrakterade betalningsflöden.

Quants verksamhet är till stor utsträckning lokal i de länder där koncernen bedriver verksamhet. Detta gör att transaktionsexponeringsrisken är begränsad för koncernen. Quants finanspolicy stipulerar ingen minimigräns för valutasäkring av transaktionsexponering, vid periodens slut hade Quant inga transaktionsexponeringsderivat utstående. Koncernens treasuryfunktion utvärderar löpande transaktionsexponeringsrisken och föreslår säkringsstrategier

Omräkningsexponering

Quant AB

Org nr 556975-5654

Valutarisk återfinns även i omräkningen av utländska dotterföretags tillgångar och skulder till moderbolagets funktionella valuta. Quants exponering för omräkningsrisk uppkommer på grund av att en stor del av dotterbolagen har en funktionell valuta som avviker från koncernens redovisningsvaluta. Quant hade vid räkenskapsårets utgång enligt finanspolicy ej valutasäkrat omräkningsexponeringen.

Finansiell valutaexponering

Koncernen är också utsatt för valutarisker med avseende på betalningsflöden för lån och placeringar i utländsk valuta. I enlighet med finanspolicy är målet att begränsa valutaeffekter på finansiella placeringar och lån. Koncernbolag lånar och placerar likviditet internt i respektive låntagares lokala valuta i den mån detta är möjligt, beroende på lokala valutaregleringar och eller valutans konvertibilitet. Nettoexponeringen av finansiella tillgångar och skulder centraliseras till moderbolaget och ska valutasäkras enligt koncernens finanspolicy. Vid periodens slut hade Quant finansiella säkringsderivat utstående till ett nominellt värde av 1,0 (0,7) MEUR. Vid förvärvstillfället togs externa långfristiga lån upp i USD, CHF, SEK och EUR i syfte att utgöra en naturlig säkring mot koncernens intjäning i motsvarande valutor. Således kurssäkras ej dessa lån.

Ränterisk

Ränterisk är risken att marknadsräntorna rör sig på sådant sätt att Quants nettoräntekostnad utvecklas negativt. Effekten på koncernens resultat av en ränteförändring beror på lånens och placeringarnas bindningstider samt det för tillfället valda andelen fasta och rörliga räntor.

Då koncernen inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar, utöver banktillgodohavanden, är koncernens intäkter från den löpande verksamheten i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsräntor. Quant är exponerad för ränterisk genom räntebärande upplåning som utgör en av koncernens finansieringskällor vid sidan av eget kapital och kassaflöde från den löpande verksamheten. Den räntebärande upplåningen utgörs huvudsakligen av centralt avtalad upplåning från bank, vilken löper löper med rörlig ränta. För att begränsa ränterisken har Quant enligt policy möjlighet att ingå räntederivat i syfte att minska effekterna av framtida räntefluktuationer genom att förändra delar av den rörliga räntan till fast ränta. Den 31:a december 2017 fanns inga sådana räntederivat utstående.

Den genomsnittliga räntebindningstiden avseende koncernens upplåning från bank uppgick vid slutet av 2017 till 0,2 (0,2) år. Med utgångspunkt i ränteexponeringen per den 31:a december 2017 skulle en förändring av marknadsräntorna om en procentenhet påverka koncernens finansnetto med +/- 0.9 (1.0) MEUR. Simuleringen antar en parallellförskjutning av alla räntekurvor samt tar inte hänsyn till eventuella valuta- och löptidsskillnader.

Kreditrisk

Kreditrisken på finansiella tillgångar, såsom likvida medel och handel med finansiella instrument, begränsas till kreditrisk avseende de banker där koncernen har bankkonton och med vilka man handlar finansiella instrument. Koncernens likviditet koncentreras, enligt finanspolicy, till moderbolaget och banker med hög kreditrating. Den likviditet som kvarstår i koncernbolagen inom Quant är vanligtvis spritt jämnt över bolagen och därmed jämnt spridd på olika banker i olika geografiska områden.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Likviditetsrisk och finansieringsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att Quant inte kan fullfölja sina åtaganden att betala skulder i tid eller till en resonabel kostnad. Koncernens kapitalhantering syftar till att skapa balans mellan eget kapital och lånefinansiering så att finansiering av verksamheten säkras till en rimlig kapitalkostnad. Strävan är att så långt som möjligt finansiera tillväxt och normala investeringar med eget genererat kassaflöde. Koncernens målsättning är att koncernen ska klara sina finansiella åtaganden i uppgångar såväl som nedgångar utan betydande oförutsägbara kostnader och utan att riskera koncernens rykte. Likviditetsriskerna hanteras centralt för hela koncernen av den centrala treasuryavdelningen. Koncernens mål är att alltid ha tillräckliga medel i tillgänglig kassalikviditet och outnyttjade lånefaciliteter, en så kallad likviditetsreserv, för att täcka 45 dagar av koncernens utbetalningsbehov. Likviditeten övervakas löpande för att möta väntade utbetalningsbehov.

Refinansieringsrisk är definierat som risken att finansiering eller refinansiering är svår eller kostsam att erhålla. Quant har tillgång till finansiering via penningmarknaden och Quants styrelse följer och utvärderar löpande koncernens finansierings- och refinansieringsmöjligheter över tid.

Finansiella kovenanter

Koncernens bankfaciliteter innehåller finansiella åtaganden, s k kovenanter, där koncernen förbundit sig att förhålla sig till vissa finansiella nyckeltal. Dessa innebär bl.a. att Quant ska säkerställa att koncernens kassaflöde täcker räntebetalningar och planerade amorteringar, att koncernens upplåning mot resultatet inte överstiger vissa nyckeltal, att koncernens resultat mot nettoräntekostnad inte understiger vissa nyckeltal samt att koncernens investeringar inte överstiger den föreliggande planen. Låneavtalet är också begränsande gällande bl. a. upplåning, utställande av säkerhet eller garantier, företagsförvärv- och försäljningar. De finansiella kovenanterna mäts kvartalsvis i samband med kvartalsrapporten.

Under räkenskapsåret omförhandlades vissa villkor i koncernens kreditfaciliteter med Nordea Bank AB (publ). Dessa nya villkor innebär bl.a. en temporärt förenklad kovenantstruktur, att Quants ägare har ställt ut tillfälliga garantier gentemot bolaget samt att Nordea Bank AB (publ) lånat ut 8,0 MEUR till koncernens ägarbolag under tre månader.

Under början av 2018 återbetalades koncernens bankfaciliteter i sin helhet och ersattes av två obligationslån och en rörelsekreditfacilitet med Nordea Bank (publ). Obligationslånen innehåller kovenanter där koncernens upplåning mot resultatet inte överstiger vissa nyckeltal. Dessa kovenanter mäts enbart vid vissa situationer. Rörelsekreditfaciliteten innehåller kovenanter där använd rörelsekreditfacilitet mot koncernens resultat inte får överstiga vissa nyckeltal och vilka mäts kvartalsvis i samband med kvartalsrapporten.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Förfallostruktur finansiella skulder – odiskonterade kassaflöden

I tabellen nedan visas de odiskonterade kassaflödena avseende koncernens räntebärande finansiella skulder baserat på de vid årsbokslutet kontraherade återstående löptiderna. Rörliga ränteflöden med framtida räntesättningsdagar baseras på vid årsskiftet gällande räntesatser. Kassaflöden i utländsk valuta är omräknade till EUR med balansdagens kurser.

2017-12-31

	Nom. belopp originalvalut a	Totalt	<1 år	1-5 år	> 5 år
Banklån (euro)	34,119	34,119	2,954	31,165	–
RCF (euro)	14,000	14,000	14,000	–	–
Banklån (usd)	27,878	23,245	2,013	21,232	–
Banklån (sek)	107,978	10,969	950	10,019	–
Banklån (chf)	9,124	7,797	675	7,122	–
Banklån (övriga, euro)	–	–	–	–	–
Banklån (koncerninternt)	18,900	1,920	1,920	–	–
Banklån (koncerninternt)	1,789	1,789	1,789	–	–
Aktiverade upplåningskostnader		-2,475	-433	-2,042	–
Summa		91,365	23,868	67,497	–
Bankräntor		15,110	3,751	11,358	–
Summa		106,475	27,620	78,855	–

2016-12-31

	Nom. belopp originalvalut a	Totalt	< 1 år	1-5 år	> 5 år
Banklån (euro)	34,517	34,517	560	33,957	–
RCF (euro)	14,000	14,000	14,000	–	–
Banklån (usd)	28,203	26,756	434	26,321	–
Banklån (sek)	109,237	11,435	186	11,250	–
Banklån (chf)	9,231	8,596	140	8,456	–
Banklån (koncerninternt)	17,500	1,832	1,832	–	–
Banklån (koncerninternt)	1,720	1,720	1,720	–	–
Aktiverade upplåningskostnader		-2,821	-347	-2,474	–
Summa		96,035	18,525	77,510	–
Bankräntor		16,564	3,963	12,596	–
Summa		112,599	22,488	90,106	–

Quant AB

Org nr 556975-5654

Kreditrisker i kundfordringar

Den övervägande delen av kreditrisken inom Quant avser fordringar på kunder. Se nedan.

Utifrån historiska data gör koncernen bedömningen att ingen nedskrivning utöver redan gjorda nedskrivningar är nödvändig per balansdagen. Majoriteten av utestående kundfordringar utgörs av för koncernen tidigare kända kunder med bedömt god kreditvärdighet.

Åldersanalys, förfallna ej nedskrivna kundfordringar

<i>Koncernen</i>	Redovisat värde ej nedskrivna fordringar	
	2017-12-31	2016-12-31
Ej förfallna kundfordringar	24,708	19,781
Förfallna kundfordringar 0 – 30 dgr	7,754	6,612
Förfallna kundfordringar 31 > 60 dgr	289	447
Förfallna kundfordringar 61 > 90 dgr	296	144
Förfallna kundfordringar > 91 dgr	2,680	611
Fordringar förfallna > 360 dgr	–	–
Summa	35,727	27,595

Reserv för osäkra fordringar

Reserv för befarande kreditförluster uppgår till 1 819 (1 239) KEUR. Konstaterade kundförluster uppgick till 332 (223) KEUR.

Eftersom Quant i vissa länder är beroende av ett fåtal större kunder, så motverkas kreditrisken genom att kundernas kreditvärdighet kontrolleras, vilket även innefattar en oberoende kredit-rating och finansiella bedömningar baserad på tidigare erfarenhet och på kundens affärsmässiga anseende. I samband med förvärvet av Quant var samtliga kunder i koncernen föremål för kreditriskvärdering. Innan nya kundkontrakt skrivs utförs kreditgranskning. Därtill finns handlingsplan och rutiner för hantering av förfallna kundfordringar och betalningskontroller utförs regelbundet.

Kapitalhantering

Koncernen har som mål att skapa avkastning till sina ägare och samtidigt ha en god finansiell ställning, vilket bidrar till att bibehålla investerarnas, kreditgivares, kunder och leverantörers förtroende. Förutom eget kapital är koncernen finansierad genom bankfaciliteter, vilka innehåller finansiella åtagandet, s. k. kovenanter, som begränsar koncernens möjligheter till att agera fritt. För mer information, se Not 28 Räntebärande skulder.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 22 Uppskjuten skatt**Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag**

<i>Koncernen</i>	Balans per 1 jan 2017	Redovisat i årets resultat	Redovisat i övrigt totalresultat	Via förvärv /avyttring	Omräknings -differens	Balans per 31 dec 2017
Immateriella tillgångar	-15,475	3,033	–	–	780	-11,662
Övriga skulder	19	–	-19	–	–	–
Pensionsavsättningar	585	–	32	–	-49	568
Övrigt	1,302	-1,773	–	–	1,044	573
	-13,569	1,260	13	–	1,775	-10,521

<i>Koncernen</i>	Balans per 1 jan 2016	Redovisat i årets resultat	Redovisat i övrigt totalresultat	Via förvärv /avyttring	Omräknings -differens	Balans per 31 dec 2016
Materiella anläggnings- tillgångar	-608	–	–	608	–	–
Immateriella tillgångar	-19,071	4,241	–	–	-645	-15,475
Övriga skulder	27	–	-8	–	–	19
Pensionsavsättningar	74	-1,031	1,359	–	183	585
Övrigt	546	-1,751	–	2,126	381	1,302
	-19,032	1,459	1,351	2,734	-81	-13,569

Not 23 Andra långfristiga fordringar

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Långfristig fordran Norilsk Nickel, Quant Finland	4,393	4,393
Depositioner	287	47
Redovisat värde vid årets slut	4,680	4,440

Fordran avser avtalad lagerhållning för kunds räkning. Utöver ovanstående belopp ingår fordran på Norilsk Nickel även i övriga kortfristiga fordringar med 2 263 KEUR (2 196).

Not 24 Övriga fordringar

	2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>		
Upparbetade ej fakturerade intäkter	1,972	3,913
Kortfristig fordran Norilsk Nickel	2,263	2,196
Övriga kortfristiga fordringar	2,455	3,921
Vid årets slut	6,690	10,030
<i>Moderbolaget</i>		
Övriga kortfristiga fordringar	119	85
Vid årets slut	119	85

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 25	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncern</i>			
Förutbetalda kostnader		935	1,770
Upplupna intäkter		1,293	11,024
		<u>2,228</u>	<u>12,794</u>
<i>Moderbolaget</i>			
Förutbetalda kostnader		283	347
		<u>283</u>	<u>347</u>
Not 26	Pensioner		
<i>Koncernen</i>			
Förmånsbestämda planer		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Förändringar av nuvärdet av förpliktelsen för förmånsbestämda planer		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Förpliktelse för förmånsbestämda planer per den 1 januari		2,755	2,515
Utbetalda ersättningar		-225	-699
Kostnad redovisad i årets resultat		230	-5,288
Kostnad redovisad i övrigt totalresultat		-166	6,969
Under året tillkommande pensioner		265	-
Valutakursdifferenser		-181	-741
Förpliktelse för förmånsbestämda planer per den 31 december		<u>2,678</u>	<u>2,755</u>

Översikt förmånsbestämda planer

Koncernen har fyra förmånsbestämda planer som tillhandahåller ersättningar till anställda när de går i pension. Samtliga planer ger ersättningar som baseras på genomsnittlig lön under de sista tio årens anställning uppräknat med hänsyn till inflation. Pensionsförpliktelseerna och förvaltningstillgångarna har under 2016 förändrats drastiskt på grund av avyttrad verksamhet i Schweiz.

<i>2017-12-31</i>	<i>Pensionsförpliktelse</i>	<i>Förvaltningstillgångar</i>	<i>Netto</i>
Schweiz	7,115	4,914	2,201
Övriga	477		477
Summa	7,592	4,914	2,678
<i>2016-12-31</i>	<i>Pensionsförpliktelse</i>	<i>Förvaltningstillgångar</i>	<i>Netto</i>
Schweiz	9,202	6,447	2,755
Övriga		-	-
Summa	9,202	6,447	2,755

De förmånsbestämda planerna är exponerade för aktuariella risker såsom livslängds-, valuta-, ränte- och investeringsrisker.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Förvaltningstillgångarna består av följande	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Egetkapitalinstrument (specificera per bransch, bolagsstorlek, geografi etc)		
Valuta (CHF)	5%	6%
Obligationer	45%	33%
Aktier	21%	26%
Fastigheter (Schweiz)	20%	21%
Alternativa investeringar	9%	14%
	<u>100%</u>	<u>116%</u>

Aktuariella antaganden

Följande väsentliga aktuariella antaganden har tillämpats vid beräkning av förpliktelseerna: (vägda genomsnittsvärden)

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Diskonteringsränta	0.7%	0.6%
Förväntad löneökningstakt	1.0%	0.5%
Förväntad ökning av pensioner	0.0%	0.0%

Känslighetsanalys

I nedanstående tabell presenteras möjliga förändringar av aktuariella antaganden per bokslutstidpunkten, övriga antaganden oförändrade, och hur dessa skulle påverka den förmånsbestämda förpliktelsen.

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Diskonteringsränta (- 0,25% förändring)	4%	5%
Diskonteringsränta (+ 0,25% förändring)	-4%	-4%
Framtida ökning av pensioner (+ 0,25% förändring)	0%	2%
Framtida ökning av pensioner (- 0,25% förändring)	1%	-2%

Kostnad redovisad i årets resultat

Kostnader avseende tjänstgöring innevarande period	-257	-957
Vinst vid reglering	44	6,247
Netto ränteintäkt/räntekostnad	<u>-17</u>	<u>-2</u>
Nettokostnad i årets resultat	-230	5,288

Kostnaden redovisas i följande rader ingående i årets resultat

Kostnad för sålda varor	<u>-230</u>	<u>5,288</u>
	-230	5,288

Kostnad redovisad i övrigt totalresultat*Omvärderingar:*

Aktuariella vinster (-) och förluster (+)	377	-6,414
Skillnad mellan faktisk avkastning och avkastning enligt diskonteringsräntan på förvaltningstillgångarna	-211	-555
Effekter av förändring i tillgångsbegränsning, exklusive belopp redovisat i räntenettet	<u>-</u>	<u>-</u>
Netto redovisat i övrigt totalresultat	166	-6,969

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 27	Avsättningar	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Kortfristiga avsättningar</i>			
Garantiåtaganden		–	348
Övriga projektrelaterade avsättningar		–	1,414
Avsättning för omstrukturering		330	2,503
Övrigt		915	1,019
		<u>1,245</u>	<u>5,284</u>

Not 28	Räntebärande skulder	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncernen</i>			
Skulder som förfaller inom ett år från balansdagen:		24,301	18,871
Skulder som förfaller inom ett till fem år från balansdagen:		69,539	79,985
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen:		–	–
Aktiverade upplåningskostnader		-2,475	-2,821
Summa		91,365	96,035
<i>Moderbolaget</i>			
Skulder som förfaller inom ett år från balansdagen		24,301	18,871
Skulder som förfaller senare inom ett till fem år från balansdagen		69,539	79,985
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen		–	–
Aktiverade upplåningskostnader		-2,475	-2,821
Summa		91,365	96,035

Under räkenskapsåret har koncernen temporärt tagit upp ett lån ifrån koncernens ägarbolag om 8,0 MEUR, vilket återbetalades i sin helhet i september 2017. I december 2017 amorterades 1,3 MEUR av koncernens kreditfacilitet enligt plan. Övriga förändringar i räntebärande skulder är hänförliga till valutaeffekter samt kapitaliserad ränta.

Kreditfaciliteter

Quant har kreditfaciliteter om initialt 174 MUSD med Nordea Bank AB (publ), av vilket 94 MUSD i en bekräftad kreditfacilitet, 30 MUSD i en bekräftad rörelsekreditfacilitet och 50 MUSD i en obekräftad kreditfacilitet. En bekräftad facilitet innebär, till skillnad mot en obekräftad facilitet, ett formaliserat åtagande.

Kreditfacilitet

Vid årets utgång var den bekräftade kreditfaciliteten fullt utnyttjad med lånetrancher i EUR, USD, CHF och SEK, vilket motsvarar 76 MEUR. Lånen löper med kvartalsvis rörlig ränta plus en marginal som varierar med utfallet av vissa finansiella kovenanter. Vid årsskiftet var marginalerna 3.5% eller 4.0%, beroende på lånetranche. Lånen är amorterande med slutligt förfalldatum 30 december 2021. Inga belopp som återbetalas blir åter tillgängliga för upplåning. Kreditfaciliteten är ingången av Quant AB och säkerställd med aktier i dotterbolag, vilka också är solidariskt ansvariga för samtliga förpliktelser under facilitetsavtalet. Nästkommande amorteringar i juni 2018 och december 2018 klassificeras som kortfristiga räntebärandelån och skulder, resterande del av kreditfacilitetslånen klassificeras som långfristiga räntebärande lån och skulder.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Rörelsekreditfacilitet

Vid årets utgång var 20,5 MEUR draget av rörelsekreditfaciliteten, av vilket 6,5 MEUR var som säkerhet för garantier utställda inom ramen för Quants verksamhet. Outnyttjad facilitet var per balansdagen 1.8 MEUR. Rörelsekredit- faciliteten är möjlig att utnyttja i flertalet valutor och dragna lån löper med rörlig ränta för låneperioden plus en marginal som varierar med utfallet av vissa finansiella kovenanter. Vid årsskiftet var marginalen 3.5%. Lån under rörelsekredit- faciliteten förfaller enligt initial låneperiod begärd av Quant. Återbetalda belopp är åter tillgängliga för upplåning fram tills rörelsekapitalfacilitetens slutgiltiga förfalldatum 30 december 2020. Rörelsekreditfaciliteten är ingången av Quant AB och säkerställd med aktier i dotterbolag, vilka också är solidariskt ansvariga för samtliga förpliktelser under facilitetsavtalet. Rörelsekreditfaciliteten klassificeras i sin helhet som kortfristiga lån och skulder.

Obekräftad kreditfacilitet

Den obekräftade kreditfaciliteten blir endast tillgänglig för Quant om bolaget innan 19 december 2018 begärt att få kreditfaciliteten och Nordea Bank AB (publ) har godkänt denna begäran. Vid årets utgång var den obekräftade kreditfaciliteten ej utnyttjad.

Händelser efter årets utgång

Under början av 2018 återbetalades koncernens bankfaciliteter med Nordea Bank AB (publ) i sin helhet och ersattes av två obligationslån om totalt 90,5 MEUR och en rörelsekreditfacilitet om 20 MEUR med Nordea Bank (publ).

Seniort obligationslån

Obligationslån om 62,5 MEUR gavs ut i svenska penningmarknaden den 15 februari 2018 och har en löptid på fem år med förfalldatum 15 februari 2023. Obligationslånet har en fast ränta på 6%, vilken betalas kvartalsvis. Obligations- lånet är utgivet av Quant AB och är säkerställd med aktier i dotterbolag, vilka också är solidariskt ansvariga för samtliga förpliktelser under obligationsavtalet. Den superseniora rörelsefaciliteten har sakrättslig prioritet över det seniora obligationslånet, som i sin tur har sakrättslig prioritet över det juniora obligationslånet. Det seniora obligationslånet kommer att listas på Nasdaq OMX inom tolv månader ifrån det gavs ut.

Juniort obligationslån

Obligationslån om 28,0 MEUR gavs ut i svenska penningmarknaden den 15 februari 2018 och har en löptid på fem år och tre månader med förfalldatum 15 maj 2023. Obligationslånet har en fast ränta på 14%, vilken kapitaliseras kvartalsvis. Obligationslånet är utgivet av Quant AB och är säkerställd med aktier i dotterbolag, vilka också är solidariskt ansvariga för samtliga förpliktelser under obligationsavtalet. Den superseniora rörelsefaciliteten har sakrättslig prioritet över det seniora obligationslånet, som i sin tur har sakrättslig prioritet över det juniora obligationslånet. Det juniora obligationslånet kommer att listas på Nasdaq OMX inom tolv månader ifrån det gavs ut.

Superseniör rörelsekreditfacilitet

Koncernen har en rörelsekreditfacilitet med Nordea Bank AB (publ) om 20 MEUR, vilken är möjlig att använda för rörelsekapitalbehov samt som säkerhet för garantier utställda inom ramen för Quants verksamhet. Rörelsekredit- faciliteten är möjlig att utnyttja i flertalet valutor och dragna lån löper med rörlig ränta för låneperioden plus en marginal om 3.25%. Lån under rörelsekreditfaciliteten förfaller enligt initial låneperiod begärd av Quant. Åter- betalda belopp är åter tillgängliga för upplåning fram tills rörelsekapitalfacilitetens slutgiltiga förfalldatum 15 juli 2022. Rörelsekreditfaciliteten är ingången av Quant AB och säkerställd med aktier i dotterbolag, vilka också är solidariskt ansvariga för samtliga förpliktelser under facilitetsavtalet. Den superseniora rörelsefaciliteten har sakrättslig prioritet över det seniora obligationslånet, som i sin tur har sakrättslig prioritet över det juniora obligationslånet.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 29	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	
	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
<i>Koncern</i>		
Upplupna räntekostnader	891	368
Upplupna konsultarvoden	906	1,678
Upplupna kostnader för omstrukturering	2,280	595
Upplupna personalkostnader	10,888	9,366
Förutbetalda intäkter	1,494	4,427
Övriga upplupna kostnader	773	6,267
Summa	<u>17,232</u>	<u>22,701</u>
<i>Moderföretag</i>		
Upplupna räntekostnader	115	161
Upplupna konsultarvoden	317	1,324
Upplupna kostnader för omstrukturering	–	426
Upplupna personalkostnader	941	1,143
Upplupna sociala kostnader	271	307
Övriga upplupna kostnader	324	78
Summa	<u>1,968</u>	<u>3,439</u>

Not 30 Nedskrivningar**Kassagenererande enheter**

Goodwill och andra immateriella tillgångar som ingick i 2014 års företagsförvärv har allokerats till sex kassagenererande enheter (KGE) baserade på följande regioner i enlighet med Quants organisationsstruktur;

- Asia Pacific
- South America
- Southern Europe
- Middle East
- North America
- North and Central Europe
- Sub-Saharan Africa

Quant genomförde sitt årliga nedskrivningstest per 31 december 2017. Quant testade om det redovisade värdet på de kassagenererande enheterna översteg deras återvinningsvärde. Återvinningsvärdet utgör det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och dess nyttjande värde, dvs. det diskonterade nuvärdet av framtida kassaflöden.

Återvinningsvärdet av dessa kassagenererande enheter baseras på beräkning av nyttjandevärdet genom användande av kassaflödesprognoser baserade på budgetar godkända av företagsledningen som sträcker sig över en period om tre år. Den diskonteringsränta före skatt som applicerats på kassaflödesprognoserna var 10,1% (9,3%). Den årliga tillväxten i procent för att extrapolera kassaflödena bortom treårsperioden var 2% (2%). Den årliga tillväxten är en konservativ bedömning och är satt lika med förväntad inflation. Resultatet av genomfört nedskrivningstest har medfört att företagsledningen inte identifierade något nedskrivningsbehov, avseende denna KGE.

Quant AB

Org nr 556975-5654

På grund av att kundkontrakt löpt ut och avslutats i Namibia och Kanada, så har kundkontrakt på följande marknader skrivits ner. Nedskrivningen har belastat årets rörelseresultat.

	2017	2016
<i>Koncernen</i>		
Nya Zealand	–	2,345
Belgien	–	1,201
Australien	–	985
Frankrike	–	318
Namibia	1,156	–
Kanada	932	–
	2,088	4,849

Redovisade värden på hur goodwill och andra immateriella tillgångar allokaterats till KGE*2017-12-31*

<i>Koncernen</i>	Kundkontrakt	Kundrelationer	Goodwill
Asia Pacific	1,748	3,196	4,991
South America	4,625	3,532	4,802
Southern Europe	2,884	2,202	7,359
Middle East	746	570	–
North America	2,058	2,284	5,167
North and Central Europe	9,063	7,864	41,150
Sub-Saharan Africa	2,054	2,451	9,911
Totalt	23,178	22,099	73,380

2016-12-31

<i>Koncernen</i>	Kundkontrakt	Kundrelationer	Goodwill
Asia Pacific	2,321	3,883	5,324
South America	6,135	4,216	5,125
Southern Europe	3,604	2,478	7,359
Middle East	1,057	726	–
North America	4,362	2,998	5,767
North and Central Europe	11,638	9,042	41,985
Sub-Saharan Africa	4,110	2,825	10,150
Totalt	33,227	26,168	75,710

Väsentliga antaganden som använts i beräkningarna av nyttjandevärde

Beräkningarna av nyttjandevärdena för samtliga KGE är mest känsliga för avvikelser från nedanstående antaganden:

- Prognoser, inklusive rörelsemarginal och försäljningstillväxt
- Diskonteringsränta
- Tillväxttal som används för att extrapolera kassaflödena bortom prognosperioden

Quant AB

Org nr 556975-5654

Diskonteringsräntor

Diskonteringsräntan representerar den finansiella marknadens bedömning av de risker som är specifika för bolaget, varvid hänsyn har tagits till såväl tidsvärdet på pengar som individuella risker. Beräkningen av diskonteringsräntan baseras på specifika omständigheter som är hänförliga till bolaget och har sitt ursprung i dess "Weighted Average Cost of Capital" (WACC). I beräkningen av WACC tas hänsyn till att verksamheten både är lånefinansierade och finansierad med eget kapital. Kostnaden för eget kapital baseras på förväntan om viss avkastning på investerat kapital på den finansiella marknaden. Specifika risker inkluderas i beräkningen genom att applicera ett individuellt betavärde. Betavärdet uppdateras årligen baserat på publikt tillgänglig marknadsdata.

Tillväxt som används för att extrapolera kassaflöden bortom prognosperioder

De långsiktiga tillväxtalen är en konservativ bedömning eftersom de är satta till förväntad långsiktig inflation.

Känslighet för förändringar i antagandena

Avseende beräkningen av nyttjandevärdena, anser företagsledningen att inga rimliga förändringar av något av de viktigaste antagandena skulle medföra att det redovisade värdet på ett materiellt sätt skulle överstiga återvinningsvärdet.

Not 31 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och eventaltillgångar

Cidron FS Top Holding AB har ingått ett säkerhetspaket med långivande bank, Nordea avseende bolagets upplåning. Säkerheten är ställd för de korta och långfristiga banklånen i Sverige som anges i not 21. För dessa banklån har aktierna i Quant AB samt Quant Sweden Holding AB, via det ägande bolaget, pantsatts.

Belopp som anges som ställd säkerhet i moderbolaget utgörs av moderbolagets redovisade värde på aktieinnehaven.

Det belopp som anges som ställd säkerhet i koncernen avser illustrera hur koncernens eget kapital påverkas i det fall de pantsatta aktierna skulle tas i anspråk.

<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Koncernen 2017-12-31</i>	<i>Moderbolaget 2017-12-31</i>
Ställda säkerheter		
Bankgarantier	6,514	6,514
Aktier i dotterbolag	39,043	99,331
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga
<i>Belopp i KEUR</i>	<i>Koncernen 2016-12-31</i>	<i>Moderbolaget 2016-12-31</i>
Ställda säkerheter		
Bankgarantier	4,920	4,920
Aktier i dotterbolag	53,079	99,331
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Not 32 Transaktioner med närstående**Närståenderelationer**

Samtliga transaktioner med ledande befattningshavare har redovisats under not 6. Nordic Capital har under året vidarefakturerat kostnader relaterade till Quant, totalt 7 (34) KEUR.

Quant AB

Org nr 556975-5654

Not 33	Betalda räntor och erhållen utdelning		
		2017	2016
<i>Koncernen</i>			
Erhållen utdelning		–	–
Erhållen ränta		157	463
Erlagd ränta		-3,707	-4,020
<i>moderbolaget</i>			
Erhållen utdelning		1,009	–
Erhållen ränta, koncernintern		838	367
Erlagd ränta		-3,707	-4,020

Not 34	Likvida medel		
		2017-12-31	2016-12-31
<i>Koncernen</i>			
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Banktillgodohavanden		12,954	16,986
		<u>12,954</u>	<u>16,986</u>

Not 35 Koncernuppgifter

Företaget är helägt dotterföretag till Cidron FS Holding AB, org nr 556968-8905 med säte i Stockholm. Cidron FS Holding AB ingår i en koncern där Cidron FS Top Holding AB, org nr 556985-2287 med säte i Stockholm, upprättar koncernredovisning för den största koncernen.

Inköp och försäljning inom koncernen

Av moderbolagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 30% (33%) av inköpen och 100% (100%) av försäljningen andra företag inom den företagsgrupp som företaget tillhör.

Not 36 Händelser efter balansdagen

Under början av 2018 återbetalades koncernens bankfaciliteter med Nordea Bank AB (publ) i sin helhet och ersattes av två obligationslån om totalt 90,5 MEUR och en rörelsekreditfacilitet om 20 MEUR med Nordea Bank (publ). För mer information, se not 28.

Not 37 Disposition av vinst

Till årsstämman förfogande står följande fria medel i moderbolaget (EUR):

Balanserade vinstmedel	94,210,358
Periodens resultat	<u>1,928,429</u>
Summa	96,138,787

Styrelsen föreslår att detta kapital disponeras enligt följande (EUR):

Kvarstår som balanserade vinstmedel	<u>96,138,787</u>
Summa	96,138,787

Quant AB

Org nr 556975-5654

Stockholm den 2018-04-27

Mikael Norin
Ordförande

Per Hallius

Johan Lunden

Joakim Karlsson

Vartan Vartanian

Olof Faxander

Joachim Zetterlund

Olof Sand
Verkställande direktör

Casper Larche

Hans Danielsson

Jörgen Bergkvist

Vår revisionsberättelse har lämnats 2018-
KPMG AB

KPMG AB

Thomas Forslund
Auktoriserad revisor

Erik Gunnarsson
Auktoriserad revisor