

Finansiell översikt 2018



SÅ HÄR LÄSER DU DENNA RAPPORT



Sammanfattande rapporter över Konecranes finansiella resultat, finansiella läge och kassaflöden

ÖVRIGA RAPPORTER



↓ Utvärdering av årets verksamhet och en översikt av det kommande året ar2018.konecranes.com/se



↓ Information om Konecranes hållbarhetsarbete – ledning, åtgärder, mål och resultat
ar2018.konecranes.com/se



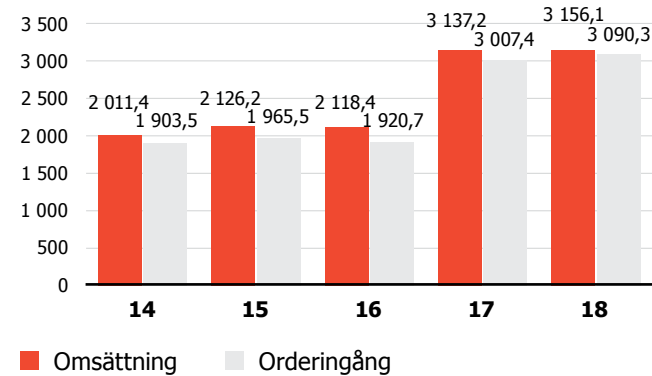
↓ Information om Konecranes förvaltningsprinciper och koncernstrukturen samt löner och kompensation till verkställande direktören och styrelsen
ar2018.konecranes.com/se

INNEHÅLL

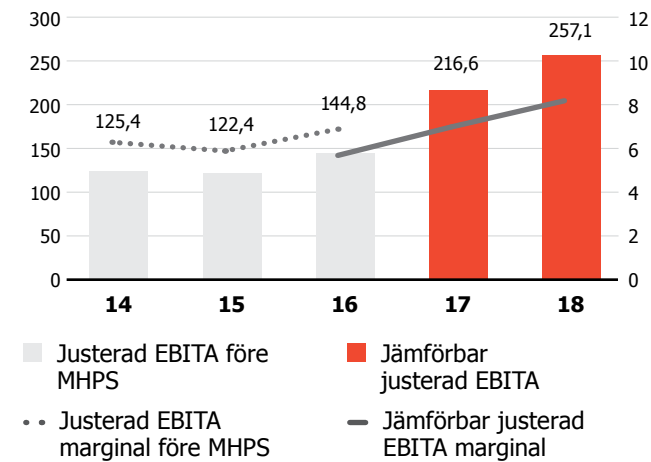
→ 2018 höjdpunkter	2	→ Moderbolagets resultaträkning – FAS	65
→ Styrelsens verksamhetsberättelse	4	→ Moderbolagets balansräkning – FAS	66
		→ Moderbolagets finansieringsanalys – FAS	67
→ BOKSLUT		→ Bokslutets noter, moderbolaget	68
→ Koncernens resultaträkning – IFRS	16	→ Styrelsens förslag till bolagsstämman	70
→ Koncernens balansräkning – IFRS	17	→ Revisionsberättelse	71
→ Förändringar i koncernens eget kapital – IFRS	18	→ Aktier och aktieägare	76
→ Koncernens finansieringsanalys – IFRS	19		
→ Noter till koncernbokslutet	20		
→ Konecranes koncernen 2014–2018	60		
→ Definitioner av nyckeltalen	61		
→ Förteckning över aktier och andelar	62		

2018 höjdpunkter

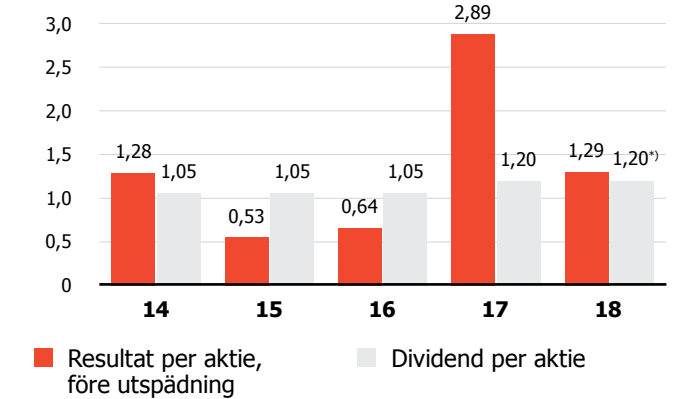
Omsättning/orderingång, MEUR



Justerad EBITA, MEUR/ Justerad EBITA marginal, %

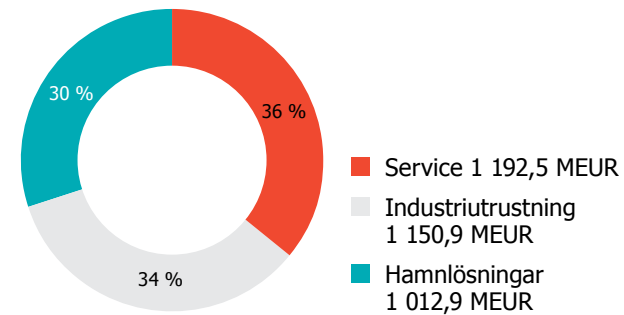


Vinst & dividend per aktie, EUR

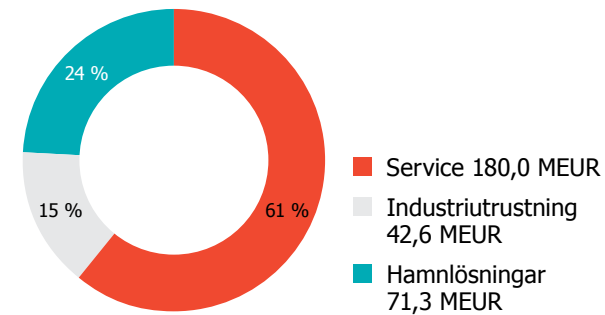


^{*)} Styrelsens förslag till bolagsstämman

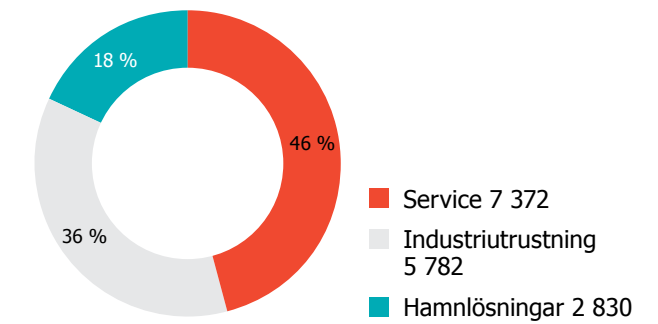
Omsättning enligt affärsområde 2018



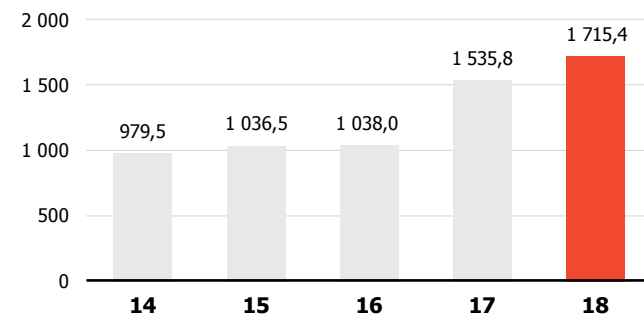
Justerad EBITA per affärsområde 2018



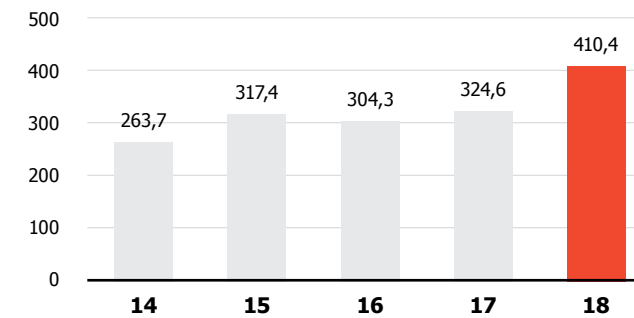
Personal enligt affärsområde 2018



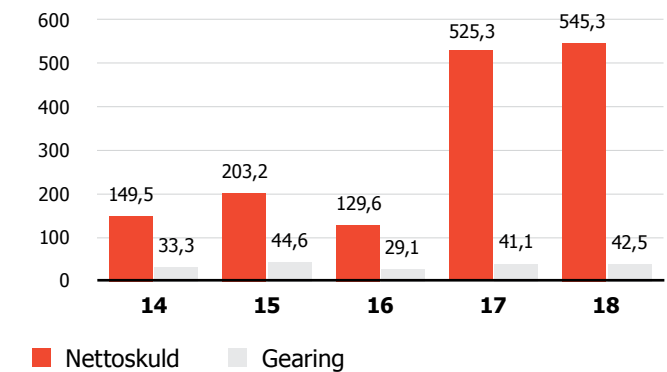
Orderstock, MEUR



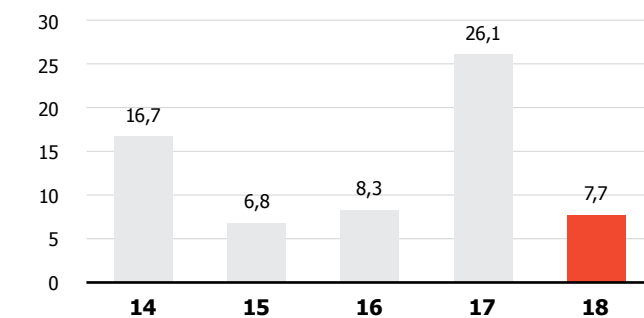
Nettorörelsekapital vid årets slut, MEUR



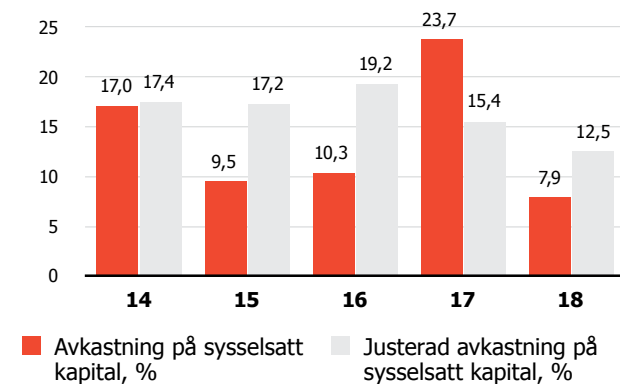
Nettoskulder vid årets slut, MEUR/Gearing, %



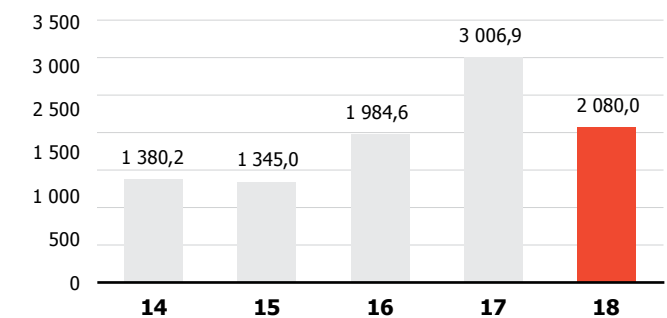
Avkastning på eget kapital, %



ROCE, %/Justerad ROCE, %



Marknadsvärde vid årets slut^{*)}, MEUR



^{*)} Utan egna aktier

Styrelsens verksamhetsberättelse

Konecranes tillämpade ett komplett retrospektivt förfarande vid övergången till IFRS 15, och siffrorna för 2017 års perioder har återutgivits. Se not 4 för mer detaljer om tillämpningen av IFRS 15 och övriga väsentliga bokföringspolicyer.

OBS! Om inget annat anges avser siffrorna inom parentes samma period föregående år.

Marknadsöversikt

Aktiviteten inom tillverkningssektorn i världen fortsatte att växa 2018 enligt JPMorgans globala industriinköpschefsindex, dock i en långsammare takt jämfört med början av året. Industriinköpschefsindexet avtog och föll till sitt lägsta värde på 27 månader i december 2018, men pekar fortfarande uppåt. Överlag har affärsklimatet försämrats till följd av de ökande geopolitiska bekymren.

Inom euroområdet har tillväxttakten bromsat in under 2018 efter en lång period av snabb tillväxt inom den ekonomiska aktiviteten. Även om tillverkningssektorns pågående expansion sträcker sig till fem och ett halvt år, var tillväxten i december den svagaste sedan februari 2016. I slutet av 2018 baddade den sjunkande prisnivån på nya beställningar för en inbromsning av tillväxten överlag. I slutet av 2018 var en långsammare tillväxt mycket spridd och euroområdets fyra stora ekonomier rapporterade de lägsta siffrorna för industriinköpschefsindexen. Nederländerna klarade sig bäst inom euroområdet och tillväxttakten förbättrades till den bästa nivån på tre månader. Belägningsgraden inom tillverkningsindustrin i EU minskade en aning under andra halvåret

2018. Utanför euroområdet fortsatte tillverkningssektorn i Storbritannien att öka, även om det genomsnittliga industriinköpschefsindexet under fjärde kvartalet 2018 var svagast sedan tredje kvartalet 2016 (det första kvartalet efter EU-folkomröstningen).

I USA avmattades tillväxten inom tillverkningsindustrin under 2018 jämfört med årsslutet föregående år. I december 2018 var förbättringen av verksamhetsförutsättningarna svagast på 15 månader, även om den låg klart högre än industriinköpschefsindexet i euroområdet. På motsvarande vis avtog den totala belägningsgraden inom industrin i USA under fjärde kvartalet. Dessutom var näringslivets förtroende lågt i slutet av året: optimismen bland inköpscheferna låg på sin lägsta nivå på över två år i december 2018.

Beträffande tillväxtmarknaderna sjönk inköpschefsindexet i Kina under 2018 och hamnade inom nedgångsterrioriet i slutet av året. Ryssland stabiliserades i slutet av tredje kvartalet efter en fyra månaders nedgångsperiod och inköpschefsindexet vände till tillväxt under årets sista kvartal. I Brasilien förbättrades verksamhetsförutsättningarna för industrin under andra halvåret 2018 efter nedgången under årets första hälft. I Indien tog

tillväxten inom tillverkningsindustrin fart under andra halvan av året, och landet rapporterade sitt högsta genomsnittliga kvartalsvisa industriinköpschefsindex sedan 2012.

Efter att ha uppnått alla tiders bästa resultat i början av 2018 började den globala containergenomströmningen avta. Sedan dess har indexet förstärkts och uppnådde ett nytt rekord i oktober. Under januari–december 2018 ökade den globala containergenomströmningen med cirka 4 procent på årsnivå.

Beträffande råmaterialspriserna låg både stål och koppar avsevärt under föregående års nivå vid slutet av december 2018. Den genomsnittliga växelkursen mellan euron och US-dollar under 2018 var cirka 4 procent högre jämfört med motsvarande period i fjol.

Orderingång

Orderingången under januari–december uppgick till 3 090,3 MEUR (3 007,4) vilket utgör en ökning på 2,8 procent. I jämförbara valutakurser ökade orderingången med 5,2 procent. Orderingången ökade i alla tre regioner.

Orderingången för Service ökade med 2,1 procent. I jämförbara valutakurser ökade orderingången för Service med 5,3 procent. Inom Industriutrustning ökade beställningarna med 10,8 procent, främst till följd av en ökning på 92,4 MEUR i interna beställningar. Av ökningen i interna beställningar kan 38,3 MEUR hänföras till harmoniseringen av rapporteringspraxis till följd av MHPS-förvärvet. I jämförbara valutakurser ökade affärsområdet Industriutrustnings externa beställningar med 5,5 procent. Inom Hamnlösningar ökade beställningarna med 3,8 procent. I jämförbara valutakurser ökade orderingången för Hamnlösningar med 5,3 procent.

Orderstock

Värdet på orderstocken i slutet av december uppgick till 1 715,4 MEUR (1 535,8) vilket var 11,7 procent högre än året innan. I jämförbara valutakurser ökade orderstocken med 11,8 procent. Orderstocken ökade med 9,3 procent inom Service, 12,1 procent inom Industriutrustning och 12,0 procent inom Hamnlösningar.

Orderingång och omsättning

	10–12/2018	10–12/2017	Förändr. %	Förändr. % i jämförbara valutakurser	1–12/2018	1–12/2017	Förändr. %	Förändr. % i jämförbara valutakurser
Orderingång, MEUR	929,8	732,6	26,9	27,3	3 090,3	3 007,4	2,8	5,2
Omsättning, MEUR	910,8	909,9	0,1	0,5	3 156,1	3 137,2	0,6	3,0

Omsättning

Under januari–december uppgick koncernens omsättning till 3 156,1 MEUR (3 137,2) vilket utgör en ökning på 0,6 procent. I jämförbara valutakurser ökade omsättningen med 3,0 procent. Omsättningen ökade med 1,1 procent inom Service. Omsättningen inom Industriutrustning ökade med 2,9 procent och inom Hamnlösningar med 3,8 procent. Under januari–december hade harmoniseringen av rapporteringspraxisen efter MHPS-förvärvet en positiv effekt på 40,9 MEUR för den interna omsättning- en inom Industriutrustning.

I slutet av december var den regionala uppdelningen av omsättningen, beräknat på de senaste 12 månader- na, enligt följande: EMEA 50 (52), Amerika 33 (31) och APAC 16 (17) procent.

Finansiellt resultat

Under januari–december ökade koncernens justerade EBITA med 40,4 MEUR till 257,1 MEUR (216,6). Den justerade EBITA-marginalen steg till 8,1 procent (6,9). Den justerade EBITA-marginalen inom Service förbättrades till 15,1 procent (13,7), till 3,7 procent (3,1) inom Industriutrustning och till 7,0 procent (4,6) inom Hamnlösningar. Förbättringen av koncernens justerade EBITA hänfödde sig huvudsakligen till de kostnadsbesparande åtgärderna, förbättrad försäljningsmix samt förbättrad bruttomarginal.

Under januari–december ökade den konsoliderade justerade rörelsevinsten med 41,5 MEUR till 219,6 MEUR (178,0). Den justerade rörelsemarginalen steg till 7,0 procent (5,7).

Den konsoliderade rörelsevinsten för januari-december uppgick till totalt 166,2 MEUR (318,7). Rörelsevinsten omfattar justeringar på 53,4 MEUR (-140,7), vilka i sin helhet utgörs av omstrukturingskostnader. Föregå-

ende års justeringar omfattade en försäljningsvinst på 218,4 MEUR från avyttringen av STAHL CraneSystems, omstrukturingskostnader på 65,6 MEUR, transaktionskostnader på 4,9 MEUR med anknytning till MHPS-förvärvet och en kostnad på 7,3 MEUR med anknytning till köpesumman för MHPS allokaterat till omsättningstillgångar. Rörelsemarginalen inom Service förbättrades till 13,6 procent (11,8), till 1,3 procent (-0,4) inom Industriutrustning och till 4,0 procent (1,2) inom Hamnlösningar.

Under januari–december uppgick avskrivningar och nedskrivningar till 119,9 MEUR (117,0). Här ingår nedskrivningar på 13,8 MEUR (5,8) i anknytning till omstruktureringen. Avskrivningar uppkomna från allokering av inköpspris för förvärv utgjorde 37,5 MEUR (38,6) av avskrivningarna och nedskrivningarna.

Under januari–december var intressebolagens och joint venture-bolagens andel av resultatet 4,0 MEUR (3,3).

De finansiella intäkterna och kostnaderna för januari-december uppgick till -31,5 MEUR (-46,0). Nettoränteutgifterna utgjorde 18,7 MEUR (29,8) av detta och resten hänför sig huvudsakligen till orealiserade valutakursskillnader i anslutning till säkringen av kommande kassaflöden. Dessa omfattas inte av säkringsredovisningen.

Vinsten för januari-december före skatter var 138,7 MEUR (276,0).

Inkomstskatten för januari-december var -40,4 MEUR (-50,6). Koncernens effektiva skattesats var 29,1 procent (18,3). Ökningen av den effektiva skattesatsen beror främst på de ökade omstrukturingskostnaderna, eftersom en stor del av kostnaderna inte kan dras av i beskattningen.

Nettovinsten för januari-december var 98,3 MEUR (225,4).

Resultat per aktie före utspädning var under januari-december 1,29 EUR (2,89) och efter utspädning 1,29 EUR (2,89).

På rullande tolv månadersbasis var avkastningen på sysselsatt kapital 7,9 procent (23,7) och avkastningen på eget kapital 7,7 procent (26,1). Den justerade avkastningen på sysselsatt kapital var 12,5 procent (15,4).

Balansräkning

Den konsoliderade balansräkningen vid slutet av december uppgick till 3 567,0 MEUR (3 562,9). Totalt eget kapital i slutet av rapporteringsperioden var 1 284,1 MEUR (1 278,9). Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare den 31 december var 1 265,8 MEUR (1 256,4) eller 16,06 EUR per aktie (15,95).

I slutet av december uppgick nettorörelsekapitalet till 410,4 MEUR (324,6). Ökningen beror främst på en ökning av inventarierna. Därmed minskade nettorörelsekapitalet med 16,5 MEUR. Minskningen av nettorörelsekapitalet berodde främst på utestående fordringar inom affärsområdet Industriutrustning.

Kassaflöde och finansiering

Nettokassaflödet från den operativa verksamheten under januari–december var 109,2 MEUR (249,4). Kassaflödet före finansiella aktiviteter var 74,2 MEUR (-292,6), vilket inkluderade ett kassainflöde på 1,1 MEUR (213,4) relaterat till avyttringar och ett kassautflöde på 38,3 MEUR (28,7) relaterat till investeringar. Föregående års nettokassaflöde från den löpande verksamheten omfattade ett kassautflöde på 733,2 MEUR relaterat till förvärv.

I slutet av december var den räntebärande nettoskulden 545,3 MEUR (525,3). Soliditeten var 39,8 procent (39,2) och skuldsättningsgraden (gearing) 42,5 procent (41,1).

I slutet av december uppgick kassa och bank till 230,5 MEUR (233,1). Vid utgången av perioden var koncernens beviljade beredskapskredit på 400 MEUR outnyttjad i sin helhet.

I april betalade Konecranes sina aktieägare dividender för totalt 94,6 MEUR eller 1,20 EUR per aktie.

Investeringar

Under januari–december uppgick investeringar exklusive förvärv och gemensamma arrangemang till 35,4 MEUR (35,7). Detta belopp bestod främst av investeringar i maskiner och utrustning, fastigheter och informations- teknologi.

Förvärv och avyttringar

Under januari–december uppgick investeringar i förvärv och gemensamma arrangemang till 0,0 MEUR (1 482,0).

I januari 2018 avyttrade Konecranes verksamheten Machine Tool Service i USA. Konecranes erhöll ett kontant vederlag om 1,1 MEUR från transaktionen och bokförde inte någon förlust eller vinst av försäljningen.

Personal

Under januari–december sysselsatte koncernen i genomsnitt 16 247 anställda (15 519). Den 31 december var antalet anställda 16 077 (16 371). Under januari–december var nettominskningen i koncernens antal anställda 294 personer.

Vid utgången av december fördelades antalet anställda per affärsområde enligt följande: Service 7 372 (7 206), Industriutrustning 5 782 (6 024), Hamnlösningar 2 830 (3 067) och koncernstaben 93 (74). Ökningen i koncernstaben berodde i huvudsak på en förändring i allokering-

en från början av 2018, där 20 anställda allokerades till koncernstaben i stället för affärsområdena.

Koncernen hade 10 027 anställda (9 920) i EMEA, 3 172 (3 205) i Amerika och 2 878 (3 246) i APAC.

Affärsområden

Service

Under januari–december uppgick orderingången till 986,5 MEUR (966,3) vilket innebär en ökning med

2,1 procent. I jämförbara valutakurser ökade orderingången med 5,3 procent.

Orderstocken ökade med 9,3 procent till 214,3 MEUR (196,0). I jämförbara valutakurser ökade orderstocken med 8,0 procent.

Omsättningen ökade med 1,1 procent till 1 192,5 MEUR (1 179,5). I jämförbara valutakurser ökade omsättningen med 4,2 procent. Omsättningen av delar besegrade försäljningen av fältservice. Den rapporterade omsättningen ökade i EMEA och APAC, men sjönk i Amerika. I

jämförbara valutakurser ökade omsättningen i alla tre regioner.

Justerad EBITA var 180,0 MEUR (161,3) och den justerade EBITA-marginalen var 15,1 procent (13,7). Förbättringen av den justerade EBITA-marginalen hänförs i huvudsak till synergikostnadsbesparingarna och en mer gynnsam försäljningsmix. Rörelsevinsten var 162,8 MEUR (139,7) och rörelsemarginalen 13,6 procent (11,8).

Det totala antalet enheter i serviceavtalsbasen ökade med 0,3 procent till 614 542 (612 754) vid slutet

av december. På årsnivå ökade värdet på avtalsbasen med 5,4 procent till 243,9 MEUR (231,4). I jämförbara valutakurser ökade avtalsbasens årliga värde med 5,1 procent. Följaktligen ökade värdet på avtalsbasen med 1,0 procent inom rapporteringen och med 0,8 procent i jämförbara valutakurser.

Service

	10–12/2018	10–12/2017	Förändr. %	Förändr. % i jämförbara valutakurser	1–12/2018	1–12/2017	Förändr. %	Förändr. % i jämförbara valutakurser
Orderingång, MEUR	249,3	236,8	5,3	4,7	986,5	966,3	2,1	5,3
Orderstock, MEUR	214,3	196,0	9,3	8,0	214,3	196,0	9,3	8,0
Underhållsavtalsbasens värde, MEUR	243,9	231,4	5,4	5,1	243,9	231,4	5,4	5,1
Omsättning, MEUR	336,4	321,4	4,7	4,4	1 192,5	1 179,5	1,1	4,2
Justerad EBITA, MEUR ¹⁾	55,8	48,7	14,5		180,0	161,3	11,6	
Justerad EBITA, % ¹⁾	16,6 %	15,2 %			15,1 %	13,7 %		
Avskrivningar av förvärvsallokeringar, MEUR	-3,1	-3,1	-0,1		-12,5	-12,9	-3,4	
Justeringsposter, MEUR	-0,9	-0,5			-4,8	-8,7		
Rörelsevinst (EBIT), MEUR	51,8	45,1	14,9		162,8	139,7	16,5	
Rörelsevinst (EBIT), %	15,4 %	14,0 %			13,6 %	11,8 %		
Personal i slutet av perioden	7 372	7 206	2,3		7 372	7 206	2,3	

¹⁾ Exklusive omstruktureringskostnader och avskrivningar av förvärvsallokeringar.

Industriutrustning

Under januari–december uppgick orderingången till 1 248,9 MEUR (1 127,3) vilket innebär en ökning med 10,8 procent. I jämförbara valutakurser ökade orderingången med 13,6 procent. Den rapporterade externa orderingången ökade med 2,8 procent och med 5,5 procent i jämförbara valutakurser. Orderingången ökade inom alla affärsenheter. Tillväxten av orderingången för processkranar drevs främst av en stor enskild kranbeställning. Under 2018 hade ökningen i interna beställningar en positiv effekt på 92,4 MEUR för tillväxten inom Industriutrustning, och av detta kunde 38,3 MEUR hänföras till harmoniseringen av rapporteringspraxisen efter MHPS-förvärvet.

Orderstocken ökade med 12,1 procent till 590,6 MEUR (526,9). I jämförbara valutakurser ökade orderstocken med 12,2 procent.

Omsättningen ökade med 2,9 procent till 1 150,9 MEUR (1 118,2). I jämförbara valutakurser ökade omsättningen med 5,3 procent. Den rapporterade externa omsättningen sjönk med 2,5 procent och med 0,1 procent i jämförbara valutakurser. Minskningen i den externa omsättningen kompensades av en ökning i interna beställningar, varav 40,9 MEUR kunde hänföras till harmonisering av rapporteringspraxis till följd av MHPS-förvärvet.

Justerad EBITA var 42,6 MEUR (34,6) och den justerade EBITA-marginalen var 3,7 procent (3,1). Förbättringen i den justerade EBITA-marginalen hänför sig huvudsakligen till synergikostnadsbesparingar. Rörelsevinsten uppgick till 15,1 MEUR (-4,0) och rörelsemarginalen till 1,3 procent (-0,4).

Industriutrustning

	10–12/2018	10–12/2017	Förändr. %	Förändr. % i jämförbara valutakurser	1–12/2018	1–12/2017	Förändr. %	Förändr. % i jämförbara valutakurser
Orderingång, MEUR	343,9	285,3	20,6	21,4	1 248,9	1 127,3	10,8	13,6
varav extern, MEUR	298,3	255,4	16,8	17,7	1 065,5	1 036,3	2,8	5,5
Orderstock, MEUR	590,6	526,9	12,1	12,2	590,6	526,9	12,1	12,2
Omsättning, MEUR	325,6	312,9	4,0	4,5	1 150,9	1 118,2	2,9	5,3
varav extern, MEUR	284,7	290,8	-2,1	-1,6	1 009,2	1 035,0	-2,5	-0,1
Justerad EBITA, MEUR ¹⁾	14,8	17,2	-13,9		42,6	34,6	22,9	
Justerad EBITA, % ¹⁾	4,5 %	5,5 %			3,7 %	3,1 %		
Avskrivningar av förvärvsallokeringar, MEUR	-3,6	-3,6	1,5		-14,5	-14,7	-1,4	
Justeringsposter, MEUR	0,2	-8,7			-12,9	-23,8		
Rörelsevinst (EBIT), MEUR	11,4	4,9	130,9		15,1	-4,0	480,8	
Rörelsevinst (EBIT), %	3,5 %	1,6 %			1,3 %	-0,4 %		
Personal i slutet av perioden	5 782	6 024	-4,0		5 782	6 024	-4,0	

¹⁾ Exklusive omstruktureringskostnader och avskrivningar av förvärvsallokeringar.

Hamnlösningar

Under januari–december uppgick orderingsången till 1 096,0 MEUR (1 056,2) vilket innebär en ökning med 3,8 procent. I jämförbara valutakurser ökade orderingsången med 5,3 procent.

Orderstocken ökade med 12,0 procent till 910,5 MEUR (812,9). I jämförbara valutakurser ökade orderstocken med 12,4 procent.

Omsättningen ökade med 3,8 procent till 1 012,9 MEUR (975,7). I jämförbara valutakurser ökade omsättningen med 5,4 procent.

Justerad EBITA var 71,3 MEUR (44,8) och den justerade EBITA-marginalen var 7,0 procent (4,6). Förbättringen i den justerade EBITA-marginalen kunde i huvudsak hänföras till en förbättrad bruttomarginal, som gynnades av

till exempel projektmix och synergikostnadsbesparingar. Rörelsevinsten var 40,0 MEUR (11,7) och rörelsemarginalen 4,0 procent (1,2).

Koncernkostnader

Under januari–december uppgick den resulterande effekten av koncernens justerade icke-allokerade omkostnader och elimineringar till -36,8 MEUR (-24,0), vilket utgör -1,2 procent av omsättningen (-0,8). Ökningen kunde främst tillskrivas ändringen i interna elimineringar och inriktningen av bokföringsprinciperna till följd av MHPS-förvärvet vid sidan av förändrade allokeringar från början av 2018, där cirka 4 MEUR av kostnader på årsbasis omklassificeras som koncernens icke-allokerade kostnader i stället för hörande till affärsområdena.

Under januari–december uppgick den resulterande effekten av koncernens icke-allokerade omkostnader och

elimineringar till -51,7 MEUR (171,3), vilket utgör -1,6 procent av omsättningen (5,5). Här ingår omstruktureringarkostnader på 14,8 MEUR (18,2). Föregående års icke-allokerade omkostnader och elimineringar omfattade även en försäljningsvinst på 218,4 MEUR för försäljningen av STAHL CraneSystems, en allokering av inköpspris på 7,3 MEUR samt transaktionskostnader på 4,9 MEUR, båda med anknytning till MHPS-förvärvet.

Administration

Beslut på bolagsstämman

Konecranes Abp:s ordinarie bolagsstämma hölls tisdagen den 27 mars 2018. Bolagsstämman godkände bolagets bokslut för räkenskapsåret 2017, beviljade ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören och godkände alla av styrelsens och dess kommittéers förslag

till bolagsstämman. Bolagsstämman godkände styrelsens förslag om utbetalning av en dividend på 1,20 EUR per aktie ur moderbolagets fria tillgångar.

Bolagsstämman fastställde styrelseledamöternas årsarvoden fram till utgången av bolagsstämman 2019 enligt följande: Ordförande 140 000 EUR, vice ordförande 100 000 EUR och övriga styrelseledamöter 70 000 EUR. Om mandatperioden för en styrelsemedlem upphör före utgången bolagsstämman 2019, är han eller hon berättigad till en proportionell del av den årliga kompensationen beräknat utifrån hans eller hennes faktiska mandatperiod.

Dessutom är styrelseordföranden, vice ordföranden och övriga styrelseledamöter berättigade till en kompensation om 1 500 EUR för varje styrelsekommittémöte de deltar i. Ordföranden i styrelsens revisionskommitté har dock rätt till ett arvode på 3 000 EUR för varje möte i

Hamnlösningar

	10–12/2018	10–12/2017	Förändr. %	Förändr. % i jämförbara valutakurser	1–12/2018	1–12/2017	Förändr. %	Förändr. % i jämförbara valutakurser
Orderingsång, MEUR	399,1	255,3	56,3	57,4	1 096,0	1 056,2	3,8	5,3
Orderstock, MEUR	910,5	812,9	12,0	12,4	910,5	812,9	12,0	12,4
Omsättning, MEUR	306,4	312,9	-2,1	-1,1	1 012,9	975,7	3,8	5,4
av vilken service, MEUR	45,7	41,8	9,3	9,5	178,3	161,3	10,6	12,9
Justerad EBITA, MEUR ¹⁾	25,3	16,7	51,9		71,3	44,8	59,4	
Justerad EBITA, % ¹⁾	8,3 %	5,3 %			7,0 %	4,6 %		
Avskrivningar av förvärvsallokeringar, MEUR	-2,6	-2,6	2,0		-10,4	-10,9	-4,3	
Justeringsposter, MEUR	-19,7	-4,1			-20,9	-22,2		
Rörelsevinst (EBIT), MEUR	3,0	10,0	-70,0		40,0	11,7	243,2	
Rörelsevinst (EBIT), %	1,0 %	3,2 %			4,0 %	1,2 %		
Personal i slutet av perioden	2 830	3 067	-7,7		2 830	3 067	-7,7	

¹⁾ Exklusive omstruktureringarkostnader och avskrivningar av förvärvsallokeringar.

revisionskommittén. Ingen ersättning betalas till de styrelsemedlemmar som är anställda av bolaget. Resekostnader ersätts mot kvitto.

Stämman fastställde nomineringskommitténs förslag att antalet styrelseledamöter i bolaget ska vara åtta (8). Ole Johansson, Janina Kugel, Bertel Langenskiöld, Ulf Liljedahl och Christoph Vitzthum omvaldes till en mandatperiod som slutar vid utgången av bolagsstämman 2019, och Per Vegard Nerseth, Anders Nielsen och Päivi Rekonen valdes till nya styrelsemedlemmar för samma mandatperiod.

Stämman fastställde att Ernst & Young Ab fortsätter som bolagets revisor under det år som upphör 31 december 2018.

Stämman godkände styrelsens förslag om att ändra bolagsordningen i sin helhet enligt styrelsens förslag.

Stämman bemyndigade styrelsen att besluta om förvärv av bolagets egna aktier och/eller om mottagande av bolagets egna aktier som pant. Antalet egna aktier som kan förvärfvas och/eller mottas som pant på grund av detta bemyndigande får totalt uppgå till högst 7 500 000 aktier, vilket motsvarar ungefär 9,5 procent av samtliga aktier i bolaget. Bolaget och dess dotterbolag kan emellertid inte någonsin äga och/eller inneha som pant mer än tio procent av alla aktier i bolaget. Endast bolagets obegränsade fria egna kapital kan användas för förvärv av egna aktier utifrån detta bemyndigande. Egna aktier kan återköpas till det pris som bildas vid offentlig handel på återköpets datum eller annars till ett pris som bildas på marknaden. Styrelsen beslutar hur de egna aktierna återköps och/eller godkänns som pant. Egna aktier kan återköpas medelst bland annat derivativ. Egna aktier kan återköpas avvikande från aktieägarnas ägande (riktat återköp). Egna aktier kan förvärfvas och/eller mottas som pant för att begränsa utspädning av aktieägarnas aktieinnehav vid aktieemissioner i samband med eventuella förvärv, för att utveckla bolagets kapitalstruktur, för att överlätas i syfte att finan-

siera eller genomföra eventuella företagsköp, investeringar eller andra arrangemang som hör till bolagets verksamhet, för att betala ersättning till styrelsemedlemmarna, för att användas vid incentivarrangemang eller för att makuleras, under förutsättning att förvärvet och/eller mottagandet som pant ligger i bolagets och dess aktieägars intresse. Bemyndigandet är i kraft till och med utgången av följande ordinarie bolagsstämma, dock inte längre än till och med den 26 september 2019.

Stämman bemyndigade styrelsen att besluta om aktieemission samt om emission av i 10 kap. 1 § aktiebolagslagen avsedda särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Antalet aktier som kan emitteras med stöd av detta bemyndigande kan uppgå till högst 7 500 000 aktier, vilket motsvarar ungefär 9,5 procent av samtliga aktier i bolaget. Styrelsen beslutar om alla villkor vid emission av aktier och emission av särskilda rättigheter som berättigar till aktier. Emissionen av aktier och de särskilda rättigheter som berättigar till aktierna kan utföras som ett undantag till aktieägarnas företrädesrätt (riktad emission). Bemyndigandet kan också användas för incentivarrangemang, dock inte mer än totalt 1 000 000 aktier tillsammans med bemyndigandet i nästa punkt. Bemyndigandet är i kraft till och med utgången av följande ordinarie bolagsstämma, dock inte längre än till och med den 26 september 2019. Bemyndigandet för incentivarrangemang är dock i kraft till den 26 mars 2023. Detta bemyndigande återkallar det bemyndigande för incentivarrangemang som gavs av bolagsstämman 2017.

Bolagsstämman bemyndigade styrelsen att besluta om överlåtelse av bolagets egna aktier. Högst 7 500 000 aktier omfattas av bemyndigandet, vilket motsvarar ungefär 9,5 procent av samtliga aktier i bolaget. Styrelsen beslutar om alla villkor för avyttring av bolagets egna aktier. Överföringen av aktier kan utföras som ett undantag till aktieägarnas företrädesrätt (riktad emission). Styrelsen kan även utnyttja bemyndigandet för att bevilja särskilda rät-

tigheter med avseende på bolagets egna aktier, enligt vad som anges i kapitel 10 i aktiebolagslagen. Bemyndigandet kan också användas för incentivprogram, dock inte mer än totalt 1 000 000 aktier tillsammans med bemyndigandet i föregående punkt. Detta bemyndigande är i kraft till nästa bolagsstämma, dock inte längre än till den 26 september 2019. Bemyndigandet för incentivarrangemang är dock i kraft till den 26 mars 2023. Detta bemyndigande återkallar det bemyndigande för incentivarrangemang som gavs av bolagsstämman 2017.

Stämman bemyndigade styrelsen att besluta om utgivande av nya aktier eller överlåtelse av egna aktier som bolaget innehar till de deltagare i ett aktiesparprogram för personalen som enligt reglerna och villkoren för programmet är berättigade att erhålla vederlagsfria aktier, samt besluta om aktieemission utan betalning även till bolaget självt. Bemyndigandet omfattar en rätt att, inom ramen för planen, överföra egna aktier som bolaget för närvarande innehar, vilket tidigare har begränsats till syften som inte avser belöningsprogram. Antalet nyemitterade aktier eller överlåtna egna aktier som ägs av bolaget får uppgå till ett totalt antal om 500 000, vilket motsvarar cirka 0,6 procent av alla bolagets aktier. Styrelsen har rätt att besluta om andra frågor som gäller aktieemissionen. Bemyndigandet om aktieemission är i kraft till den 26 mars 2023. Detta bemyndigande är ett tillägg till bemyndigandena i föregående punkter. Bemyndigandet ersätter det bemyndigande för incentivarrangemang som gavs av bolagsstämman 2017.

Styrelsens konstituerande möte

Vid sitt konstituerande möte efter bolagsstämman valde Konecranes Abp:s styrelse Christoph Vitzthum till ordförande och Ole Johansson till vice ordförande.

I enlighet med tidigare praxis har styrelsen en revisionskommitté, nomineringskommitté och en personalkommitté.

Ulf Liljedahl valdes till ordförande för revisionskommittén och Ole Johansson och Päivi Rekonen till kommittémedlemmar. Bertel Langenskiöld valdes till ordförande för personalkommittén och Janina Kugel och Christoph Vitzthum valdes till kommittémedlemmar. Christoph Vitzthum valdes till ordförande för nomineringskommittén och Ole Johansson och Ulf Liljedahl valdes till kommittémedlemmar.

Janina Kugel, Ulf Liljedahl, Per Vegard Nerseth, Anders Nielsen, Päivi Rekonen och Christoph Vitzthum anses vara oberoende av bolaget och alla betydande aktieägare. Där Ole Johansson och Bertel Langenskiöld ansågs vara oberoende av bolaget, ansågs de vara beroende av en betydande aktieägare utifrån deras positioner som nuvarande styrelseordförande respektive tidigare styrelseordförande för Hartwall Capital Oy Ab.

Förändringar i koncernledningsgruppen

Den 13 april 2018 meddelade Konecranes att Susanna Schneeberger, strategidirektör och -chef, skulle lämna Konecranes för att fortsätta sin karriär utanför bolaget. Hon lämnade Konecranes den 30 juni 2018.

Den 7 juni meddelade Konecranes att Minna Aila (f. 1966) hade utnämnts till Direktör, marknadsföring och samhällskontakter, samt till medlem i Konecranes ledningsgrupp. Aila började i sin nya tjänst den 1 september 2018. Hon ansvarar för marknadsföring, kommunikation, företagsansvar, samhällskontakter och säkerhet och hon rapporterar till Panu Routila, VD och koncernchef.

Från och med den 1 september 2018 består koncernens ledningsgrupp av följande medlemmar:

- Panu Routila, VD och koncernchef
- Teo Ottola, finansdirektör, ställföreträdare för VD:n

- Fabio Fiorino, direktör, affärsområdet Service
- Mikko Uhari, direktör, affärsområdet Industriutrustning
- Mika Mahlberg, direktör, affärsområdet Hamnlösningar
- Juha Pankakoski, direktör, Teknologi
- Minna Aila, direktör, marknadsföring och samhällskontakter
- Timo Leskinen, HR-direktör
- Sirpa Poitsalo, direktör, juridiska ärenden

Aktiekapital och aktier

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick den 31 december 2018 till 30,1 MEUR. Den 31 december 2018 var antalet aktier inklusive egna aktier 78 921 906.

Egna aktier

Per den 31 december 2018 innehade Konecranes totalt 105 403 egna aktier, vilket motsvarar 0,1 procent av det totala antalet aktier, och som vid den tidpunkten hade ett marknadsvärde på 2,8 MEUR.

Den 28 februari 2018 överlämnades 17 995 egna aktier utan vederlag till de anställda som en betalning av belöningar för sparperioden 2014–2015 enligt Konecranes aktiesparprogram för personalen.

Den 8 mars 2018 överlämnades 49 363 egna aktier utan vederlag till nyckelanställda som en betalning av belöningar för förtjänstperioden 2015–2017 enligt Konecranes prestationsbaserade aktiebelöningsprogram 2015.

Den 17 december 2018 returnerades 7 000 Konecranesaktier utan rösträtt till bolaget enligt villkoren i det prestationsbaserade aktiebelöningsprogrammet 2016. Ursprungligen hade aktierna getts till deltagarna för prestationsperioden 2016 i programmet.

Kriterium för prestationsbaserat aktiebelöningsprogram 2018–2020

Den 11 maj 2018 meddelade Konecranes att styrelsen hade fastställt att förtjänstkriteriet för räkenskapsperioden 2018–2020 är det justerade ackumulerade resultatet per aktie (EPS) för räkenskapsåren 2018–2020. Justeringar av EPS omfattar fastställda omstruktureringskostnader, avskrivningar uppkomna från allokering av inköpspris för förvärv samt vissa icke extraordinära poster.

Målgruppen för programmet omfattar högst 280 personer under räkenskapsperioden 2018–2020. Belöningar som utbetalas på basis av förtjänstperioden uppgår högst till värdet av 710 000 Konecranes Abp-aktier. Om det mål som styrelsen har fastställt uppnås, kan betalningen vara hälften av den maximala belöningen. Förutsättningen för att erhålla den maximala belöningen är att målet överskrider betydligt.

Den ordinarie bolagsstämman den 27 mars 2018 befullmäktigade styrelsen att besluta om den emission av aktier eller överföring av egna aktier som behövs för att genomföra det prestationsbaserade aktiebelöningsprogrammet.

Införandet av och de väsentliga villkoren för det prestationsbaserade aktiebelöningsprogrammet publicerades i ett börsmeddelande den 16 juni 2017.

Aktiesparprogram för personalen

Den 8 februari 2018 tillkännagav Konecranes att styrelsen har beslutat att införa en ny programperiod för personalens aktiesparprogram. Den nya programperioden började den 1 juli 2018 och avslutas den 30 juni 2019. Varje deltagare erhåller en vederlagsfri aktie för två köpta sparaktier. Deltagaren erhåller vederlagsfria aktier om han/hon behåller de aktier som köpts under programperioden till slutet av innehavsperioden den 15 februari 2022, och deltagarens anställning inte har avslutats före detta datum på grund av orsaker som hänför sig till den anställde. Det

sammanlagda sparandet under programperioden får inte överstiga 8,5 MEUR. Reglerna och villkoren för sparperioden 2018–2019 är oförändrade från tidigare sparperioder. Aktierna förvärvas till marknadspris med deltagarens sparmedel kvartalsvis från och med oktober 2018, efter att Konecranes delårsrapport har publicerats.

Marknadsvärde och handelsvolym

Slutkursen för Konecranes aktie på Nasdaq Helsinki den 31 december 2018 var 26,39 EUR. Det volymvägda genomsnittliga aktiepriset under januari-december 2018 var 33,56 EUR, det högsta priset var 42,43 EUR i januari och det lägsta 25,05 EUR i oktober. Under januari-december omfattade handelsvolymen på Nasdaq Helsinki totalt cirka 66,5 miljoner aktier, vilket motsvarar en omsättning på ungefär 2 231,1 MEUR. Den dagliga genomsnittliga handelsvolymen var 265 873 aktier vilket motsvarar en daglig genomsnittlig omsättning på 8,8 MEUR.

Därutöver handlades enligt Fidessa cirka 107,9 miljoner aktier på andra handelsplatser (t.ex. handelsplattformar och bilateral OTC-handel) under januari–december 2018.

Den 31 december 2018 var det totala marknadsvärdet på Konecranes Abp 2 082,7 MEUR inklusive bolagets egna aktier. Marknadsvärdet var 2 080,0 MEUR exklusive bolagets egna aktier.

Flaggningar om stora aktieinnehav

Under januari–december 2018 mottog Konecranes följande flaggningar om stora aktieinnehav.

Forskning och utveckling

Under 2018 var de totala utgifterna för Konecranes forskning och produktutveckling (FoU) 42,1 MEUR (36,0), vilket motsvarar 1,3 (1,1) procent av omsättningen. Kostna-

derna för FoU inkluderar produktutvecklingsprojekt vars mål varit att höja kvaliteten och kostnadseffektiviteten för både produkter och tjänster.

Under 2018 har vi på Konecranes börjat definiera en ny digital strategi och lanserat flera FoU-projekt för att identifiera på vilka sätt framväxande teknik påverkar materialhanteringsindustrin.

Datum	Aktieägare	Gräns	% av aktier och röster	% av aktier och röster genom finansiella instrument	Totalt, %	Totalt, aktier
02.01.2018	BlackRock, Inc.	Över 15 %	13,60	1,39	15,00	11 838 477
04.01.2018	BlackRock, Inc.	Under 15 %	13,60	1,33	14,94	11 792 766
09.01.2018	BlackRock, Inc.	Över 15 %	13,78	1,24	15,02	11 858 361
10.01.2018	BlackRock, Inc.	Under 15 %	13,82	1,07	14,90	11 764 689
16.01.2018	BlackRock, Inc. ¹⁾	Under 10 %	12,95	1,26	14,21	11 222 451
22.01.2018	BlackRock, Inc. ²⁾	Under 10 %	11,84	1,24	13,08	10 330 572
09.02.2018	Solidium Oy	Över 5 %	5,05	0	5,05	3 984 863
11.02.2018	HC Holding Oy Ab	Över 10 %	10,01	0	10,01	7 901 238
19.03.2018	BlackRock, Inc.	Under 10 %	9,79	0,94	10,74	8 477 795
28.03.2018	BlackRock, Inc. ³⁾	Under 5 %	8,05	2,50	10,56	8 334 657
29.03.2018	BlackRock, Inc. ⁴⁾	Över 5 %	8,24	2,32	10,56	8 340 614
19.04.2018	BlackRock, Inc.	Över 10 %	10,48	0,02	10,51	8 275 603
30.04.2018	BlackRock, Inc.	Under 10 %	9,96	0,79	10,76	8 494 172
12.06.2018	BlackRock, Inc.	Under 10 %	8,42	1,05	9,48	7 486 989
25.06.2018	BlackRock, Inc. ⁵⁾	Under 5 %	7,91	1,63	9,54	7 535 099
19.11.2018	BlackRock, Inc. ⁶⁾	Under 5 %	5,62	2,09	7,72	6 094 331

¹⁾ BlackRock Investment Management (UK) Limited:s ägarandel i aktier och röster underskred 10 procent.

²⁾ BlackRock Investment Management (UK) Limited:s totala ägarandel i aktier och röster underskred 10 procent.

³⁾ BlackRock Investment Management (UK) Limited:s ägarandel i aktier och röster underskred 5 procent.

⁴⁾ BlackRock Investment Management (UK) Limited:s ägarandel i aktier och röster överskred 5 procent.

⁵⁾ BlackRock Investment Management (UK) Limited:s ägarandel i aktier och röster underskred 5 procent.

⁶⁾ BlackRock Investment Management (UK) Limited:s totala ägarandel i aktier och röster underskred 5 procent.

Konecranes interna digitalisering och MHPS-integrationen framskred som planerat och huvuddelen av affärsenheterna använder nu globala IT-system. Gemensamma oneKONECRANES-processer och -system ger Konecranes en 360° insyn över kunder, synbarhet i realtid för efterfrågan och utbud, bättre skalbarhet och mindre transaktionskostnader.

Konecranes fortsatte att delta i definitionen av den nya gränssnittsstandarden för kommunikation mellan maskiner, som är baserad på OPC UA för industrikranar, enligt European Materials Handling Federation (FEM) och tyska maskintillverkarföreningen (VDMA). Standarden kommer att styra produktkonstruktionen och göra det möjligt för Konecranes att dra nytta av ett applikationsekosystem som sannolikt utvecklas så fort standardiserade datamodeller och gränssnitt träder i kraft.

Under 2018 lanserade Konecranes ett REACH-program för uppstartsföretag och fortsatte sitt samarbete med Maria 01, den ledande uppstartshubben i Norden. År 2018 undersökte REACH-programmet nya sätt att tillämpa AI och analys inom fältservice, digitalisering av hamnar, smartare containerlogistik och förbättrad växelverkan mellan människa och maskin.

År 2018 lanserade även Konecranes ett nytt Automated Rubber Tyre Gantry (ARTG) -system med version 2.0, vilket spelar en nyckelroll i utvecklingen av RTG-baserade containerterminaler mot helt automatiserad drift. För att stödja denna målsättning fortsatte Konecranes även med forskningen kring 5G och NB-IoT.

För att uppnå bättre ekoeffektivitet lanserade Konecranes ECOLIFTING för lyfttruckar – ett koncept med tre alternativa drivlinor: Power Drive, som ger upp till 15 procent bränslebesparing; Flow Drive, med upp till 25 procent bränslebesparing; samt banbrytande Hybrid Drive, som ger upp till 40 procent bränslebesparing.

Konecranes fortsatte att göra pilotförsök med mikro-tjänster och containerteknikbaserad produktkonstruktion under 2018, vilket ska möjliggöra produktförbättringar, som t.ex. mjukvaruuppdateringar för ökad effektivitet, säkerhet och produktivitet efter att utrustningen har levererats till kunderna.

År 2018 togs den flerfaldigt prisbelönta materialhante-ringslösningen Agilon® i bruk inom detaljhandeln såväl inomhus som utomhus som Pick & Go -stationer för att ersätta paketlådor.

Rapport över icke-finansiell information

Konecranes delger sin icke-finansiella information som en del av styrelsens rapport. Detta meddelande är utarbetat enligt lagen om ändring av bokföringslagen 1376/2016 som baserar sig på EU-direktivet 2014/95/EU om tillhandahållande av icke-finansiell information och upplysningar om mångfaldspolicy. Konecranes tillhandahåller denna informationen årligen i enlighet med det internationella rapporteringsramverket Global Reporting Initiative (GRI). Mer information om dessa ämnen ingår i hållbarhetstillägget som är en del av årsredovisningen. År 2017 tillhandahöll Konecranes rapporten över icke-finansiell information som en separat rapport.

De viktigaste icke-finansiella teman för Konecranes är säkerheten för anställda och produkter, ansvarsfull affärspraxis inklusive motverkande av korruption, respekt för mänskliga rättigheter och engagemang av anställda, ekoeffektiva lösningar för kunderna och genomdrivning av en hållbar leveranskedja. Konecranes har undertecknat FN:s Global Compact och har därmed åtagit sig att följa dess principer vad gäller mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljön och antikorruption och rapporterar dessa årligen i enlighet med Global Reporting Initiative (GRI).

Affärsmodell och värdeskapande

Genom våra tre kompletterande affärsområden strävar vi efter att svara på merparten av våra kunders lyftbehov. Vår verksamhet strävar efter att förbättra kundernas säkerhet och leverera optimal produktivitet genom att tillhandahålla ett stort sortiment av ekoeffektiva produkter och servicelösningar som främjar en cirkulär ekonomi. Säkerhet är en viktig del av vår verksamhet och genom att prioritera den inom all vår verksamhet skapar vi konkurrensfördelar. Med utnyttjande av digitalisering erbjuder vi avancerade verktyg som förbättrar produktiviteten, servicebarheten och livslängden för utrustningen.

Genom att beakta de megatrender som påverkar vår bransch och deras förhållande till våra strategiska fokusområden kan vi framhäva de områden där Konecranes ger värde till våra intressenter och samhället överlag. Vi fokuserar på att skapa mervärde från våra nuvarande tillgångar genom ökad effektivitet i verksamheten samt genom att öka det värde som kunderna får från våra produkter och tjänster. Våra begåvade, inspirerade och engagerade anställda hjälper våra kunder att förbättra sin säkerhet och produktivitet varje dag. Vi anser att olika färdigheter är viktiga för kreativitet och värdeskapande, och att mångfald och inkludering ger team som levererar bättre resultat. Genom att ta vara på mångfalden gynnar vi innovation, enastående organisatorisk prestanda och framför allt enastående kundbetjäning.

Konecranes ställning som en föredragen partner ger ekonomisk stabilitet inte bara till vårt bolag, utan även för hela värdekedjan. Hållbar affärspraxis och riskhantering är viktiga för att skapa långsiktigt värde för intressenterna. För att fortsättningsvis vara en viktig aktör i lokalsamhällena samt en attraktiv arbetsgivare vill vi påverka de samhällen vi finns i på ett positivt sätt. Detta gör vi genom att erbjuda arbetstillfällen och inkomster till de anställda och bidra till de lokala ekonomierna som arbetsgivare, leverantör och köpare av tjänster och varor, samt genom att vara

en betydelsefull skattebetalare i de länder vi är verksamma. Vi stöder även icke-vinstsyftande organisationer.

År 2018 utgjorde Konecranes betalade och efterskänkta skatter en viktig inkomstkälla för offentliga förvaltningar. Sammanlagt betalade och samlade vi in 514 MEUR (594) i skatter och andra skattelikhande betalningar i de länder vi var verksamma, vilket motsvarade en effektiv skattenivå på 29,1 procent (18,4). Sammanlagt betalades 239 MEUR (2016: 209 MEUR) (uppburen skatt) direkt av koncernen medan 275 MEUR (2016: 385 MEUR) insamlades (insamlade skatter) å myndigheternas vägnar. Konecranes betalar skatterna enligt lag i alla länder vi är verksamma. Bolaget eftersträvar transparens i sin skattepraxis och sysslar inte med skatteplanering som på ett konstgjort sätt skulle minska koncernens beskattningsbara inkomster.

Våra produkter kan ombyggas och moderniseras för att förlänga deras livslängd och de kan återanvändas och slutligen återvinnas i slutet av livslängden. Dessutom omfattar vår produktportfölj innovativa energikällor som hybridteknik och andra energibesparande lösningar, inklusive regenerativa bromssystem. Framför allt är vi övertygade om att vi kan tillhandahålla det högsta livscykelvärdet till våra kunder genom Vård under livscykeln – vår omfattande och systematiska service som erbjuder rätt underhåll i rätt tid. Genom att erbjuda våra kunder lösningar som möjliggör smidig, effektiv och ansvarsfull materialhantering säkrar vi vår ställning som en nära och föredragen partner.

Vi ser fördelar för Konecranes speciellt med affärsmodeller baserade på cirkulär ekonomi. Betydande besparingar kan uppnås genom att hyra ut, reparera, modernisera, återanvända och återvinna våra produkter. Moderniseringar och ombyggnationer sparar en massa resurser genom att de minskar produkternas miljöpåverkan under livscykeln, sparar råmaterial och främjar utrustningens ekoeffektivitet

och -prestanda. Dessutom ökar moderniseringar säkerhet, produktivitet, tillförlitlighet och användbarhet samtidigt som de minskar behovet av reparationer och oplanerat underhåll. Den cirkulära ekonomins affärsmodeller hjälper oss att höja resurs- och energieffektiviteten samtidigt som våra kunders miljöavtryck minskas. För att uppnå maximalt cirkulärt värde från våra produkter, fokuserar vi på att tillhandahålla underhåll som håller våra produkter i drift längre, förlänger produkternas livscykel och utnyttjar det miljöpositiva konceptet Design for Environment (DfE), inklusive återanvändning och återvinningsbarhet av produkterna i produktutvecklingen.

För att säkerställa att vi fortsätter att skapa värde, måste vi anställa och utveckla de bästa förmågorna, införa smart teknik i våra produkter och tjänster, uppfinna nya affärsmodeller, utveckla vår produktkonstruktion och -pålitlighet samt upprätthålla en djup förståelse för våra kunders nuvarande och framtida materialhanteringsbehov.

Ansvarsfullt affärsuppförande

Konecranes uppförandekod och ramverk för koncernstyrning styr bolagets vardagliga aktiviteter genom att tydligt beskriva våra interna standarder och etiska värderingar samt våra juridiska skyldigheter. Uppförandekoden kompletteras av policyer på koncernnivå, inklusive de som gäller kvalitet, miljö, hälsa och säkerhet; respekt på arbetsplatsen, som fokuserar på lika möjligheter, rättvis anställningspraxis, antidiskriminering; vår policy för mångfald och inkludering; samt interna riktlinjer för antikorrup-tion, rapportering av etiska och efterlevnadsmissstankar och upphandling och inköp.

År 2018 lanserade vi vår uppdaterade uppförandekod och antikorrup-tionspolicy och en ny uppförandekod för leverantörerna infördes. I samband med kommunikationen av de nya policyerna ordnade vi under 2018 många utbildningar och informationstillfällen för över 5 500 anställda beträffande efterlevnad och etik. Till följd av förnyandet

av vår uppförandekod och antikorrup-tionspolicy kommer vi även att förnya utbildning kring uppförandekoden, och den lanseras 2019.

Vi vill främja en sund kultur där personalen tryggt kan tala ut och rapportera sina misstankar om efterlevnad och etik utan att oro sig för hämndåtgärder. År 2018 införde vi även en ny visselblåsningskanal som ger våra anställda ett ytterligare sätt att lyfta fram sina farhågor beträffande efterlevnad av lagar och etiskt uppförande. Vi etablerade även en Compliance & Ethics Committee på ledningsnivå. Den ska övervaka genomförandet och utvecklingen av vårt efterlevnads- och etikprogram som leds av Head of Compliance & Ethics.

Antikorrup-tion och motverkande av mutor

Vår antikorrup-tionspolicy och uppförandekod visar vårt åtagande att arbeta mot korrup-tion i alla dess former, inklusive utpressning och mutor. De fastställer den nivå av etiskt uppförande som vi vill upprätthålla, vilket stöder vår långsiktiga konkurrenskraft på de globala marknaderna. År 2018 uppdaterade och lanserade vi både uppförandekoden och antikorrup-tionspolicyen så att de blev mer omfattande och specifika än förut.

Vår antikorrup-tionspolicy inkluderar efterlevnadsprotokoll och riktlinjer för att upptäcka risker med anknytning till vår nolltolerans mot korrupta förfaranden i våra övervaknings- och uppföljningsprocesser. Flera åtgärder och processer har tagits fram för att motverka riskerna med korrup-tion och bedrägeri. Antikorrup-tionsutbildningar ordnades under 2018. För att uppmuntra anställda att tala ut erbjuder vi flera sätt att lyfta fram sina farhågor, inklusive en visselblåsningskanal som lanserades 2018.

Vi har infört den riskbaserade processen Känn din mot-part, som identifierar riskerna förknippade med handel med tredje parter genom att kontrollera ägarskap, aktivitet och roll för dessa. Processen omfattar åtgärder

mot mutor, sanktioner och andra due diligence-kontroller, enligt den identifierade risken.

Miljöprestanda

Vi tar vårt ansvar samt vår möjlighet att påverka miljöfrågor på allvar, särskilt när det gäller en effektiv användning av resurser och effekterna av klimatförändringen. Vi har åtagit oss att erbjuda våra kunder ekoeffektiva lösningar och tjänster samtidigt som vi förebygger och minimerar skadliga utsläpp till luft, vatten och mark. Våra åtaganden kring miljöansvar finns i vår uppförandekod och i vår miljöpolicy, som anger principerna för hur miljöpåverkan hanteras för Konecranes anläggningar, produkter och tjänster. Dessutom har vi undertecknat FN:s Global Compact och dess tio principer som betonar behovet av ett förebyggande förfarande till miljöutmaningar, detta genom att undersöka alla effekter som vår verksamhet kan medföra.

Inom vår bransch är de främsta miljömässiga effekterna förknippade med metallförädling. När vi granskar produkternas hela livscykel, härstammar de största effekterna från energiförbrukningen under användningsfasen och från produktionen av råmaterial och komponenter. Både vår egen verksamhet och vår leveranskedja medför miljöpåverkningar som vi vill förminska. Vi förminskar vårt koldioxidavtryck genom frivilliga avtal och sätter mål för energieffektivitet och utsläpp. Vårt mål är att minska vår energiintensitet (tCO₂/omsättning) med 25 procent och vår växthusgasintensitet (tCO₂/omsättning) med 50 procent under 2017–2025. Dessutom har vi åtagit oss att driva våra fabriker med 100 procent förnybar elektricitet senast 2025.

För att uppnå betydelsefulla förbättringar av vår miljömässiga prestanda iakttar vi miljöaspekter för produkternas hela livscykel. Användbarhet, ekoeffektivitet och säkerhet är våra ledande principer i produktkonstruktion tillsammans med ett livscykel tänk. Våra produkter kan ombyggas och moderniseras för att förlänga deras livslängd och de kan återanvändas och slutligen återvinnas i slutet av livs-

längden. Genom vår produktportfölj kan vi tillhandahålla innovativa energialternativ som hybrid- och batteriteknik och andra energibesparande lösningar som till exempel regenerativa bromssystem. Vårt FoU-arbete fokuserar på produktkonstruktion, utveckling och test av olika material, förbättring av energieffektivitet och smarta funktioner för att minska miljöeffekterna under livscykeln. Vi strävar efter att förbättra verksamhetens förmåga att skapa cirkulärt värde genom att fokusera på en längre livscykel genom förebyggande underhåll, modernisering och uppgradering. Användningsfasen för våra produkter kan vara i flera årtionden. Genom att investera i datadrivna, eko- och resurseffektiva produkter kan kunderna sålunda uppnå betydande minskningar i sin miljöpåverkan. En ytterligare förbättring av våra produkter och tjänster genom att utnyttja möjligheterna till industriellt internet är ett av våra strategiska initiativ.

Globalt sett är de främsta miljöriskerna förknippade med klimatförändringen och hållbarheten hos materialen. Vi granskar verksamhetens främsta företagsansvarsrisker årligen och strävar efter att säkerställa att våra begränsningsåtgärder inom hela koncernen är effektiva. Vi bedömer miljörisker mer ingående som en del av vårt miljöledningssystem, där varje enhet har ansvaret för att bedöma, prioritera och motverka sina risker. Bedömningarna görs på lokal nivå med en bedömningsblankett för att bedöma allvaret med och sannolikheten för riskerna. Efter en noggrann utvärdering utarbetar vi en riskbekämpningsplan. Miljöolyckor och -tillbud rapporteras genom vårt globala HSE-rapporteringsverktyg och undersökningar av grundorsakerna och korrigerande åtgärder vidtas därefter. Vi använder även Konecranes minimikrav för att motverka risker, eftersträva kontinuerlig förbättring och uppnå den fastställda nivån i världsklass. För att hjälpa till att minska risken i våra leveranskedjor har vi börjat tillämpa vår uppförandekod för leverantörer, som betonar den företagsansvarsstandard som vi förväntar oss av tredje parter. Konecranes genomför företagsbesiktningar (due diligence)

och bakgrundkontroller för leverantörer och underleverantörer innan affärsrelationer påbörjas. I samband med vår företagsansvarsstrategi bedömer vi också affärsmöjligheterna för efterfrågan på produkter med lågt koldioxidavtryck. Vi tar också ställning till feedbacken vi fått i vår undersökning Kundens röst och till förda diskussioner med våra intressenter.

Konecranes minimikrav för kemikaliehantering och avfallshantering används globalt och anger miniminivån för miljöledning. För att kontinuerligt förbättra vår prestanda har vi angett som mål att alla våra tillverkningsanläggningar ska ha en miljöledningscertifiering enligt ISO 14001:2015 före utgången av 2020. För närvarande har 68 procent av våra fabriker ett miljöledningssystem enligt ISO 14001, vilket kräver kontinuerlig utveckling och årliga mål. Dessutom fäster vi särskild vikt vid användningen av effektiv logistik och förpackning, samt vid att minimera avfall och återanvända och återvinna så mycket som möjligt.

Socialt ansvar och anställda

Säkerhet är en viktig del av vår verksamhet och genom att prioritera den inom all vår verksamhet skapar vi konkurrensfördelar. Våra principer för hälsa och säkerhet i arbetet fastställs i uppförandekoden och i policyerna för kvalitet, miljö, hälsa och säkerhet och vi har flera säkerhetsledningsverktyg och globala praxisar. Minimikraven för HSE anger de grundläggande krav som ska uppfyllas på Konecranes alla verksamhetsställen. Vi har en process för att förebygga allvarliga olyckor och dödsfall (SIF) som omfattar verktyg för mätning och förebyggande. Noggrann säkerhetsrapportering och uppföljande rutiner bidrar till en konsekvent säkerhetskultur, identifiering av våra främsta risker samt verifiering av att vårt säkerhetsarbete är effektivt.

Dessa är viktiga risker för hälsa och säkerhet i arbetet inom materialhanteringsindustrin. Våra främsta säkerhetsrisker är förknippade med fabriksarbete, kran- och utrustningsinstal-

lationer och med serviceverksamheten, där våra teknikers arbetsförhållanden varierar mellan olika uppdrag. Alla Konecranes-anställda har fått tillbörlig utbildning för att kunna utföra sina uppgifter säkert och på rätt sätt.

Konecranes nyckeltal (KPI) för säkerhet är olycksfallsfrekvensen LTA1, som anger antalet olyckor som leder till sjukfrånvaro per en miljon arbetstimmar. Vår säkerhetsprestanda under 2018 förbättrades märkbart jämfört med 2017. Olycksfallsfrekvensen under året var 5,3 (7,6), vilket är en förbättring på 30,3 procent jämfört med året innan. Vi satsade mer på att ta lärdom av olyckorna genom att sätta mer vikt vid olycksutredningar och förebyggande åtgärder, vilket delvis stöds av införandet av det nya rapporteringssystemet ARMOR.

Vårt säkerhetsmål är att alla ska kunna komma hem friska från jobbet varje dag. Vi försöker uppnå detta mål genom att ha strategiska, koncernledda program och verksamhetsspecifika initiativ. Bolaget följer upp olyckor och faror med ledningssystem: rapporteringssystemet ARMOR och AIR, systemet för ledning av produktöverensstämmelse, samt genom kundfeedback som samlas in efter varje större leverans. Konecranes har även satt ett mål att certifiera alla produktionsenheter enligt ISO 14001 och OHSAS/ISO 45001 före utgången av 2020. För närvarande har 20 procent OHSAS-certifiering.

Våra begåvade, inspirerade och engagerade anställda hjälper våra kunder att förbättra sin säkerhet och produktivitet varje dag. Målet för Konecranes personalledningsstrategi är att säkerställa att vi har de erforderliga resurserna och färdigheterna för framtiden och att vår personal kan svara mot framtidens affärskrav samtidigt som de anställda är motiverade. För att ytterligare utveckla kompetensen hos personalen erbjuds den olika utbildningar och utvecklingsaktiviteter – från teknik, ledarskap, hälsa och säkerhet, språk och kultur till projektledning och miljön. Den främsta risken förknippad med lågt engagemang bland de anställda

är att vi förlorar förmågor och kompetenser. Konecranes motverkar risken för att förlora anställda genom att ha en rättvis och konkurrenskraftig compensation, med program för kultur- och ledarskapsutveckling, planering av efterträdare, intern arbetsrotation, talangledning samt olika program som stöder tillväxten i yrket.

Vi vill skapa en mångfaldig arbetsmiljö och kultur som respekterar individerna. Rättvis och ansvarsfull praxis, lika karriärutvecklingsmöjligheter och välkomnande av mångfald är de viktigaste åtgärderna i kampen om anställda som har potentialen att vara de bästa i branschen. Vi respekterar och välkomnar olika arbetssätt, livsstilar och kulturella skillnader. Vi ser flera fördelar med att ha en varierad arbetsstyrka med anställda med 92 olika nationaliteter från olika delar av världen. Genom att ta vara på mångfalden när det gäller kön, ålder, kulturell- samt utbildningsmässig bakgrund gynnar vi innovation, enastående organisatorisk prestanda och framför allt enastående kundbetjäning. Vi anser att olika färdigheter är viktiga för kreativitet och värdeskapande, och att mångfald och inkludering producerar team som levererar bättre resultat.

Vi befrämjar vår mångfald genom ökad medvetenhet, enskilda projekt och utbildning, men även genom att införa krav på mångfald och lika möjligheter i våra dagliga processer. Våra grundläggande rutiner för personalen, som till exempel rekrytering, karriärutveckling, belöning och lärande och utveckling iakttar frågor kring talang och mångfald och ser till att beslutsprocessen är transparent och att valen kan motiveras. Dessutom inför vi en ny mångfaldspolicy som lanseras under 2019. Den förstärks av vår befintliga policy om respekt på arbetsplatsen, som beskriver våra principer för lika möjligheter, icke-trakasseri och rättvis anställning. Konecranes har undertecknat FN-initiativet Global Compact och vi stöder de arbetsrelaterade rättigheter som fastställts av Internationella arbetsorganisationen (ILO). Vi har även infört

den globala rollen Chief Diversity and Inclusion Officer, vars uppgift är att öka medvetenheten och driva fram relevanta aktiviteter. Den nuvarande könsbalansen på Konecranes är 16 procent kvinnor och 84 procent män. De främsta riskerna med en arbetsstyrka som saknar mångfald är eventuella ryktesrisker, en brist på olika perspektiv och tankesätt som medförs av personer med olika ålder, ras, kön, bakgrund och kulturell bakgrund, samt förlusten av eventuella talanger.

Respekt för mänskliga rättigheter

Konecranes har undertecknat FN:s Global Compact och vi följer de arbetsrelaterade rättigheter som fastställts av Internationella arbetsorganisationen (ILO). Vi stöder skyddet av mänskliga rättigheter och främjar principerna i FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, FN:s mål för hållbar utveckling och Internationella arbetsorganisationens (ILO) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet. Vår koncernpolicy för respekt på arbetsplatsen behandlar praxis kring lika rättigheter och rättvis anställning och den utgör ett gemensamt ramverk för våra förfaranden kring anställda.

Genom att underteckna FN:s Global Compact 2010, lovade Konecranes att stödja och tillämpa initiativets grundläggande principer inom mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden, miljöskydd och kampen mot korruption. Vi förväntar oss också att våra partners och leverantörer förbinder sig till samma principer i sin verksamhet som vi definierat i vår uppförandekod.

Vi har översatt vårt åtagande för mänskliga rättigheter till interna policyer som ska följas som minsta tillämpliga nivå. Vi har innefattat de grundläggande principerna om mänskliga rättigheter i vår uppförandekod, som kommuniceras till alla anställda och leverantörer. Ytterligare har vi separata policyer om respekt på arbetsplatsen, säkerhet samt mångfald, som tar ställning till mänskliga rättigheter.

Vi har utarbetat specifika ledningsprocesser och centraliserade följsamhetsprocesser för att säkerställa de anställdas rättigheter, till exempel rättigheter till föreningsfrihet och rätt till kollektivavtal, samt rätt till frihet från diskriminering. Mänskliga rättigheter är även en del av vårt utbildningsmaterial kring uppförandekoden. Dessutom har vi inkluderat socialt ansvar i våra granskningar av leverantörer.

Vi har etablerat en Compliance & Ethics Committee på ledningsnivå för att övervaka införandet och utvecklingen av vårt efterlevnads- och etikprogram och infört en ny visuellblåsningskanal som ger våra anställda ett ytterligare redskap för att lyfta fram sina farhågor med anknytning till efterlevnad av lagar och etiskt förfarande.

Rättstvister

Koncernen är föremål för olika slags rättsliga åtgärder, stämningar och andra förfaranden i olika länder. Sådana rättsliga åtgärder, stämningar och andra förfaranden är typiska för branschen och en konsekvens av att vi är ett globalt företag med ett brett utbud av produkter och tjänster. Frågorna kan gälla avtalstvister, garantifordringar, produktansvar (inklusive konstruktionsfel, produktionsfel, försummande av varningsplikt och asbestansvar), anställningstvister, fordonsskadetvister och andra generella skadeståndsanspråk.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Konecranes har verksamhet i tillväxtländer med politisk, ekonomisk och regulatorisk osäkerhet. Ogynnsamma förändringar i verksamhetsmiljön i dessa länder kan ge upphov till växelkursförluster, höjda leveranskostnader eller förlorade tillgångar. Konecranes har en kranfabrik i Zaporizjja i Ukraina.

Verksamheten i tillväxtländerna har haft en negativ effekt på åldersstrukturen för utestående fordringar och kan öka

kreditförlusterna eller behovet av högre avsättning för osäkra fordringar.

Politiska risker och osäkerhetsfaktorer har ökat även utanför tillväxtländerna på grund av uppkomsten av populism, patriotism och protektionism i ett antal västekonomier. Detta har lett till och kan leda till ytterligare tariffer på importerade varor, som till exempel komponenter som Konecranes tillverkar centraliserat och sedan exporterar till de flesta verksamhetsländerna. De resulterande tarifferna kan medföra en minskad lönsamhet.

Konecranes har gjort flera förvärv och expanderat organiskt till nya länder. Misslyckande med att integrera förvärvade företag, särskilt MHPS, eller utvidga nyetablerade verksamheter kan leda till en sänkt lönsamhet och nedskrivning av goodwill och andra tillgångar.

Ett av Konecranes strategiska initiativ är oneKONECRANES. Initiativet innefattar en stor investering i informationssystem. Utvecklings- eller genomförandekostnader som överskrider de beräknade, eller ett misslyckande att utvinna affärsfördelar ur de nya processerna och systemen kan leda till nedskrivning av tillgångar eller minskad lönsamhet.

Konecranes levererar projekt som omfattar risker förknippade med exempelvis konstruktion och projektgenomförande tillsammans med Konecranes leverantörer. Misslyckad planering eller ledning av dessa projekt kan leda till högre kostnader än väntat eller tvister med kunder.

Finansieringssvårigheter till exempel på grund av valutakursväxlingar kan tvinga kunder att skjuta upp projekt eller till och med att avbeställa existerande order. Konecranes ämnar undvika att kostnaderna för stora, pågående projekt överskrider erhållna förskottsbetalningar. Det kan dock i vissa projekt hända att kostnadsrelaterade åtaganden temporärt överskrider beloppet för förskottsbetalningar.

Koncernens övriga risker framgår av noterna till koncernboks slutet och styrningstillägget till årsredovisningen.

Utsikter för efterfrågan

Efterfrågeomgivningen inom de industriella affärssegmenten i EMEA och Amerika är stabil och ligger fortfarande på en bra nivå. I APAC förblir efterfrågeomgivningen också stabil. Den globala containergenomströmningen ligger på en sund nivå även om tillväxten har bromsat in. Med detta sagt är utsikterna för beställningar kopplade till containerhantering stabila.

Finansiell styrning

Konecranes förväntar sig att omsättningen för helåret 2019 ökar med 5–7 procent på årsbasis. Konecranes förväntar sig att den justerade EBITA-marginalen för helåret 2019 förbättras jämfört med helåret 2018.

Styrelsens förslag till disposition av utdelningsbara vinstmedel

Moderbolagets fria egna kapital uppgår till 967 207 780,36 EUR varav räkenskapsperiodens vinst utgör 119 975 989,88 EUR. Koncernens fria egna kapital uppgår till 1 196 321 000 EUR.

Enligt den finska aktiebolagslagen beräknas de utdelningsbara medlen på basen av moderbolagets fria egna kapital. För fastställandet av dividendbeloppet har styrelsen gjort en bedömning av moderbolagets likviditet och de ekonomiska omständigheterna efter räkenskapsårets utgång.

Baserat på dessa bedömningar föreslår styrelsen till bolagsstämman att i dividend utdelas 1,20 EUR per aktie och att det återstående fria egna kapitalet kvarlämnas i det egna kapitalet.

En pdf-version av Konecranes fullständiga reviderade bokslut inklusive styrelsens rapport och bolagsstyrningsrapport kommer att finnas tillgänglig på företagets webbplats från och med den 1 mars 2019 och i tryckt version under den vecka som börjar måndagen den 18 mars 2019.

Esbo, den 7 februari 2019
Konecranes Abp
Styrelsen

Koncernens resultaträkning – IFRS

(1 000 000 EUR)		1.1–31.12. 2018	1.1–31.12. 2017
Not:			
3, 5, 6	Omsättning	3 156,1	3 137,2
	Övriga rörelseintäkter	6,3	227,2
7	Materialförbrukning och köpta tjänster	-1 371,9	-1 409,5
7, 8	Personalkostnader	-1 006,5	-1 004,2
9	Avskrivningar och nedskrivningar	-119,9	-117,0
7	Övriga rörelsekostnader	-498,0	-515,0
	Rörelsevinst	166,2	318,7
16	Resultatandel i intresseföretag och joint ventures	4,0	3,3
10	Finansiella intäkter	2,6	39,8
10	Finansiella kostnader	-34,1	-85,8
	Vinst före skatter	138,7	276,0
11	Skatter	-40,4	-50,6
	RÄKENSKAPSPERIODENS VINST	98,3	225,4
	Räkenskapsperiodens vinst hänförligt till:		
	Moderbolagets aktieägare	101,8	226,1
	Icke-kontrollerande intressen	-3,5	-0,7
12	Resultat per aktie, före utspädning (EUR)	1,29	2,89
12	Resultat per aktie, efter utspädning (EUR)	1,29	2,89

Koncernens totalresultat

(1 000 000 EUR)		1.1–31.12. 2018	1.1–31.12. 2017
Not:			
	KONCERNENS TOTALRESULTAT		
	Räkenskapsperiodens vinst	98,3	225,4
	Poster som kan överföras till resultaträkningen		
34	Kassaflödessäkring	-13,4	-5,3
	Omräkningsdifferens	-5,7	-19,2
11.3	Inkomstskatt på poster som kan överföras till resultaträkningen	2,7	1,1
	Poster som inte kan överföras till resultaträkningen		
28	Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	0,7	-1,1
11.3	Inkomstskatt på poster som inte kan överföras till resultaträkningen	-0,2	0,7
	Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-15,9	-24,0
	TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	82,4	201,4
	Totalresultat för perioden uppdelat på:		
	Moderbolagets aktieägare	86,2	203,1
	Icke-kontrollerande intressen	-3,8	-1,7

Efterföljande noter är en del av koncernredovisningen.

Koncernens balansräkning – IFRS

(1 000 000 EUR)	AKTIVA	31.12.2018	31.12.2017
Not:	Bestående aktiva		
13	Goodwill	906,1	905,3
14	Övriga immateriella tillgångar	582,0	633,3
15	Fastigheter, maskiner och inventarier	236,7	270,4
	Förskottsbetalningar och pågående nyanläggningar	14,5	11,5
16	Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	71,0	69,8
	Övriga bestående aktiva	0,8	1,0
17	Latenta skattefordringar	119,5	118,4
	Bestående aktiva totalt	1 930,5	2 009,7
	Rörliga aktiva		
18	Omsättningstillgångar	635,8	545,5
19	Kundfordringar	548,0	537,8
20	Övriga fordringar	29,1	43,4
	Fordringar för aktuell skatt	22,3	20,9
6	Fordringar från intäktsföring enligt färdigställandegrad	115,7	78,7
32	Övriga finansieringstillgångar	8,9	37,7
21	Aktiva resultatregleringar	46,2	56,2
22	Kassa och bank	230,5	233,1
	Rörliga aktiva totalt	1 636,5	1 553,2
	AKTIVA TOTALT	3 567,0	3 562,9

(1 000 000 EUR)	PASSIVA	31.12.2018	31.12.2017
Not:	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		
	Aktiekapital	30,1	30,1
	Överkursfond	39,3	39,3
	Fond för inbetalt fritt eget kapital	752,7	752,7
34	Fond för verkligt värde	0,1	10,8
	Omräkningsdifferens	-2,8	2,6
	Övriga fonder	55,2	36,6
	Balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder	289,4	158,2
	Räkenskapsperiodens vinst	101,8	226,1
23	Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 265,8	1 256,4
16	Icke-kontrollerande intressen	18,4	22,5
	Totalt eget kapital	1 284,1	1 278,9
	Långfristigt		
27, 32	Räntebärande skulder	584,6	600,8
28	Övriga långfristiga skulder	269,1	278,7
24	Avsättningar	21,2	23,0
17	Latenta skatteskulder	143,4	150,1
	Långfristigt främmande kapital totalt	1 018,3	1 052,6
	Kortfristigt		
27, 32	Räntebärande skulder	191,8	157,9
6	Erhållna förskott	341,4	299,8
	Skulder till leverantörer	211,2	201,2
24	Avsättningar	112,6	129,3
25	Övriga kortfristiga skulder (ej räntebärande)	43,0	50,6
32	Övriga finansiella skulder	7,7	6,8
	Skulder för aktuell skatt	20,3	57,0
	Upplupna kostnader för levererade projekt och tjänster	164,1	177,1
25	Passiva resultatregleringar	172,5	151,6
	Kortfristigt främmande kapital totalt	1 264,6	1 231,4
	Främmande kapital totalt	2 282,8	2 284,0
	PASSIVA TOTALT	3 567,0	3 562,9

Efterföljande noter är en del av koncernredovisningen.

Förändringar i koncernens eget kapital – IFRS

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare								Icke-	
(1 000 000 EUR)	Aktiekapital	Överkursfond	Fond för inbetalt fritt eget kapital	Kassa- flödes- säkring	Omräknings- differens	Övriga fonder	Balanserade vinstmedel	Totalt	kontrollerande intressen	Totalt eget kapital
Eget kapital 1.1.2018	30,1	39,3	752,7	10,8	2,6	36,6	384,3	1 256,4	22,5	1 278,9
Förändring i redovisningsprincip (IFRS 9)							-0,8	-0,8		-0,8
Förändring i redovisningsprincip (IFRS 2)						1,5	0,0	1,5		1,5
Eget kapital 1.1.2018, förändrat	30,1	39,3	752,7	10,8	2,6	38,1	383,4	1 257,0	22,5	1 279,5
Dividendutdelning till moderbolagets aktieägare							-94,6	-94,6	-0,4	-94,9
Aktierelaterade ersättningar (not 29)						17,1	0,0	17,1		17,1
Räkenskapsperiodens vinst							101,8	101,8	-3,5	98,3
Övrigt totalresultat				-10,7	-5,4		0,5	-15,6	-0,3	-15,9
Totalresultat för perioden				-10,7	-5,4		102,3	86,2	-3,8	82,4
Eget kapital 31.12.2018	30,1	39,3	752,7	0,1	-2,8	55,2	391,2	1 265,8	18,4	1 284,1
Eget kapital 1.1.2017	30,1	39,3	66,5	15,0	20,8	31,7	242,0	445,4	0,1	445,5
Förändring i redovisningsprincip (IFRS 15)							-1,1	-1,1		-1,1
Eget kapital 1.1.2017, förändrat	30,1	39,3	66,5	15,0	20,8	31,7	240,9	444,3	0,1	444,4
Aktieemission			686,2				0,0	686,2		686,2
Dividendutdelning till moderbolagets aktieägare							-82,3	-82,3	-0,5	-82,9
Aktierelaterade ersättningar (not 29)						4,9	0,0	4,9		4,9
Företagsförvärv							0,0	0,0	24,7	24,7
Räkenskapsperiodens vinst							226,1	226,1	-0,7	225,4
Övrigt totalresultat				-4,2	-18,2		-0,4	-22,9	-1,0	-23,9
Totalresultat för perioden				-4,2	-18,2		225,7	203,2	-1,7	201,5
Eget kapital 31.12.2017	30,1	39,3	752,7	10,8	2,6	36,6	384,3	1 256,4	22,5	1 278,9

Koncernens finansieringsanalys – IFRS

(1 000 000 EUR)		1.1–31.12. 2018	1.1.–31.12. 2017
Not:	Kassaflöde från affärsverksamheten		
	Räkenskapsperiodens vinst	98,3	225,4
	Justeringar i räkenskapsperiodens vinst		
	Skatter	40,4	50,6
	Finansiella intäkter och kostnader	31,5	46,0
	Resultatandel i intresseföretag och joint ventures	-4,0	-3,3
	Dividendintäkter	0,0	0,0
	Avskrivningar och nedskrivningar	119,9	117,0
	Vinst / förlust vid försäljning av anläggningstillgångar	3,8	-217,5
	Övriga justeringar	5,2	0,7
	Rörelseresultat före förändring i rörelsekapital	295,1	218,9
	Förändring av räntefria kortfristiga fordringar	3,9	13,0
	Förändring av omsättningstillgångar	-91,1	-1,9
	Förändring av räntefria kortfristiga skulder	-4,3	105,0
	Förändring i rörelsekapital	-91,5	116,1
	Operativt kassaflöde före finansnetto och betald inkomstskatt	203,5	335,0
10	Erhållen ränta	19,3	14,6
10	Betald ränta	-38,4	-43,4
10	Övriga finansiella intäkter och kostnader	7,4	-18,7
11	Inkomstskatt	-82,5	-38,2
	Finansnetto och betald inkomstskatt	-94,3	-85,6
	NETTOKASSAFLÖDE FRÅN AFFÄRSVERKSAMHETEN	109,2	249,4

(1 000 000 EUR)		1.1–31.12. 2018	1.1.–31.12. 2017
Not:	Nettokassaflöde i investeringsverksamhet		
4	Nettokassaflöde från förvärv av koncernbolag	0,0	-733,2
4	Nettokassaflöde från avyttring av affärsverksamhet	1,1	213,4
	Kassaflöde från avyttring av intresseföretag	0,0	2,8
	Investeringar	-38,3	-28,7
	Avyttring av fastigheter, maskiner och inventarier och övriga	2,2	3,7
	NETTOKASSAFLÖDE I INVESTERINGSVERKSAMHET	-35,0	-542,0
	Kassaflöde före finansieringsverksamhet	74,2	-292,6
	Nettokassaflöde i finansieringsverksamhet		
	Långfristiga skulder, ökning	0,0	1 602,0
	Långfristiga skulder, minskning	-14,5	-1 050,0
	Kortfristiga skulder, ökning (+), minskning (-)	34,6	-140,7
	Förändring i lånefordringar	-0,3	11,6
	Utbetalda dividender till moderbolagets aktieägare	-94,6	-82,3
	Utbetalda dividender till icke-kontrollerande intressen	-0,4	-0,5
	NETTOKASSAFLÖDE I FINANSIERINGSVERKSAMHET	-75,2	340,0
	Omräkningsdifferens på kassa och banktillgodohavanden	-1,6	-8,6
	NETTOFÖRÄNDRING AV KASSA, BANK OCH KORTA PLACERINGAR	-2,6	38,9
	Kassa och bank i början av perioden	233,1	194,1
22	Kassa och bank i slutet av perioden	230,5	233,1
	NETTOFÖRÄNDRING AV KASSA, BANK OCH KORTA PLACERINGAR	-2,6	38,9

Inverkan av valutakursförändringarna har eliminerats genom att omräkna den ingående balansen med de valutakurser som var gällande den sista dagen under året.

Efterföljande noter är en del av koncernredovisningen.

Noter till koncernbokslutet

1. Företagsinformation

Konecranes Abp ("Konecranes koncernen" eller "Koncernen"), är ett offentligt finländskt aktiebolag organiserat enligt finsk lagstiftning. Bolagets hemort är Hyvinge, vilken också är den plats där verksamheten leds. Företaget är noterat på Nasdaq Helsinki.

Konecranes är en världsledande koncern som levererar produktion och tjänster inom kranar, lyftverksamheter och verktygsmaskinservice. Koncernen har ett brett kundregister som innefattar verkstads- och processindustrier, skeppsvarv, hamnar och terminaler. Konecranes är ett globalt företag vars produkter tillverkas i Nord- och Sydamerika, Europa, Afrika, Mellanöstern och Asien och säljs globalt. Konecranes har tre rapporterbara segment som det kallar affärsområden: affärsområdet Service, affärsområdet Industriutrustning och affärsområdet Hamnlösningar.

2. Bokslutsprinciper

2.1. Grund för upprättande

Konecranes bokslutet för Konecranes Abp har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarderna International Financial Reporting Standards (IFRS) antagna av EU.

Konecranes bokslutet har uppgjorts på basis av ursprungliga anskaffningskostnader med undantag av poster som enligt IFRS värderas till gängse värde. Detta gäller främst vissa finansiella instrument.

Konecranes bokslutet inklusive noterna presenteras i miljoner euro och alla siffror är avrundade till närmaste miljon (€000 000) om inte annat anges.

På grund av avrundningen kan vissa slutbelopp skilja sig från ursprungliga belopp eftersom uträkningarna ursprungligen är gjorda i tusen euro.

Konecranes bokslutet godkändes för publicering av styrelsen den 6.2.2019.

Redovisningsprinciper för koncernbokslutet

Konecranes bokslutet omfattar den konsoliderade balansräkningen av Konecranes Abp och dess dotterbolag per 31.12.2018 och 31.12.2017 samt den konsoliderade resultaträkningen och kassaflödesanalysen för perioderna som slutar 31.12.2018 och 31.12.2017. Kontroll åstadkoms då koncernen utsätts för, eller har rättigheter till, rörlig avkastning genom sitt inflytande över investeringen. Närmare bestämt, har koncernen kontroll över investeringsobjektet om koncernen:

- Har inflytande över investeringsobjektet (t.ex. existerande rättigheter som ger möjlighet att bestämma över investeringsobjektets betydelsefulla aktiviteter)
- Exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet
- Kan använda sitt inflytande i investeringsobjektet till att påverka sin avkastning

Allmänt finns det ett antagande att majoriteten av rösträtterna leder till bestämmande inflytande. För att stöda detta antagande, och då koncernen har mindre än majoriteten

av rösträtterna eller liknande rättigheter, överväger koncernen alla relevanta omständigheter för att fatta beslut ifall det har bestämmande inflytande över investeringsobjektet. Detta inkluderar:

- Avtalsenliga arrangemang med andra röstberättigade
- Rättigheter som uppstår från andra avtalsenliga arrangemang
- Koncernens rösträttigheter samt potentiella rösträttigheter

Koncernen överväger ifall det har bestämmande inflytande över ett investeringsobjekt ifall omständigheterna indikerar att en eller flera faktorer har ändrats. Konsolidering av ett dotterbolag börjar då koncernen erhållit kontroll över dotterbolaget och upphör då koncernen förlorar kontrollen över dotterbolaget. Tillgångar, skulder, inkomst och utgifter i dotterbolag som förvärvats eller avyttrats under året är inkluderade i koncernbokslutet från och med det datum då koncernen erhållit bestämmande inflytande ända tills datumet då koncernen förlorar bestämmande inflytande över dotterbolaget.

Resultat samt varje komponent av övrigt totalresultat (OCI) överförs till innehavare av moderbolagets aktier, samt till innehavare utan bestämmande inflytande, även om detta resulterar i en negativ balans för innehavare utan bestämmanderätt. Då det är nödvändigt görs justeringar till dotterbolagens bokslut för att göra bokslutsprinciperna enhetliga med koncernens bokslutsprinciper. Koncernbolagens interna mellanhavanden i resultaträkning, balansräkning och kassaflöden elimineras vid upprättandet av koncernbokslutet.

Förändringar i dotterbolagens ägarförhållanden, utan förlust i bestämmande inflytande, behandlas som en egetkapitaltransaktion.

Ifall koncernen förlorar sitt bestämmande inflytande över ett dotterbolag, bokas alla relaterade tillgångar (inklusive goodwill), skulder, innehavare utan bestämmanderätt samt andra komponenter bort från eget kapital. En eventuell resultateffekt redovisas i resultaträkningen. Kvarvarande innehav redovisas till gängse värde.

Investeringar i intresseföretag och joint ventures

Ett intresseföretag är ett företag över vilket ägarföretaget har ett betydande inflytande. Betydande inflytande innebär att ägarföretaget kan delta i de beslut som rör ett företags finansiella och operativa strategier, men innebär inte kontroll över eller gemensamt bestämmande inflytande över dessa strategier.

En joint venture är ett samarbetsarrangemang där parterna, som har gemensamt bestämmande inflytande över arrangemanget, har rätt till arrangemangets nettotillgångar. Med gemensamt bestämmande inflytande avses att två eller flera parter i avtal reglerat att gemensamt utöva det bestämmande inflytandet över en ekonomisk verksamhet.

Koncernens investeringar i intresseföretag samt joint ventures redovisas i koncernbokslutet i enlighet med kapitalandelsmetoden. Enligt denna metod redovisas koncernens andel av resultatet och det egna kapitalet i intressebolag och joint ventures som en separat post. När den överförda ersättningen är högre än det gängse värdet på den förvärvade andelen av de identifierbara

nettotillgångarna, redovisas det överskjutande beloppet som goodwill. Goodwill som är hänförligt till ett intresseföretag eller joint venture innefattas i innehavets redovisade värde. Resultatet reflekterar koncernens andel av intresseföretagens samt joint venture -företagens resultat. Förändringar i intresseföretagens och joint venture -företagens övriga totalresultat (OCI) presenteras som en del av koncernens övriga totalresultat (OCI). Förändringar som redovisats direkt till eget kapital i intresseföretagen och joint ventures presenteras i rapporten över förändringar av eget kapital. Orealiserade vinster och förluster som hänför sig till interna transaktioner mellan koncernen och intresseföretagen samt joint venture -företagen elimineras till den utsträckning som motsvarar ägoandelen i intresseföretaget eller joint venture -företaget.

Efter tillämpning av kapitalandelsmetoden, överväger koncernen ifall det är nödvändigt att nedskriva investeringen i intresseföretaget eller joint venture -företaget. Koncernen överväger vid slutet av varje rapporteringsperiod ifall det finns objektivt bevis över att investeringen i intresseföretaget eller joint venture -företaget har behov av nedskrivning. Ifall det finns bevis på detta, beräknar koncernen beloppet för nedskrivningen som differensen mellan återvinningsvärdet av intresseföretaget eller joint venture -företaget och bokföringsvärdet. Förlusten redovisas i resultaträkningen under raden "andel av intresseföretag och joint ventures".

2.2. Användning av antaganden

Upprättandet av bokslut enligt IFRS förutsätter att företagsledningen gör bedömningar och antaganden som påverkar värderingen av tillgångar och skulder samt annan information så som ansvarsförbindelser och redovisningen av intäkter och kostnader i resultaträkningen. Dessa bedömningar och antaganden är baserade på ledningens historiska erfarenhet, bästa kännedom om

händelser, och övriga faktorer som t.ex. förväntningar gällande sannolika framtida händelser. Även om bedömningarna och antagandena bygger på företagsledningens bästa kännedom om aktuella händelser och förhållanden, kan det faktiska utfallet avvika från dessa bedömningar. Eventuella förändringar i antaganden och uppskattningar bokas under den finansiella period förändringen görs.

De viktigaste delarna i koncernbokslutet, vilka kräver antaganden gjorda av ledningen och vilka kan innehålla komplexa och subjektiva bedömningar och användandet av antaganden, av vilka en del kan innehålla inneboende osäkerhet och vara föremål för förändringar, är prövning av nedskrivningsbehov, fastställande av latent skatter, aktuariella antaganden gällande förmånsbestämda planer och intäktsföring enligt färdigställandegraden i långtidsprojekt.

Prövning av nedskrivningsbehov

Återvinningsvärdet för goodwill har bestämts på basis av nyttjandevärdet av den kassagenererande enhet dit goodwill allokerats. Återvinningsgraden av alla väsentliga immateriella tillgångar samt materiella anläggningstillgångar har även bestämts på basis av deras nyttjandevärde. Prövning av goodwill är baserad på en mängd olika bedömningar av framtida kassaströmmars nuvärde. Dessa inverkar på värderingen av kassagenererande enheter (CGU) dit goodwill är allokerat. Prognoser gällande framtida kassaströmmar är baserade på de kassagenererande enheternas historiska data, orderbok, den gällande marknadssituationen samt industrispecifik information gällande framtida tillväxtmöjligheter. Dessa bedömningar granskas årligen som en del av ledningens budgeteringsplanering och den strategiska planeringen. Antagandena kan förändras betydligt på grund av den globala ekonomins utveckling, konkurrenternas produkter samt förändringar i råvarupriser och löpande kostnader. Nyttan samt besparingarna från effektivitetsprogram som publicerats och som är inkluderade i kassaströmsprognoserna är subjek-

tiva, och baserade på ledningens bästa prognos. De kassagenererande enheternas prognostiserade kassaflöden diskonteras till nuvärde med det vägda medelvärdet av kostnaden för eget och främmande kapital. Diskonteringsräntan som används är inte en indikation på de gängse framtida marknadsräntorna. Se notuppgift nummer 13.

Rörelseförvärv

Rörelseförvärv av dotterbolag redovisas i enlighet med förvärvsmetoden enligt vilken den anskaffade enhetens tillgångar, skulder och eventalförpliktelser värderas till gängse värde vid anskaffningstidpunkten. När den överförda ersättningen är högre än det gängse värdet på den förvärvade andelen av de identifierbara tillgångarna, skulderna och eventalförpliktelserna, redovisas det överskjutande beloppet som goodwill. Värderingen till gängse värde av de anskaffade nettotillgångarna baseras på marknadsvärde av motsvarande tillgångar (fastigheter, maskiner och inventarier), eller en uppskattning av förväntade kassaflöden (immateriella tillgångar). Värderingen, vilken baseras på rådande återköpsvärde, förväntade kassaflöden eller förväntat försäljningsvärde, kräver ledningens bedömningar och antaganden. Se notuppgift nummer 4.

Redovisning av uppskjutna skatter

Förverkligandet av uppskjutna skattefordringar är beroende av genererandet av framtida skattepliktig intäkt under perioder då temporära skillnader kan avdras eller fastställda förluster kan användas. Skatteeffekten av underskottsavdrag (fastställda förluster) är redovisad som en latent skattefordran då det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Vid uppskattning av uppskjutna skattefordringar gör ledningen bedömningar gällande återföring av uppskjutna skatteskulder, uppskattad framtida skattepliktig inkomst samt skatteplaneringsstrategier. Den gängse inkomstskatteexponeringen estimeras tillsammans med uppskattning av temporära skillnader, som hänför sig till avskrivningar, avsättningar och periodise-

ringar, för skatte- samt redovisningssyften. Då uppskjutna skattefordringar redovisas, har antaganden gjorts gällande uppskattad skattepliktig inkomst i varje dotterbolag, samt de länder där Konecranes är verksamt, och perioden under vilken den uppskjutna skattefordringen är användbar med hänsyn till framtida skattepliktig inkomst samt skatteplaneringsstrategi. Uppskjutna skattefordringar som redovisats kan minskas följande år, ifall estimaten av framtida skattepliktig inkomst under utnyttjandeperioden minskar, eller ifall skattemyndigheternas beslut är ofördelaktiga. Estimaten kan följaktligen förändras både som en följd av marknadsrelaterade och skattemyndighetsrelaterade osäkerheter, samt Konecranes egna framtida beslut om t.ex. omstrukturering. Konecranes kan inte exakt kvantifiera framtida justeringar till uppskjutna skattekostnader som kan ske på grund av dess osäkerhet. Se notuppgift nummer 17.

Aktuariella antaganden i förmånsbestämda planer

Nettopensionsskulden och kostnaden för förmånsbestämda planer baseras på olika aktuariella antaganden som t.ex. antagen diskonteringsränta, förväntad utveckling av löner och pensioner samt dödlighetsprognoser. Väsentliga skillnader mellan antaganden och gängse erfarenhet, eller väsentliga förändringar i antaganden, kan inverka väsentligt på pensionsförpliktelser. Effekten av skillnaden mellan antaganden och förändringar i antagandena är inkluderad i raden "omvärderingarnas vinster/förluster" på förmånsbestämda planer i det övriga totalresultatet. Diskonteringsräntan fastställs årligen på basis av förändringar i avkastningen på långfristiga, högt klassificerade företagsobligationer.

Minskningar i diskonteringsräntan resulterar i en ökning av den förmånsbestämda pensionsskulden samt pensionskostnaden. Däremot resulterar en ökning i diskonteringsräntan i en minskning av den förmånsbestämda pensionsskulden samt pensionskostnaden. Minskningar och öknningar i dödlighetsprognoserna har en omvänd inverkan på förmånsbestämda skulder samt pensionskostnader. Öknningar och

minskningar i löner samt pensionskostnader har en direkt korrelerande inverkan på förmånsbestämda skulder och pensionskostnader.

Den antagna diskonteringsräntan, som är baserad på observerade räntor under föregående räkenskapsperiod, indikerar inte nödvändigtvis de räntor som realiseras. Den gängse utvecklingen av löner och pensioner reflekterar inte nödvändigtvis den estimerade utvecklingen på grund av osäkerheter i den globala ekonomin samt andra faktorer. Konecranes använder allmänna dödlighetstabeller för att estimerar framtida dödlighet. Tabellerna antar att trenden för ökad livtidsförväntning fortsätter, vilket leder till att pensionen som betalas till yngre medlemmar betalas längre än till de äldre medlemmarna av planerna, med förutsättningen att pensionsåldern är den som bestämts för varje plan.

Pensionsplanens finansierade status, som kan öka eller minska på grund av förändringar i de finansiella marknaderna och de olika antagandena, representerar inte en obligatorisk kortfristig skuld. Däremot är den förmånsbestämda pensionsplanens finansierade status skillnaden mellan den förmånsbestämda skulden och det gängse värdet av förvaltningstillgångarna. Se notuppgift nummer 28.

Långvariga projekt – redovisning av intäkter över tiden

Konecranes tillämpar färdigställandegraden (baserad på upplupna kostnader i förhållande till uppskattade totala kostnader) för redovisning av intäkter över tiden för vissa långvariga kranprojekt och moderniseringar i enlighet med IFRS 15 intäkter från avtal med kunden. Färdigställandegraden är baserad på cost-to-cost metoden. Enligt denna metod beräknas färdigställandegraden för ett projekt på basis av upplupna kostnader i förhållande till totala uppskattade projektkostnader. De uppskattade projektkostnaderna genomgås och uppdateras rutinmässigt för alla pågående uppdrag. Den kumulativa effekten av förändring-

ar i estimaten är redovisade i perioden då estimatförändringen fastställs.

Färdigställandegraden kräver användning av bedömningar och projiceringar som främst relaterar sig till framtida material-, arbets- och projektrelaterade allmänna overheadkostnader. Som en följd av ovan nämnda, finns det en risk att de totala kostnaderna för ett kontrakt överskrider de kostnader som ursprungligen estimerats, och att marginalen minskar eller att kontraktet blir olönsamt. Denna risk ökar då leveranstiden ökar eftersom det finns större sannolikhet till att omständigheterna för de ursprungliga estimaten förändras, vilket leder till ökade kostnader. Faktorer som kan förorsaka kostnaderna att öka är till exempel: oförväntade tekniska problem med utrustning som levererats eller utvecklats av Konecranes vilket kan förutsätta tilläggskostnader, ändringar i komponenternas kostnader, material eller arbetskraft, projektmodifikationer som förorsakar oförväntade kostnader, leverantörers eller underleverantörers oförmåga att leverera samt dröjsmål på grund av oförväntade omständigheter samt händelser. Genom att kumulativt redovisa förändringar i estimaten, reflekterar de redovisade intäkterna samt kostnaderna de aktuella estimaten av färdigställandegraden för varje enskilt projekt. Förluster på långvariga projekt redovisas i den period då de identifierades och är baserade på den estimerade överskridningen av kostnader gentemot intäkter.

Bedömningar

Inga förändringar har skett i bedömningar under åren 2018 och 2017.

2.3. Sammanfattning av betydande bokslutsprinciper

Redovisning av intäkter

Intäkter redovisas till det belopp som företaget förväntas ha rätt till i utbyte mot överföring av utlovade varor

eller tjänster till en kund och i den utsträckning det är sannolikt att ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, intäkten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och betalningen är sannolik. Intäkterna värderas till gängse värde av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas. Kundens kreditvärdighet bedöms innan man förbinder sig vid försäljningen. Ifall en risk för att man inte kommer att få full ersättning uppstår efter intäktsföringen, görs en reservering.

Bolaget redovisar intäkter när det uppfyller ett identifierat prestationsåtagande genom överföring av utlovade varor eller tjänster till kunden. Varor och tjänster anses generellt överföras när kunden erhåller kontrollen över dem. Kontroll innebär att kunden kan styra användningen av och få nytta av varan och tjänsten och kan också hindra andra att styra användningen av och ta emot fördelarna av dem. Således har kunden ensam rätten att använda varan eller tjänsten under återstoden av dess ekonomiska liv, eller att konsumera varan eller tjänsten i sin egen verksamhet.

Transaktionspriset är vanligtvis fast men kan också innehålla rörlig ersättning som volym eller kontantrabatter eller böter. Rörlig ersättning ingår endast i intäkterna i den utsträckning det är högst sannolikt att beloppet inte kommer att bli föremål för betydande återföring när osäkerheten är avklarad. De rörliga ersättningarna uppskattas med hjälp av metoden för vad som är mest sannolikt, om de ännu inte realiserats i slutet av rapporteringsperioden. Om avtalet separeras i mer än ett prestationsåtagande fördelar Konecranes det totala transaktionspriset till varje prestationsåtagande till ett belopp baserat på de beräknade relativa fristående försäljningspriserna för de utlovade varorna eller tjänsterna i varje prestationsåtagande. Om de fristående försäljningspriserna inte existerar använder Konecranes vanligtvis den förväntade kostnaden plus en marginal för att beräkna det fristående försäljningspriset.

Typ av varor och tjänster och tidpunkt för tillfredsställelse av prestationsåtaganden och betydande betalningsvillkor

Affärsområdet Service genererar huvudsakligen intäkter från underhåll och konsulttjänster samt reservdelar till alla typer och märken av industriella kranar och lyftar. Service tillhandahåller också moderniseringar som är fullständiga transformationer av existerande kranar som ett alternativ till att ersätta dem. Intäkterna från utförandet av tjänster redovisas då slutresultatet av transaktionen kan beräknas och på kundens godkännande för att servicetjänsterna är färdiga eller genom hänvisning till färdigställandegraden vid rapporteringsperiodens slut om det kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Bedömningen av färdigställandegraden beror på typen av kontraktet, men baseras generellt på upplupna kostnader till den omfattning de hänför sig till tjänster utförda vid slutet av rapporteringsperioden. I moderniseringsprojekten kontrollerar kunden vanligtvis de tillgångar som förbättras, och därmed redovisas intäkterna över tiden enligt procentsatsen för färdigställande. I reservdelsverksamhet sker överföringen av kontrollen och intäktsföringen vanligen antingen när varorna levererats eller har gjorts tillgängliga för köparen, beroende på avtalsvillkoren, eller när kunden har accepterat leveransen. Vanligtvis betalar kunderna enligt överenskomna betalningsvillkor efter att tjänsterna och produkterna har levererats. Ibland krävs det att betalningen sker på förhand. I dessa fall, till exempel i årliga underhållskontrakt, periodiseras betalningen för att uppfylla intäktsredovisningen i enlighet med leverans av tjänster och varor. I moderniseringsprojekt krävs det vanligtvis att kunderna gör förskottsbetalningar enligt de milstolpar som definieras i moderniseringsprojektet.

Affärsområdet Industriutrustning genererar intäkter från telfrar, kranar och materialhanteringslösningar till ett stort antal kunder. För standardutrustning och komponenter redovisas intäkterna när varor sänds eller görs tillgängliga för köparen för leverans, beroende på kontraktets villkor, eller när kunden har accepterat leveransen, som vanligen

är en installerad kran. Intäktsföringen av stora kranprojekt görs över tiden i enligt färdigställandegraden (Percentage of Completion Method, POC). Kontrakten är särskilt framförhandlade avtal som avser produktion av ett objekt eller flera objekt som står i nära samband med, eller är beroende av, varandra med avseende på utformning, teknik och funktion eller användning. Konecranes har då också rätt till ett belopp som åtminstone kompenserar företaget för prestation som har fullgjorts hittills, även om kunden kan säga upp avtalet av andra skäl än att det utlovade inte utförts. I allmänhet är garantiperioden för kranar två år för vilken koncernen bokar en garantiavsättning baserat på historiska data. Intäkterna för förlängd garanti redovisas under den förlängda garantiperioden. I kranprojekt krävs det vanligen att kunderna gör förskottsbetalningar i enlighet med de milstolpar som definieras i kranprojektet.

Affärsområdet Hamnlösningar genererar intäkter från containerhanteringsutrustning, kranar för skeppsvarv, mobila hamnkranar, tunga truckar och programvaror för Hamnlösningar. Alla leveranser av utrustning stöds av ett komplett utbud av tjänster. Majoriteten av containerhanterings- och varvshanteringsutrustningarna samt de mobila hamnkranarna är skräddarsydda och konstruerade för kundens behov så att intäktsföring av dessa kranprojekt redovisas över tiden enligt färdigställandegraden (Percentage of Completion Method, POC). Kontrakten är särskilt framförhandlade avtal som avser produktion av ett objekt eller flera objekt som står i nära samband med, eller är beroende av, varandra med avseende på utformning, teknik och funktion eller användning. Konecranes har då också rätt till ett belopp som åtminstone kompenserar företaget för prestation som har fullgjorts hittills, även om kunden kan säga upp avtalet av andra skäl än att vi inte utför det som utlovat. Intäkterna av truckar och standard hamnutrustning redovisas när varor sänds eller görs tillgängliga för köparen för leverans, beroende på villkoren i kontraktet, eller när kunden har accepterat leveransen. Den allmänna garantiperioden för hamnutrustning varierar i viss utsträckning beroende på de

komponenter som används i projekten. För generell garanti redovisar koncernen en garantiavsättning baserat på historiska uppgifter. Intäkterna för eventuell förlängd garanti redovisas under den förlängda garantiperioden. I projekt för affärsområdet Hamnlösningar krävs det vanligtvis att kunderna gör förskottsbetalningar enligt de milstolpar som definieras i projektkontraktet.

Mätning av färdigställandegraden för prestationsåtaganden uppfylls över tiden

Färdigställandegraden för ett projekt fastställs på basen av upplupna kostnader vid rapporteringstidpunkten i förhållande till de totala uppskattade projektkostnaderna. Detta visar bäst överföringen av kontrollen till kunden, vilket uppstår när vi åtar kostnader på våra kontrakt. Då det slutliga utfallet av ett projekt inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt, redovisas kostnaderna från projektet i samma rapporteringsperiod som de uppstår, men intäkterna från projektet redovisas endast till det belopp som motsvarar de uppkomna uppdragsutgifterna. En förväntad förlust på ett projekt redovisas omedelbart som kostnad i resultaträkningen. Intäkter som hänför sig till förändringar i kontraktet redovisas då det är sannolikt att justeringarna kommer att resultera i inkomster och de kan mätas på ett tillförlitligt sätt.

Utgifter för forskning och utveckling

Forskningsutgifter kostnadsförs då de uppstår. Utvecklingskostnader för enskilda projekt redovisas som immateriella tillgångar då koncernen kan uppvisa att:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången så att den kommer att användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa tillgången och använda eller sälja den.
- Kan demonstrera tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns tillräckliga tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja tillgången.

- Företaget på ett tillförlitligt sätt kan beräkna de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling.

Avskrivning på de aktiverade utvecklingskostnaderna påbörjas då utvecklingsskedet är slutfört och tillgången är klar att användas.

Justerad EBITA

Den justerade rörelsevinsten utan avskrivningar och nedskrivningar av förvärvsallokeringar (ett icke-IFRS baserat nyckeltal) representerar vinsten före skatt från fortsatt verksamhet (ett IFRS baserat nyckeltal), borträknat restruktureringskostnader, transaktionskostnader och nedskrivningar relaterade till restruktureringspå tillgångar så väl som andra justeringsposter, avskrivningar och nedskrivningar av förvärvsallokeringar och finansiella intäkter och kostnader. Se också not 3.

Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning räknas genom att dividera nettovinst eller förlust från fortsatt verksamhet, avvecklad verksamhet hänförligt till innehavare av aktier i moderbolaget (täljaren) med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier (nämnaren) under räkenskapsperioden. Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att justera resultat som är hänförligt till innehavare av aktier i moderbolaget och genomsnittligt antal utestående aktier för effekterna av alla potentiella aktier som ger upphov till utspädningseffekt.

Dividendutdelning

Företaget redovisar en skuld gällande dividendutdelning till aktieägare då utdelningen är godkänd av bolagsstämman. Ett motsvarande belopp redovisas i eget kapital.

Ersättningar till anställda

Bolagen i Konecranes koncernen har olika pensionsplaner i enlighet med lokala villkor och gällande praxis.

Pensionsskyddet i koncernbolagen administreras i vanliga fall av utomstående pensionsförsäkringsbolag eller genom motsvarande externa arrangemang. Dessa pensionsplaner är klassificerade som avgiftsbestämda planer eller förmånsbestämda planer. I en avgiftsbestämd plan redovisas kostnaden under den period till vilken den hänför sig. Koncernen har ingen rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om fonden inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till de anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare perioder. I de finska koncernbolagen är pensionsåtagandena inom ramen för arbetspensionslagen (ArPL) försäkrade i pensionsförsäkringsbolag. I Konecranes koncernen redovisas de finska pensionsförsäkringarna som avgiftsbestämda planer.

I förmånsbestämda planer bokas en förpliktelse (skuld) i balansräkningen som motsvarar nettot av nuvärdet av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen, minskat med gängse värdet av plantillgångarna på bokslutsdagen.

Aktuariella vinster och förluster bokas i det övriga totalresultatet som omvärderingsposter då de uppkommer. Dessa poster överförs inte till resultaträkningen. Kostnader avseende tidigare tjänstgöring bokas i koncernens resultat då planen förändras. Nettoräntan för nettoskulden eller -tillgången räknas på basis av diskonteringsräntan. Pensionsförpliktelsen för den förmånsbestämda planen beräknas och redovisas enligt den s.k. PUC-metoden (Projected Unit Credit Method). Beräkningen görs av kvalificerade aktuarier. Koncernen presenterar rörelsekostnader, kostnader avseende tidigare tjänstgöring, vinster och förluster av reduceringar och nettoränteeintäkter eller -kostnader som ersättningar till anställda – pensionsförpliktelser: förmånsbestämda planer i resultaträkningen (se not 8).

En skuld för uppsägningsersättning redovisas vid det tidigare tillfället av följande: när bolaget inte längre kan tillbaka-

dra erbjudandet av uppsägningsersättning och när bolaget bokat en omstruktureringskostnad som hänför sig till detta.

Aktierelaterade ersättningar

Anställda (inklusive chefer) i koncernen och dess dotterbolag får ersättning i form av aktierelaterade ersättningar, som innebär att de anställda utför tjänster i utbyte mot eget kapitalinstrument eller kontantbetalning.

Aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument

Kostnaden för transaktioner med egetkapitalinstrument bestäms på basen av gängse värde vid tilldelningstidpunkten och baserar sig på en ändamålsenlig värderingsmodell.

Kostnaden redovisas tillsammans med motsvarande ökning mot eget kapital, under perioden då resultat och/eller tjänstgöringsvillkoren utförs och bokas till personalkostnader i resultaträkningen. Den kumulativa kostnaden för egetkapitaltransaktioner redovisas vid slutet av varje rapporteringsperiod ända tills intjänandetidpunkten så att intjänandeperioden har upphört och så att den återspeglats koncernens bästa estimat över antalet egetkapitalinstrument som slutligen intjänats. Kostnaden eller intäkten som redovisats i resultaträkningen representerar förändringen i den kumulativa kostnaden som redovisats i början och slutet av perioden.

Ingen kostnad redovisas för ersättningar som slutligen inte intjänas med undantag för egetkapitaltransaktioner där intjäningsvillkoren är beroende av marknadsvillkor, eller villkor som inte är intjäningsvillkor. Dessa behandlas som intjänade, oberoende av ifall villkoren uppfylls förutsatt att alla andra resultat och/eller tjänstevillkor uppfylls.

Då villkoren för aktierelaterade ersättningar modifieras, redovisas som minimum kostnader som motsvarar kostnaderna ifall villkoren inte modifierats, när ursprungliga villkor inte uppfyllts. En ytterligare kostnad redovisas för alla modifieringar som ökar det totala gängse värdet av den

aktierelaterade ersättningen eller är annars fördelaktiga för den anställda vid modifieringstidpunkten.

Skattelagarna eller -förfordningarna förpliktar vanligtvis Konecranes att återhålla ett belopp för en anställds skattskyldighet i samband med en aktierelaterad ersättning och överföra det beloppet, normalt i kontanter, till skattemyndigheten på den anställdes vägnar. För att uppfylla denna skyldighet tillåter villkoren i det aktiebaserade betalningsarrangemanget Konecranes att hålla tillbaka det antal egetkapitalinstrument som motsvarar det monetära värdet av den anställdes skattskyldighet från det totala antalet egetkapitalinstrument som annars skulle ha utfärdats till arbetstagaren vid intjänning av aktiebaserad betalning. Detta aktierelaterade ersättningsarrangemang med en nettoplansfunktion klassificeras i sin helhet som en aktierelaterad ersättningstransaktion med eget kapital och betalningen ska redovisas som ett avdrag från eget kapital för de innehavna aktierna.

Aktierelaterade ersättningar som regleras med kontanter

Kostnaden för aktierelaterade ersättningar som regleras med kontanter, vilket vanligtvis är relaterat till den extra sociala kostnaden för de aktierelaterade ersättningarna, som regleras med kontanter värderas ursprungligen till gängse värde vid tilldelningstidpunkten genom att använda en binomial modell. Detta gängse värde redovisas som kostnad ända tills intjäningstidpunkten. En motsvarande skuld bokas upp. Skulden omvärderas till gängse värde vid varje rapporteringsdatum ända till likviddagen. Förändringarna i gängse värde redovisas på raden personalkostnader i resultaträkningen (se not 8).

Omräkning av utländsk valuta

Koncernbokslutet rapporteras i euro som även är koncernens rapporteringsvaluta. Varje enhet i koncernen bestämmer sin egen funktionella valuta och värderar posterna i sina finansiella rapporter enligt denna valuta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i andra valutor än enhetens egna funktionella valuta (utländska valutor) redovisas av enheterna i funktionell valuta på basen av valutakurserna på transaktionsdagen. Vid slutet av varje rapporteringsperiod, omvärderas monetära poster i utländsk valuta till den funktionella valutan genom att använda rapporteringsdagens spotkurs. Valutakursdifferenserna redovisas i resultaträkningen med undantag av differenser som uppkommer från monetära poster som ger en effektiv säkring för nettoinvesteringar i utländsk verksamhet (som t.ex. koncerninterna lån där reglering inte är planerad och troligen inte kommer att uppkomma inom överskådlig framtid). Dessa valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat ända tills avyttring av nettoinvesteringen, då de redovisas i resultaträkningen. Skattekostnader och krediteringar som kan hänföras till kursdifferenser på monetära poster redovisas även i övrigt totalresultat.

Icke-monetära poster som värderas enligt historisk kostnad i utländsk valuta omräknas på basis av transaktionsdagens valutakurs. Icke-monetära poster som värderas till gängse värde i utländsk valuta omräknas på basen av valutakursen vid tidpunkten då det gängse värdet fastställts.

Utländsk verksamhet

Tillgångar och skulder från utländsk verksamhet omräknas till euro enligt rapporteringsdagens valutakurs och resultaträkningen omräknas enligt räkenskapsperiodens medelkurs. Valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkning redovisas i övrigt totalresultat. Vid avyttring av en utländsk enhet redovisas det övriga totalresultat som relaterar sig till den utländska enheten i resultaträkningen.

Goodwill som uppkommit från utländska enheters anskaffning samt justeringar av gängse värde till det redovisade värdet av tillgångar och skulder behandlas som tillgångar och skulder av den utländska enheten och omräknas till balansdagskursen.

Inkomstskatter

Skatter som redovisas i koncernresultaträkningen inkluderar inkomstskatter beräknade på räkenskapsperiodens skattepliktiga resultat enligt lokala skattelagar, skattejusteringar från tidigare år samt förändringar i de latent skattefordringarna och skatteskulderna. Skatter beräknas med skattesatser som är fastställda eller i praktiken fastställda vid rapporteringstidpunkten.

Latenta skattefordringar och skatteskulder beräknas på alla temporära differenser mellan skattebasen och bokföringsvärdet för tillgångar och skulder. Latenta skatter beräknas inte på icke-avdragbar goodwill som hänför sig till den första redovisningen av goodwill, och temporära skillnader på grund av innehav i dotterbolag, i den utsträckning det är sannolikt att en återföring inte sker inom en överskådlig framtid. De främsta temporära skillnaderna uppstår till följd av fastställda förluster, avskrivningsdifferenser, avsättningar, förmånsbestämda pensionsplaner, internvinster i lager och värderingen av finansiella derivatinstrument. I samband med förvärv gör koncernen avsättning för latent skatter på differenserna mellan den förvärvade nettoförmögenhetens gängse värde och dess skattebas. En latent skattefordran redovisas till den del den sannolikt kan utnyttjas.

Rörelseförvärv

Rörelseförvärv av dotterbolag redovisas i enlighet med förvärvsmetoden enligt vilken den anskaffade enhetens tillgångar, skulder och eventalförpliktelser värderas till gängse värde vid anskaffningstidpunkten. När den överförda ersättningen är högre än det gängse värdet på den förvärvade andelen av de identifierbara tillgångarna, skulderna och eventalförpliktelserna, redovisas det överskjutande beloppet som goodwill. För varje förvärv kan icke-kontrollerade intressen i den förvärvade enheten redovisas till gängse värde eller enligt proportionell andel av det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar. I fall den överförda ersätt-

ningen är lägre än det gängse värdet av koncernens andel av det förvärvade företags identifierbara nettotillgångar, redovisas den uppkomna vinsten i resultatet vid förvärvstidpunkten. Direkta förvärvsrelaterade kostnader redovisas som kostnad då de uppkommer.

Tillgångar som innehas för försäljning

Koncernen klassificerar bestående aktiva och avyttringsgrupper som tillgångar som innehas för försäljning om deras redovisade värde kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning, inte genom fortlöpande användning. Dylåka bestående aktiva och avyttringsgrupper vilka klassificeras som tillgångar som innehas för försäljning redovisas till det lägsta av det redovisade värdet och gängse värde efter avdrag för försäljningskostnader.

Kriterierna för att klassificera tillgångar som tillgångar som innehas för försäljning uppfylls enbart om försäljningen är mycket sannolik, och tillgången eller avyttringsgruppen är tillgänglig för omedelbar försäljning i förevarande skick. Åtgärder som krävs för att fullfölja avyttringen ska visa att det är osannolikt att betydande förändringar kommer att ske eller att den kommer att dras tillbaka. Ledningen ska vara förbunden att fullfölja avyttringen inom ett år efter klassificeringen.

Fastigheter, maskiner och inventarier samt immateriella tillgångar avskrivs inte efter att de klassificerats som tillgångar som innehas för försäljning.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar inkluderar servicekontrakt, patent och varumärken samt programvarulicenser och implementeringsutgifter. Immateriella tillgångar som anskaffats separat värderas till anskaffningskostnad. Kostnaden av immateriella tillgångar som anskaffats genom företagsförvärv värderas till gängse värde vid anskaffningstidpunkten.

Dessa värderas till anskaffningskostnad och avskrivs lineärt under deras uppskattade ekonomiska livslängd, som kan variera mellan 5–20 år med servicekontrakt, patent och varumärken och 4–7 år med programvarulicenser. Eventuellt nedskrivningsbehov bedöms då det finns tecken på att immateriella tillgångar gått ned i värde.

Immateriella tillgångar med obegränsad nyttjandeperiod avskrivs inte utan prövas årligen för eventuell värdeminskning på motsvarande sätt som goodwill. En obegränsad nyttjandeperiod bedöms årligen för att fastställa ifall den obegränsade nyttjandeperioden fortfarande är godtagbar. Förändringen från obegränsad till begränsad nyttjandeperiod görs framåtriktat.

Prövning av nedskrivningsbehov av goodwill (goodwill impairment test)

Goodwill som uppkommit genom företagsförvärv prövas för eventuellt nedskrivningsbehov årligen eller varje gång det finns tecken på eller om förändringar i omständigheter indikerar att det redovisade värdet inte är möjligt att återvinna. För prövningen av nedskrivningsbehov allokeras goodwill som uppkommit genom företagsförvärv vid anskaffningstidpunkten till de kassagenererande enheter som förväntas gynnas av förvärvet, oberoende av om andra tillgångar eller skulder allokerats till dessa enheter. Om bokföringsvärdet för en kassagenererande enhet överstiger dess återvinningsvärde, redovisas skillnaden som en nedskrivning. Konecranes använder diskonterade kassaflödesanalyser för att bedöma det gängse värdet för goodwill. För att bedöma nyttjandevärdet (value-in-use) diskonteras de estimerade kassaflödena till nuvärde genom att använda en diskonteringsränta (före skatt) som reflekterar den nuvarande marknadssituationen av likvida medels tidsvärde, samt risker specifika till tillgången. Koncernen baserar nedskrivningskalkylerna på detaljerade budgeter samt prognoser som är uppgjorda för varje enskild kassagenererande enhet dit enskilda tillgångar blivit allokerade. Budgeterna och prognoserna av de framtida

kassaflödena täcker en femårsperiod. Tidigare nedskriven goodwill återförs inte ens i fall omständigheterna, som ursprungligen förorsakade nedskrivningen, skulle ha blivit betydligt bättre.

Byggnader, maskiner och inventarier

Byggnader, maskiner och inventarier redovisas till anskaffningskostnad med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. De planmässiga lineära avskrivningstiderna, som baserar sig på beräknad ekonomisk livslängd, är följande:

- Byggnader och konstruktioner 10–40 år
- Maskiner och inventarier 3–10 år

Markområden avskrivs inte.

Byggnader, maskiner och inventarier som kommer att medföra framtida ekonomisk nytta, aktiveras och avskrivs under tillgångens ekonomiska livstid.

Nedskrivning av tillgångar som avskrivs

Redovisade värden av immateriella tillgångar som avskrivs, byggnader och maskiner samt investeringar i intresseföretag och joint ventures granskas för nedskrivningsbehov då händelser och förändringar i omständigheterna indikerar att det redovisade värdet av tillgången eventuellt inte är möjligt att återvinna. Ifall en sådan indikation finns, uppskattas återvinningsvärdet.

Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens gängse värde minskat med försäljningskostnader, och dess nyttjandevärde, som representerar nuvärdet av de kassaflöden som förväntas från tillgångens utnyttjande och en eventuell avyttring. Nedskrivningsförluster redovisas i resultaträkningen då återvinningsvärdet är mindre än tillgångens redovisade värde. Nedskrivningsförlusten återförs ifall tillgångens återvinningsvärde senare ökar.

Värdering av omsättningstillgångar

Material och förnödenheter värderas till det lägre av anskaffningskostnad eller sannolikt nettoförsäljningspris. Nettoförsäljningspriset är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande, och uppskattade kostnader nödvändiga för att åstadkomma en försäljning. Halvfabrikat värderas till rörliga tillverkningsutgifter inklusive allokerade rörliga och fasta kostnader som baseras på normal kapacitet. Produkter under arbete hänförliga till icke-färdigställda beställningar inkluderar direkta löne- och materialkostnader samt allokerade fasta tillverknings- och installationskostnader. Råmaterial och förnödenheter värderas enligt först in, först ut -metoden (FIFO) eller på basen av en metod som bygger på vägda genomsnittspriser. Omsättningstillgångarnas inkursansreservering är baserad på det bästa estimatet över produkter med långsam rörlighet och inkuranta omsättningstillgångar vid rapporteringsdagen. Estimatens baserar sig på frekvent genomgång och bedömning av omsättningstillgångarnas åldersfördelning och sammansättning.

Kundfordringar och övriga fordringar

Kundfordringar och övriga fordringar redovisas initialt till gängse värde varefter de värderas till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordringar utgör koncernens rätt till ett belopp som är ovillkorligt (d.v.s. endast tidsåtgång krävs innan betalning av ersättningen förfaller.) Avsättningen för osäkra fordringar uppskattas baserat på koncernens historiska kreditförluster justerat med nuvarande förhållanden och rimliga och försvarbara prognoser om framtiden. Effekten redovisas i resultaträkningen.

Likvida medel

Likvida medel utgörs av banktillgodohavanden och övriga likvida placeringar med en löptid på under tre månader. Checkkrediter innefattas i kortfristiga räntebärande lån under kortfristiga skulder.

Värdering till gängse värde

Gängse värde är det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en sedvanlig transaktion mellan marknadsaktörer. Koncernen kategoriserar sina tillgångar och skulder som värderas till gängse värde i en av tre nivåer beroende på möjligheten att observera indata för värderingen. Indata på Nivå 1 är noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder. Indata på Nivå 2 är direkt eller indirekt observerbara för tillgången eller skulden, dock andra än de noterade priser som ingår i Nivå 1. Indata på Nivå 3 är icke observerbara indata för tillgången eller skulden, som reflekterar betydande justeringar till observerbara marknadsdata eller Konecranes egen bedömning gällande prissättning mellan marknadsaktörer.

Derivativa finansiella instrument och säkringsredovisning

Koncernens globala operationer utsätts för valutarisk och i mindre utsträckning för ränterisk.

Koncernen använder derivativa finansiella instrument, främst terminskontrakt och ränteswapar för att säkra risken som hänför sig till fluktuationer i utländsk valuta för vissa fasta åtaganden, framtida transaktioner samt ränterisk. Derivativa finansiella instrument används för säkringsändamål i enlighet med koncernens säkringspolicy och inte för spekulativa ändamål. Dessa instrument är ursprungligen redovisade till gängse värde vid avtalsdatumet och omvärderas till gängse värde vid senare rapporteringsdatum. De derivativa instrumenten rapporteras som finansiella tillgångar då det gängse värdet är positivt och som finansiella skulder då det gängse värdet är negativt.

Koncernen tillämpar säkringsredovisning för vissa stora kranprojekt. Koncernen tillämpar också säkringsredovis-

ning på den USD-denominerade köpeskillingen av MHPS förvärvet. Koncernen tillämpar kassaflödessäkring för valutakursrisk av bindande åtaganden och mycket sannolika framtida transaktioner. Förändringar i det gängse värdet av derivativa finansiella instrument, som bedöms vara effektiva säkringar för framtida kassaflöden, redovisas i övrigt totalresultat medan den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen. Se notuppgift nummer 34.

Belopp som redovisats i övrigt totalresultat förflyttas till resultatet då den säkrade transaktionen påverkar resultatet, t.ex. då den säkrade finansiella intäkten eller kostnaden redovisas eller då den säkrade framtida transaktionen inträffar. Då den säkrade posten är en icke-finansiell tillgång eller icke-finansiell skuld förflyttas beloppen som redovisats i övrigt totalresultat till det ursprungliga redovisade beloppet av den icke finansiella tillgången eller skulden.

Ifall säkringsinstrumentet upphör eller säljs, avslutas eller utövas utan utbyte eller omsättning (som en del av säkringsstrategin), eller ifall dess utnämning som säkringsinstrument är upphävt, eller då säkringsinstrumentet inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning, redovisas de kumulativa vinsterna eller förlusterna, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i eget kapital ända tills den sannolika transaktionen eller det bindande åtagandet sker. Ifall en säkrad transaktion inte längre förväntas ske, förflyttas de tidigare kumulativa vinsterna och förlusterna, som redovisats i övrigt totalresultat till resultatet för perioden.

Förändringar i gängse värde av de derivatinstrument som inte kvalificerar för säkringsredovisning, redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

Koncernen tillämpar inte säkringsredovisning av gängse värde.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar klassificeras enligt följande kategorier: finansiella tillgångar som värderas till gängse värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar som värderas till gängse värde i övrigt totalresultat eller finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella tillgångar klassificeras på basen av deras kassaflödeskaraktär och den operativa modell som de hanteras inom. De inkluderar kund- och övriga fordringar, räntebärande investeringar och derivatinstrument. Värderingen av finansiella tillgångar beror på deras klassificering enligt följande:

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde

Kundfordringar, övriga fordringar och investeringar i företagscertifikat redovisas enligt deras förväntade realiseringsvärde, som utgörs av det ursprungliga beloppet minskat med en estimerad avsättning för nedskrivningar. En ökning i kreditrisken för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde bedöms i slutet av varje rapporteringsperiod. Kreditförlustreserven beräknas utifrån koncernens historiska kreditförluster justerat med nuvarande förhållanden och rimliga och försvarbara prognoser om framtiden. Koncernen tillämpar det förenklade sättet att redovisa förväntade kreditförluster på kundfordringar genom att använda en avsättningsmatris där kundfordringar grupperas baserat på olika kundbaser och olika historiska förlustmönster.

Värdering av finansiella tillgångar till gängse värde via resultaträkningen

Räntebärande investeringar, som är icke-derivativa finansiella tillgångar och har fasta eller fastställbara betalningar och inte är noterade på aktiva marknader, värderas till gängse värde via resultaträkningen. Denna kategori omfattar också derivatinstrument för vilka säkringsredovisning inte tillämpas.

Värdering av finansiella tillgångar till gängse värde i övrigt totalresultat

Derivatinstrument som är kvalificerade för säkringsredovisning klassificeras som finansiella tillgångar till gängse värde via övrigt totalresultat. Behandlingen av vinster och förluster som uppkommer vid omvärdering beskrivs ovan i redovisningsprincipen för derivatinstrument och säkringsredovisning.

Finansiella skulder

Finansiella skulder klassificeras till gängse värde via resultaträkningen, till gängse värde via totalresultat eller som finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella skulder inkluderar leverantörsskulder samt övriga skulder, finansieringsskulder samt derivativa instrument. Koncernen bestämmer klassificeringen av sina finansiella skulder vid det första redovisningstillfället. Värdering av finansiella skulder är beroende av deras klassificering enligt följande:

Finansiella skulder värderat till gängse värde genom resultaträkningen

Finansiella skulder som är värderade till gängse värde via resultaträkningen redovisas i balansräkningen till gängse värde. Vinster eller förluster redovisas i resultatet. Derivatinstrument som inte utnämnts till säkringsinstrument klassificeras som att de innehåller för aktiehandel och är inkluderade i denna kategori.

Finansieringsskulder till gängse värde via totalresultat

Dessa finansieringsskulder är vanligtvis derivatinstrument för vilka säkringsredovisning tillämpas. Dessa derivatinstrument redovisas till gängse värde i balansräkningen. Vinster och förluster som uppkommer från omvärdering är beskrivna ovan i bokslutsprinciperna för derivatinstrument och säkringsredovisning.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Alla övriga finansiella instrument är värderade till gängse värde vid det första redovisningstillfället. För räntebärande lån är det gängse värdet mottagna medel minskat med lånets transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde genom att använda effektivräntemetoden. Upplupet anskaffningsvärde beräknas genom att ta i beaktande transaktionskostnader, rabatter och andra premier. Vinster och förluster som uppkommer vid återköp, reglering eller indragning av skulder redovisas som ränte- och övriga intäkter samt finansiella kostnader. Denna kategori av finansiella skulder inkluderar leverantörsskulder samt räntebärande skulder.

Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och nettobeloppet rapporteras i koncernbokslutet endast ifall det finns en existerande juridisk rätt att kvitta de redovisade beloppen, som tillämpas till alla parter av det finansiella instrumentet, både inom den normala verksamheten och vid insolvens.

Avsättningar

En avsättning (reservering) redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig förpliktelse (juridisk eller informell) som en följd av en inträffad händelse, och det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen, och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningar uppstår från planer för omstruktureringar, förlustkontrakt, garantiåtaganden och ersättningsarbeten. Förpliktelser som har uppstått från planer för omstruktureringar redovisas när de detaljerade och formella planerna för omstruktureringsåtgärderna har upprättats, personalen i fråga har informerats och när det finns en giltig förväntan om att planerna kommer att förverkligas. Garantiavsättningarna är baserade på historiska garantikostnader och anspråk över levererade

produkter med garanti. Ytterligare garantiavsättningar kan upprättas från fall till fall för att ta i beaktande potentiellt ökade risker.

Då koncernen förväntar att en avsättning kommer att delvis eller helt ersättas, till exempel vid ett försäkringsavtal, är ersättningen redovisad som en separat tillgång. Detta görs endast då ersättningen är praktiskt taget säker.

Leasingavtal

Leasingavtal, där koncernen övertar i huvudsak alla risker och fördelar som är förknippade med ägandet, klassificeras som finansiella leasingavtal. Tillgångarna klassificeras som fastigheter, maskiner och inventarier till det lägre av gängse värde eller nuvärdet av minimihyresbetalningar. Det aktiverade värdet avskrivs lineärt under en tid som är den kortare av leasingperioden eller tillgångens ekonomiska livstid. Motsvarande leasingeskuld är inkluderad i de räntebärande skulderna.

Övriga leasingavtal är klassificerade som operativa leasingavtal där leasingavgifterna redovisas lineärt som hyreskostnader i resultatet under leasingperioden.

Rapport över kassaflöden

Rapporten över kassaflöden har upprättats i enlighet med den indirekta metoden. Kassaflödena i rapporten över kassaflöden delas in i affärsverksamhet, investeringsverksamhet samt finansieringsverksamhet. Valutadifferenser på likvida medel redovisas separat i rapporten över kassaflöden. Intäkter och kostnader avseende inkomstskatt är hänförliga till kassaflöden från affärsverksamheten. Räntekostnader och ränteutgifter är hänförliga till kassaflöden från affärsverksamheten. Kassaflöden som uppstår från förvärv eller avyttringar (dotterbolag samt intresseföretag) är hänförliga till investeringsverksamhet. Man beaktar kassa och banktillgodohavanden och återbetalade lån till tredje parter som en del av dessa kassaflöden. Betalda dividender såväl som upptagna lån är hänförliga till finansieringsverksamhet.

2.4. Tillämpning av nya och ändrade IFRS - standarder och IFRIC - tolkningar

De relevanta nya eller omarbetade IFRS-standarderna som Konecranes antagit från och med 1.1.2018 är följande:

IFRS 9, Finansiella instrument, introducerar en enhetlig metod för klassificering och värdering av finansiella instrument i enlighet med instrumentens kassaflödeskaraktär och den affärsmodell i vilken de hanteras, samt en nedskrivningsmodell som baserar sig på förväntade kreditförluster. IFRS 9 introducerar också nya regler gällande tillämpandet av säkringsredovisning, för att på

ett bättre sätt reflektera enhetens riskhanteringsmetoder speciellt vad gäller hanterandet av icke-finansiella risker.

Koncernen har uppdaterat sin kategorisering av finansieringstillgångar och skulder. Detta har inte haft någon inverkan på balanserna utan har enbart ändrat terminologin. Tabellen nedan visar klassificeringen av finansieringstillgångar och skulder enligt IAS 39 och IFRS 9.

Finansieringstillgångar	Klassificering enligt IAS 39	Klassificering enligt IFRS 9
Kundfordringar och övriga fordringar	Lån och fordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Finansiella derivatinstrument	Finansieringstillgångar till gängse värde via resultat räkningen	Gängse värde via resultaträkningen
Derivatinstrument under säkringsredovisning	Finansieringstillgångar till gängse värde via totalresultat	Gängse värde via totalresultat
Kassa och bank	Lån och fordringar	Upplupet anskaffningsvärde

Finansieringsskulder	Klassificering enligt IAS 39	Klassificering enligt IFRS 9
Leverantörsskulder och andra skulder	Finansieringsskulder enligt upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde
Räntebärande skulder	Finansieringsskulder enligt upplupet anskaffningsvärde	Upplupet anskaffningsvärde
Finansiella derivatinstrument	Finansieringsskulder till gängse värde via resultaträkningen	Gängse värde via resultaträkningen
Derivatinstrument under säkringsredovisning	Finansieringsskulder till gängse värde via totalresultat	Gängse värde via totalresultat

Den nya säkringsmodellen kan leda till att fler säkringsstrategier uppfyller förutsättningarna för säkringsredovisning. Samtliga befintliga säkringsrelationer som före ansetts effektiva är fortfarande kvalificerade för säkringsredovisning enligt IFRS 9. Koncernen fortsätter redovisa till gängse värde alla de finansiella tillgångar som tidigare redovisade till gängse värde. Kundfordringar innehåller för att samla kontraktuella kassaflöden. Kassaflödena representerar i huvudsak betalning av kapital och ränta. Dessa redovisas initialt till gängse värde via resultaträkningen, varefter de därefter värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9. Koncernen använder den förenklade metoden för att redovisa förväntade kreditförluster på kundfordringarna. Koncernen beräknar de kommande kreditförlusterna genom att använda en avsättningsmatris, där kundfordringarna grupperas på basen av typ av kund och historiska kreditförlustmönster. Under den förenklade modellen kan företagen justera de historiska reserveringsnivåerna, vilka är ett medeltal av historiska kreditförluster, för att vad gäller existerande kundfordringar reflektera relevant information av nuvarande förhållanden och rimliga och försvarbara estimat vad gäller framtiden. På basen av en analys och kalkylerna gällande effekten av tillämpningen, hade IFRS 9 inte en betydande inverkan. Nivån för kreditförlustreserven enligt IFRS 9 påverkades +1,2 MEUR, latent skattefordringar påverkades +0,4 MEUR och vinstmedlen påverkades med -0,8 MEUR i slutet av 2017.

I enlighet med IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder, redovisas intäkter då kunden erhåller kontroll över varor eller tjänster. IFRS 15 inkluderar även regler för presentation av kontrakt med kunder, det vill säga tillgångar och skulder som uppstår från avtal med kunder, beroende på sambandet mellan enhetens insats och kundens betalning. Tilläggsvis förutsätter standarden kvantitativa och kvalitativa notuppgifter som möjliggör för koncernbokslutets användare att förstå karaktären, beloppen, tidpunkten samt osäkerheten över kassaflöden som uppstår från avtal med kunder. IFRS 15 ersätter IAS 11, Entreprenadavtal, och IAS 18, Intäkter

såväl som relaterade tolkningar. Standarden trädde i kraft för redovisningsperioder som började den 1.1.2018 eller därefter. Konecranes tillämpade den nya standarden fullt retrospektivt.

Intäkter från avtal med kunder, i vilka försäljningen av utrustning i regel förväntas vara den enda prestationsförpliktelsen, hade ingen inverkan på koncernens resultat. Intäktsföringen sker vid tidpunkten då kontrollen av tillgången övergår till kunden. Försäljning av varor som levereras installerade anses vara en prestationsförpliktelse, och intäktsföringen sker när installeringen är färdig och har godkänts av kunden. Intäktsföringen av långvariga projekt har påverkats i obetydlig mån, när kriterierna för intäktsföring över tiden (enligt färdigställandegraden) har förändrats och baserats på att när som helst under kontraktperioden, måste Konecranes ha rätten till ett belopp som kompenserar koncernen för utfört arbete, även om kunden kan säga upp avtalet av andra orsaker än Konecranes misslyckande att leverera så som lovats.

Koncernens affärsområde Service erbjuder installations- och underhållstjänster. Dessa tjänster säljs antingen som egna underhållskontrakt, eller grupperas ihop med försäljningen av utrustning till en kund. Koncernen fortsätter intäktsföra tjänsterna när transaktionens resultat kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt, och genom skriftlig kundbekräftelse eller referens till färdigställandegraden på basen av tjänster levererade vid slutet av rapporteringsperioden. Bedömningen av färdigställandegraden baseras på kostnader som uppstår i den utsträckning de avser tjänster utförda fram till rapporteringsdagen. Uppskattandet av färdigställandegraden är beroende av typen av kontrakt, men baseras på upplupna kostnader i den grad de hänför sig till tjänster utförda per rapporteringsdatum eller ett skriftligt godkännande av kunden. IFRS 15 hade inte en väsentlig inverkan på koncernens resultat för intäktsföring av installations- och underhållstjänster.

Försäljningskontrakt kan ge kunderna optionen att köpa ytterligare varor, vilka kan vara prissatta med rabatt. Dylåka optioner betraktas som separata prestationsförpliktelser och kan intäktsföras, ifall dessa innebär en betydande rättighet för kunden. Rättigheten är betydande om den leder till en rabatt som kunden inte skulle få utan ingående av avtalet. Om priset med beaktandet av rabatten i optionen reflekterar ett fristående försäljningspris, bedöms den vara mer ett marknadsföringserbjudande än en betydande rättighet. På basen av analyser är det möjligt att det finns ett fåtal optioner i avtalen vilka kommer att ha en viss inverkan på tidpunkten av intäktsföringen. Tidigare praxis var att redovisa intäkten när kunden använder optionen.

Tidigare redovisade koncernen intäkten från försäljningen av varor på basen av gängse värde av ersättningen som erhållits eller kommer att erhållas, nettad med uppskattade sannolika returer och rabatter. Dessa avsättningar ger upphov till en rörlig ersättning under IFRS 15, och uppskattas i samband med att avtalet ingås. Kontrakt med kunder vilka ger en rätt till retur, eller olika former av rabatter, används sällan i koncernen, och därmed är deras inverkan på koncernbokslutet immateriell.

I projektverksamheten har avtalen i regel klausuler för straffavgifter i samband med försenade leveranser eller ifall leveransen inte kan göras i tid på grund av kundrelaterade orsaker. Dessa straffavgifter redovisades tidigare som avsättningar då det var mer sannolikt än inte att de kommer att ske. Straffavgifter som erhålls av kunderna redovisas som intäkter när klausulerna i avtalet har uppfyllts. Dessa straffavgifter beaktas nu som rörlig ersättning i IFRS 15, och uppskattas i samband med ingående av avtalet. På basen av analyser kommer dessa att minska koncernens intäkter i någon mån i och med att straffavgifterna redovisas som kostnader som minskas från intäkterna i enlighet med IFRS 15.

Koncernen erbjuder garantier relaterade till generella reparationer och produktansvar. På basen av analyser kan en del kontrakt innehålla garantier som är längre än industrins standard garantiperiod, och också garantier av service-typ. Dessa kan påverka tidpunkten för intäktsföringen. Tidigare praxis var att göra en reservering för garantin. De flesta garantier kommer att vara garantier som också i fortsättningen redovisas under IAS 37 i enlighet med koncernens nuvarande praxis.

På basen av en analys och kalkylerna gällande effekten av tillämpningen, var effekten av IFRS 15 på försäljningen för 2017 +0,7 MEUR, effekten på rörelsevinsten +0,4 MEUR och på periodens resultat +0,4 MEUR. Effekten den 1.1.2017 på vinstmedlen var -1,1 MEUR och på vinstmedlen 1.1.2018 -0,6 MEUR som visas i tabellen nedan:

Resultaträkning (MEUR)	1–12/2017
Omsättning	0,7
Rörelsekostnader	-0,3
Justerad EBITA	0,4
Rörelsevinst	0,4
Skatter	0,0
Räkenskapsperiodens resultat	0,4

Balansräkning (MEUR)	31.12.2017
Omsättningstillgångar	0,5
Fordringar och aktiva	
resultatregleringar	-0,6
Latenta skattefordringar	0,1
Aktiva totalt	0,0

Eget kapital	-0,6
Passiva resultatregleringar	0,5
Latenta skatteskulder	0,0
Passiva totalt	0,0

IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions - Amendment to IFRS2 behandlar tre huvudsakliga områden: effekterna av intjäningsvillkoren på redovisningen av aktierelaterade ersättningar som regleras med kontanter; klassificeringen av aktierelaterade ersättningar med särdrag av nettoreglering för förskotts-innehållning (källskatt); och redovisningen av modifiering av villkoren och bestämmelserna av en aktierelaterad ersättning som byter klassificering från att regleras med kontanter till att regleras med egetkapitalinstrument.

Vid ibruktagandet beaktade företagen förändringarna utan att retroaktivt ändra tidigare perioder. Ändringarna trädde i kraft från och med 1.1.2018. Koncernen har aktierelaterade ersättningsprogram vilka har särdrag av nettoreglering för förskottsinnehållning (källskatt). I enlighet med förändringarna till IFRS 2 är existerande program inte längre delade i två komponenter (kontant reglering och reglering med egetkapitalinstrument) utan klassificeras i sin helhet som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument. På basen av en analys och kalkylerna gällande effekten av tillämpningen, var effekten av förändringen av IFRS 2 på det egna kapitalet i slutet av 2017 +1,5 MEUR, på icke räntebärande skulder -5,3 MEUR och på aktiva resultatregleringar -3,8 MEUR.

Den relevanta nya IFRS-standarderna som Konecranes ännu inte har antagit är följande:

IFRS 16 Leasingavtal ersätter IAS 17 Leasingavtal, IFRIC 4 Fastställande av huruvida ett avtal innehåller ett leasingavtal, SIC-15 Förmåner i samband med teckning av operationella leasingavtal och SIC-27 Bedömning av den ekonomiska innebörden av transaktioner som innefattar ett leasingavtal. IFRS 16 beskriver principerna för första redovisningen, efterföljande värdering, presentation av och upplysningar gällande leasingavtal och kräver leasetagaren att redovisa alla leasingavtal under en och samma balansräkningsmodell. Modellen liknar finansieringsleasemodellen

under IAS 17. Standarden inkluderar två undantag till huvudvärderingsmodellen – leasingavtal av tillgångar med lågt värde, samt korta leasingavtal (med en leasingperiod på 12 månader eller kortare). Vid ingången av leasingavtalet, redovisar leasetagaren en skuld gällande leasingbetalningarna, och en tillgång vilken representerar rätten att använda tillgången under leaseperioden. Leasetagaren redovisar separat räntekostnaden på leaseskulden och avskrivningen på rätten att använda tillgången. Leasetagaren skall också omvärdera leaseskulden i samband med vissa händelser (t.ex. förändring i leaseperioden, eller en förändring i framtida leasebetalningar som en följd av indexjusteringar eller den underliggande nivån som betalningarna baseras på). Leasetagaren justerar i regel värdet på tillgången som en följd av omvärderingen av leaseskulden.

Leasegivarens redovisning under IFRS 16 är materiellt sätt oförändrad jämfört med dagens redovisning under IAS 17. IFRS 16 kräver att leasetagarna och leasegivarna ger mer upplysningar än vad IAS 17 kräver. Standarden är i kraft för räkenskapsperioder som börjar 1.1.2019 eller därefter. Leasetagaren kan välja mellan att antingen tillämpa den nya standarden fullt retroaktivt, eller att tillämpa standarden genom en modifierad retroaktiv tillämpning. Ibruktagandet av standarden ger vissa lättnader. Konecranes använder den modifierade retroaktiva tillämpningen där tillgångar och leasingskulder beräknas per övergångsdatum 1.1.2019 med undantag för leasingavtal för de finska lokalerna i Hyvinkää och Hämeenlinna, där Konecranes använder modifierad retrospektiv metod för att beräkna rätten av tillgångar och skuld från början men med den rådande diskonteringsräntan vid övergångsdatumet. Konecranes väljer också att använda de undantag som föreslås av standarden på leasingavtal där leasingvillkoren upphör inom 12 månader från och med dagen för den ursprungliga ansökan och leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. Koncernen har olika leasingavtal för kontorutrustning, fordon och lokaler med olika villkor och förnyelsebara

rättigheter. Koncernen har använt bedömningar framför allt för användning av förlängningsoptioner såväl när man definierar leasingperioden för öppna leasingavtal. Bedömningarna är baserade på företagets krav och den verkliga beräknade nyttjandeperioden för den underliggande tillgången. Enligt analyserna som gjordes 2018 förväntas tillgångarna öka med cirka 118,5 MEUR och de relaterade skulderna cirka 124,1 MEUR efter ibruktagandet av standarden 1.1.2019. Eget kapital minskar cirka 5,7 MEUR utan latent skatter. Under 2019 beräknas övriga rörelsekostnader sjunka med 34,0 MEUR, avskrivningar öka med 31,4 MEUR och räntor öka med 3,3 MEUR.

3. Segmentinformation

För ledningsändamål är koncernen organiserad i affärsenheter baserat på produkter och tjänster och 2018 Konecranes har tre operativa segment som det kallar affärsområden: Affärsområdet Service, Affärsområdet Industriutrustning och Affärsområdet Hamnlösningar. 2017 delades Affärsområdet Utrustning i två nya segment: Affärsområdet Industriutrustning och Affärsområdet Hamnlösningar. Dessutom flyttades Service av Hamnutrustning och Gaffeltruckar från Affärsområdet Service till Affärsområdet Hamnlösningar.

Serviceverksamhet, som tillhandahåller tjänster på installation och underhåll av lyftutrustning. Affärsområdet Industriutrustning producerar industrikranar och deras komponenter till olika industrier, och affärsområdet Hamnlösningar producerar lyftutrustning för hamnar och erbjuder tjänster för hamnutrustning.

En del affärsenheter har kombinerats för att forma de rapporterbara operativa segmenten på basen av likartade ekonomiska egenskaper med beaktande av produktionsprocess, produkternas karaktär och produkternas kundkategorier.

Ovanstående rapporterbara rörelsesegment baseras på koncernledningens rapportering och organisationsstruktur. Konecranes koncernens högste verkställande beslutsfattare är styrelsen.

Segmentet utvärderas baserat på vinst eller förlust och mäts med vinst eller förlust i koncernredovisningen. Investeringsobjekt redovisas enligt kapitalandelsmetoden och utvärderas enligt klyvningsmetoden.

Tillgångarna och skulderna i de rapporterbara segmenten består endast av poster i direkt samband med verksamheten samt goodwill relaterad till det. Skatt och finansiella intäkter och kostnader hanteras på koncernnivå och är inte allokaterade till rörelsesegmenten.

Konecranes rapporterar också tre geografiska områden, som är de viktigaste marknadsområdena: EMEA (Europa, Mellanöstern och Afrika), AME (Amerika), och APAC (Asia-Pacific). Försäljningen redovisas genom kundens geografiska läge och tillgångarna och investeringarna av platsen av tillgångarna.

3.1. Affärssegment

	Service		Industriutrustning		Hamnlösningar		Koncernfunktioner och icke- allokerade poster		Eliminering		Totalt	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Omsättning												
Extern försäljning	1 144,3	1 137,8	1 009,2	1 035,0	1 002,4	963,8	0,1	0,6			3 156,1	3 137,2
Intern försäljning	48,1	41,7	141,6	83,2	10,4	11,9	6,2	5,8	-206,3	-142,6	0,0	0,0
Omsättning totalt	1 192,5	1 179,5	1 150,9	1 118,2	1 012,9	975,7	6,2	6,4	-206,3	-142,6	3 156,1	3 137,2
Justerad EBITA	180,0	161,3	42,6	34,6	71,3	44,8	-36,9	-29,5	0,1	5,5	257,1	216,6
% av omsättningen	15,1 %	13,7 %	3,7 %	3,1 %	7,0 %	4,6 %					8,1 %	6,9 %
Avskrivning av förvärvsallokeringar	-12,5	-12,9	-14,5	-14,7	-10,4	-10,9					-37,5	-38,6
Justerad rörelsevinst	167,5	148,3	28,0	19,9	60,9	33,9	-36,9	-29,5	0,1	5,5	219,6	178,0
% av omsättningen	14,0 %	12,6 %	2,4 %	1,8 %	6,0 %	3,5 %					7,0 %	5,7 %
Justeringar till rörelsevinst												
Transaktionskostnader							0,0	-4,9			0,0	-4,9
Omstruktureringskostnader	-4,8	-6,8	-12,9	-21,1	-20,9	-19,5	-14,8	-18,2			-53,4	-65,6
Upplösande av MHPS förvärvsallokering relaterat till omsättningstillgångar	0,0	-1,8	0,0	-2,8	0,0	-2,7	0,0	0,0			0,0	-7,3
Realisationsvinst av Stahl CraneSystems							0,0	218,4			0,0	218,4
Justeringar totalt	-4,8	-8,7	-12,9	-23,8	-20,9	-22,2	-14,8	195,3			-53,4	140,7
Rörelsevinst	162,8	139,7	15,1	-4,0	40,0	11,7	-51,7	165,8	0,1	5,5	166,2	318,7
% av omsättningen	13,6 %	11,8 %	1,3 %	-0,4 %	4,4 %	1,2 %					5,3 %	10,2 %
Resultatandel i intresseföretag och joint ventures (not 16)							4,0	3,3			4,0	3,3
Finansiella intäkter							2,6	39,8			2,6	39,8
Finansiella kostnader							-34,1	-85,8			-34,1	-85,8
Vinst före skatter											138,7	276,0

3.1. Affärssegment fortsatt

	Service		Industriutrustning		Hamnlösningar		Koncernfunktioner och icke-allokerade poster		Eliminering		Totalt	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Segmentets tillgångar	1 284,8	1 287,1	865,1	880,4	884,4	840,6					3 034,3	3 008,2
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden (not 16)							71,0	69,8			71,0	69,8
Kassa och bank							230,5	233,1			230,5	233,1
Latenta skattefordringar							119,5	118,3			119,5	118,3
Fordringar för aktuell skatt							22,3	20,9			22,3	20,9
Övriga icke-allokerade och till koncernfunktionerna hörande tillgångar							89,4	112,6			89,4	112,6
Tillgångar totalt	1 284,8	1 287,1	865,1	880,4	884,4	840,6	532,7	554,7			3 567,0	3 562,9
Segmentets skulder	207,7	204,5	365,0	336,5	411,4	398,1					984,1	939,1
Räntebärande skulder							776,4	758,6			776,4	758,6
Latent skatteskuld							143,4	150,1			143,4	150,1
Skulder för aktuell skatt							20,3	57,0			20,3	57,0
Övriga icke-allokerade och till koncernfunktionerna hörande skulder							358,6	379,1			358,6	379,1
Skulder totalt	207,7	204,5	365,0	336,5	411,4	398,1	1 298,7	1 344,9			2 282,8	2 284,0
Övriga upplysningar												
Investeringar	8,5	11,3	19,7	14,4	7,2	10,0	0,0	0,0			35,4	35,7
Personal	7 372	7 206	5 782	6 024	2 830	3 067	93	74			16 077	16 371

Intäkter relaterade till prestationsåtaganden som är ouppfyllda eller delvis uppfyllda, vilka förväntas redovisas i framtida perioder

	Under 2019	Under 2020	Från 2021 och framåt	Totalt
Service	209,0	5,1	0,2	214,3
Industriutrustning	481,8	71,9	36,9	590,6
Hamnlösningar	735,3	175,2	0,0	910,5
Totalt	1 426,1	252,1	37,2	1 715,4

Transaktionspriset som är förknippat med uppfyllda eller delvis uppfyllda prestationsåtaganden omfattar inte rörlig ersättning som är begränsad. Koncernens totala intäkter kommer även att innehålla nya order, förändringar i omfattningen av kontrakt och kontraktstillägg som inte är kända vid rapporteringsdatumet och därmed utesluts i denna tabell.

3.2. Geografiska segment

2018	EMEA ^{*)}	AME	APAC	Total
Extern försäljning ^{*)}	1 593,5	1 049,9	512,7	3 156,1
Tillgångar ^{*)}	2 681,3	507,8	377,9	3 567,0
Investeringar	25,8	3,2	6,5	35,4
Personal	10 027	3 172	2 878	16 077

^{*)} Extern försäljning i Finland 99,8 MEUR. Immateriella och materiella tillgångar i Finland uppgår till 212,3 MEUR och i övriga länder till 1 598,7 MEUR.

2017	EMEA ^{*)}	AME	APAC	Total
Extern försäljning ^{*)}	1 633,7	980,9	522,7	3 137,2
Tillgångar ^{*)}	2 682,0	480,2	400,7	3 562,9
Investeringar	32,2	1,2	2,3	35,7
Personal	9 920	3 205	3 246	16 371

^{*)} Extern försäljning i Finland 105,6 MEUR. Immateriella och materiella tillgångar i Finland uppgår till 191,1 MEUR och i övriga länder till 1 700,1 MEUR.

Ingen enskild kund utgör mer än 10 % av koncernens nettoomsättning.

4. Företagsförvärv och avyttring av affärsverksamhet

Avyttring av affärsverksamheten 2018

I januari 2018 avyttrade Konecranes verktygsmaskin-serviceverksamhet i USA. Konecranes erhöll ett kontant vederlag om 1,1 MEUR från transaktionen och bokförde ingen vinst eller förlust från denna avyttring.

Företagsförvärv 2017

Företagsförvärv av Material Handling & Port Solutions -segmentet från Terex Corporation

Den 16 maj 2016 ingick Konecranes ett avtal ("Förvärvs-avtalet") om att förvärva segmentet Material Handling & Port Solutions ("MHPS") från Terex Corporation ("Terex"), ("Förvärvet") mot vederlag bestående av kontanter och aktier. Den 4 januari 2017 slutförde Konecranes transaktionen och betalade 795,8 MEUR i kontant vederlag samt 19 600 000 nya B-aktier.

MHPS är en ledande leverantör av industrikranar, kran-komponenter och tjänster under varumärket Demag, samt av hamnteknik med ett brett utbud av manuella, halvauto-matiserade och automatiserade lösningar under ett antal varumärken såsom Gottwald. Enligt oreviderad, speciellt framtagen finansiell information (USGAAP) hade MHPS en omsättning på 1 418 MUSD (1 280 MEUR) och en justerad EBITDA på 104 MUSD (94 MEUR) år 2016.

De gängse värdena för de identifierbara tillgångarna och skulderna vid tidpunkten av MHPS förvärv är presentera-

de i nedanstående tabell. Köpeskillingen som betalats i kontanter innehåller justeringar efter förvärvstidpunkten gällande kassa och banktillgodohavanden, skulder och rörelsekapital så väl som säkringen av MHPS köpeskillning. Icke-kontrollerade intressen redovisas enligt proportionell andel av det redovisade värdet av det förvärvade före-tagets identifierbara nettotillgångar. Förvärvet erbjuder betydande industriella och operativa synergier, såsom skalfördelar genom anskaffningsvolym, optimering i ope-rationer och försäljnings-, administrativa- och allmänna kostnader, bättre kapacitetsutnyttjande samt skalfördelar i vårt forsknings- och utvecklingsarbete, som återspeglas i goodwill.

MEUR	Netto gängse värde
Immateriella tillgångar	
Kundrelationer	245,0
Teknologi	104,1
Varumärken	227,6
Övriga immateriella tillgångar	11,1
Materiella tillgångar	175,4
Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden	63,2
Omsättningstillgångar	283,3
Kundfordringar	224,3
Övriga tillgångar	112,5
Kassa och bank	62,6
Totala tillgångar	1 509,1
Icke-kontrollerande intressen	24,6
Latent skatteskuld	151,0
Förmånsbaserad pensionsplan	241,0
Övriga långfristiga skulder	10,5
Skulder till leverantörer och övriga kortfristiga skulder	429,5
Totala skulder	856,6

MEUR	Netto gängse värde
Nettotillgångar	652,6
Anskaffningsutgift	1 482,0
Goodwill	829,5

Förvärvets kassaflöde	
Köpeskilling erlagd i pengar	795,8
Direkta kostnader relaterade till förvärvet*)	69,1
Förvärvade bolagets kassa och övriga likvida medel	-62,6
Netto kassaflöde av förvärvet	802,3

Anskaffningsutgift:	
Köpeskilling erlagd i pengar	795,8
Köpeskilling erlagd i aktier	686,2
Totalt anskaffningsutgift	1 482,0

*) Direkta kostnader relaterade till förvärven om 4,9 MEUR i 2017, 47,0 MEUR i 2016 och 17,2 MEUR i 2015 har kostnadsförts och inkluderas i övriga rörelsekostnader.

I och med att MHPS förvärvades 4.1.2017 var hela årets försäljning 1 204,5 MEUR och det operativa resultatet (inklusive omstruktureringskostnader) 70,1 MEUR. Beloppet av goodwill som förväntas vara avdragbart i beskattningen är 45,6 MEUR.

Avyttring av 2017

Avyttring av STAHL CraneSystems -verksamheten
 Den 30 november 2016 ingick Konecranes ett avtal med Columbus McKinnon Corporation ("Columbus McKinnon") om avyttringen av STAHL CraneSystems verksamheten ("STAHL-Avyttringen"). Den 31 januari 2017 slutförde Konecranes STAHL-avyttringen. Konecranes erhöll kontant vederlag om 232,2 MEUR från transaktionen. Därutöver övertog Columbus McKinnon ofinansierade pensionsskul-

der till ett värde om 67 MEUR den 31 december 2016. Konecranes bokförde under 2017 en realisationsvinst före skatter om 218,4 MEUR från STAHL avyttringen som har rapporterats i övriga rörelseintäkter.

STAHL CraneSystems är en global leverantör av telferteknologi och krankomponenter. Verksamheten är väl känt för sin förmåga att konstruera systemlösningar. Dess kunder inkluderar distributörer, krantillverkare och EPC-bolag. STAHL CraneSystems har sitt huvudkontor i Künzelsau, Tyskland.

Övriga avyttringar

Den 7 mars 2017 ingick Konecranes ett avtal med Jingjiang Hongcheng Crane Components Manufacturing Works om avyttringen av Sanma Hoists & Cranes Co., Ltd. ("Sanma"). Avtalet omfattade maskiner och omsättningstillgångar relaterade till produktion av CD/MD -telfrar. Konecranes bokförde under 2017 som övriga rörelseintäkter en försäljningsvinst före skatter om 0,1 MEUR. Med denna avyttring effektiviserade Konecranes portföljen av produkter och varumärken i Kina.

Den 21 december 2017 avyttrade Konecranes Morris Middle East Ltd, inklusive aktieinnehavet på 49 % i Eastern Morris Cranes Ltd, till Columbus McKinnon Corporation. Transaktionen var relaterad till den tidigare avyttringen av Stahl CraneSystems. Konecranes erhöll ett kontant vederlag om 2,8 MEUR från transaktionen och bokförde ingen vinst eller förlust från denna avyttring.

5. Disaggregering av intäkter i nettoomsättning

Intäkter från kontrakt med kunder	2018	2017
Varor	2 075,9	2 082,2
Service	1 077,5	1 052,5
Totalt	3 153,3	3 134,7
Övriga intäkter		
Uthyrning av egna produkter	2,3	2,2
Royalties	0,4	0,3
Totalt	2,7	2,5
Totala nettoomsättning	3 156,1	3 137,2

	2018	2018	2018	2017	2017	2017
Tidpunkten för uppfyllande av prestationsåtaganden per segment	Vid en viss tidpunkt	Över tid	Totalt	Vid en viss tidpunkt	Över tid	Totalt
Service	170,0	974,3	1 144,3	184,4	953,4	1 137,8
Industriutrustning	876,9	132,3	1 009,2	913,6	121,4	1 035,0
Hamnlösningar	746,3	256,2	1 002,4	755,6	208,2	963,8
Koncernfunktioner	0,1	0,0	0,1	0,6	0,0	0,6
Totalt	1 793,2	1 362,8	3 156,1	1 854,1	1 283,1	3 137,2

6. Avtalssaldon

6.1. Avtalstillgångar och avtalsskulder

	2018	2017
Avtalstillgångar		
Akkumulerade intäkter från icke-leverade projekt	433,2	389,6
Erhållna förskott, netto	317,5	310,9
Totalt	115,7	78,7
Överföringar till fordringar på kontraktstillgångar som redovisas i början av perioden	194,0	426,6
Avtalsskulder		
Erhållna förskott hänförliga till intäktsredovisning enligt färdigställandegrad	375,3	395,9
Erhållna förskott, netto	317,5	310,9
Totalt	57,8	85,0
Intäkter, vilka inkluderats i avtalsskuldernas ingående saldo, redovisade under nuvarande period	190,4	138,5
Ökningar som följd av erhållna kontanter	295,9	352,5

Avtalstillgångar är relaterade till fordringar hänförliga till intäktsföring enligt färdigställandegrad. Nettobalansen är summan av projektkostnader, redovisade intäkter och förluster som överstiger fakturerade belopp. Avtalsskulder från successiv vinstavräkning hänförliga till avtal är då summan av fakturerade belopp som överstiger summan av projektkostnader, redovisade intäkter och förluster.

6.2. Erhållna förskott

	2018	2017
Erhållna förskott hänförliga till intäktsföring enligt färdigställandegraden (netto)	57,8	85,0
Övriga erhållna förskott från kunder	283,6	214,8
Totalt	341,4	299,8

7. Rörelsekostnader

	2018	2017
Förändring av varor under tillverkning	-52,7	-18,6
Tillverkning för eget bruk	-0,5	-0,6
Materialförbrukning	1 106,0	1 167,8
Köpta tjänster	319,1	261,0
Materialförbrukning och köpta tjänster totalt	1 371,9	1 409,5
Löner och arvoden	804,3	799,5
Pensionskostnader	65,1	71,8
Övriga lönebikostnader	137,1	132,9
Personalkostnader totalt	1 006,5	1 004,2
Övriga rörelsekostnader	498,0	515,0
Totalt	2 876,3	2 928,7

Utgifter för forskning och utveckling, som kostnadsförts bland övriga rörelsekostnader under perioden, uppgår till 42,1 MEUR under 2018 (36,0 MEUR under 2017).

7.1. Revisionsarvoden och arvoden för övriga tjänster till koncernens revisor

	2018	2017
Revision	3,8	4,2
Övriga tjänster	0,4	0,6
Totalt	4,2	4,8

8. Personalkostnader och antalet anställda

8.1. Personalkostnader

	2018	2017
Löner och arvoden	804,3	799,5
Pensionskostnader: Förmånsbestämd plan	11,8	11,1
Pensionskostnader: Avgiftsbestämd plan	53,3	60,7
Övriga lönebikostnader	137,1	132,9
Totalt	1 006,5	1 004,2

8.2. Det genomsnittliga antalet anställda

	2018	2017
Det genomsnittliga antalet anställda	16 247	15 519
Antal anställda 31.12.	16 077	16 371
varav i Finland	1 880	1 814

8.3. Anställda enligt rapporterbara segment vid slutet av perioden

	2018	2017
Service	7 372	7 206
Industriutrustning	5 782	6 024
Hamnlösningar	2 830	3 067
Koncernens personal	93	74
Totalt	16 077	16 371

9. Avskrivningar och nedskrivningar

9.1. Avskrivningar

	2018	2017
Immateriella rättigheter	59,6	60,3
Byggnader och konstruktioner	7,8	9,0
Maskiner och inventarier	38,7	41,5
Totalt	106,1	110,8

9.2. Nedskrivningar

	2018	2017
Byggnader, maskiner och inventarier	13,8	3,8
Immateriella rättigheter	0,0	2,4
Totalt	13,8	6,2

Nedskrivningarna är beskrivna i notuppfifterna gällande goodwill, immateriella tillgångar och fastigheter, maskiner och inventarier (se noter 14 och 15).

10. Finansiella intäkter och kostnader

10.1. Finansiella intäkter

	2018	2017
Ränteintäkter på bankdepositioner och lånefordringar	1,7	3,9
Värderingsvinster på finansiella derivativinstrument	0,0	29,9
Valutakursvinster	0,8	0,0
Övriga finansiella intäkter	0,0	6,1
Totalt	2,6	39,8

10.2. Finansiella kostnader

	2018	2017
Räntekostnader på skulder	23,7	35,2
Nettoförlust på finansiella instrument som värderas till gängse värde via resultaträkningen	6,0	0,0
Valutakursförluster	0,0	23,8
Övriga finansiella kostnader	4,4	26,8
Totalt	34,1	85,8
Netto finansiella intäkter och kostnader	-31,5	-46,0

Koncernen tillämpar säkringsredovisning på vissa derivat-instrument som använts för att säkra kassaflöden på vissa stora kranprojekt såsom också på den delen av MHPS-köpeskillingen år 2017 som denominerats i USD. Säkringen av uppskattade framtida kassaflöden har bedömts

vara mycket effektiv. Säkringsinstrumentens orealiserade nettoeffekt om -10,7 MEUR (2017: 10,8 MEUR) med avdrag för latent skatter om +2,7 MEUR (2017: -2,7 MEUR) redovisas i det egna kapitalet. De säkrade operativa kassaflödena förväntas uppstå inom de närmaste 3–18 månaderna, medan de säkrade kassaflödena från MHPS förvärvet realiserades i januari 2017. De realiserade och orealiserade effekterna från dessa säkringar i resultaträkningen uppgår till 4,7 MEUR år 2018 (-1,1 MEUR år 2017).

11. Skatter

11.1. Skatter i resultaträkningen

	2018	2017
Skatter beräknade enligt lokala skatteregler	49,0	68,0
Skatter för tidigare räkenskapsperioder	-4,4	-1,0
Förändring i latent skattefordringar och skulder	-4,3	-16,4
Totalt	40,4	50,6

11.2. Avstämning av vinst före skatt med de sammanlagda inkomstskatterna

	2018	2017
Vinst före skatter	138,7	276,0
Skatt uträknad med den inhemska bolagsskattesatsen 20 % (2017 20 %)	27,7	55,1
Effekten av olika skattesatser i utländska dotterbolag	6,1	27,3
Skatter för tidigare räkenskapsperioder	-4,4	-1,0

	2018	2017
Skatteeffekten av icke-avdragbara utgifter och icke-skattepliktiga inkomster	5,4	-53,1
Skatteeffekten av förluster för räkenskapsperioden för vilka latent skatt inte redovisas	9,5	10,4
Skatteeffekten av utnyttjade fastställda förluster för vilka latent skattefordran inte tidigare redovisats	-1,6	-2,2
Skatteeffekten av fastställda förluster för vilka latent skatt inte tidigare redovisats	-0,7	-0,8
Skatteeffekt av nedskrivningar på tidigare redovisade latent skattefordringar	-0,3	-0,2
Skatteeffekt av redovisningen av kontrollerade temporära skillnader på grund av innehav i dotterbolag	1,1	3,7
Skatteeffekt av förändring i skattesats	0,3	11,8
Övriga	-2,8	-0,4
Totalt	40,4	50,6
Effektiv skattesats %	29,1 %	18,3 %

Effekten av olika skattesatser i utländska dotterbolag år 2017 inkluderar beräknade skatten från STAHL-avyttringen och skatteeffekten av icke-avdragsbara utgifter och icke-skattepliktiga inkomster inkluderar anpassningen av icke-skattepliktiga andelen av STAHL-avyttringen.

Koncernen utvärderar regelbundet värdet på de latent skattefordringarna.

En ny skattelagstiftning trädde i kraft i USA. Den nya skattelagstiftningen kommer bland annat att minska bolagsskatten i USA från 35 till 21 procent från och med början av skatteåret 2018. Förändringen leder även till en engångsbeskattning av outdelade vinster som amerikanska bolag lämnat utomlands. Förändringarna rapporteras i balansräkningen som uppskjutna skatter och motsvarande skattekostnad i resultaträkningen som förändring i uppskjuten skatt år 2017.

11.3. Skatteeffekten av komponenter i övrigt totalresultat

	2018	2017
Kassaflödessäkring	2,7	1,1
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-0,2	0,7
Totalt	2,5	1,7

12. Vinst per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera nettoresultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare med det genomsnittliga antalet utestående aktier under året. Resultat per aktie efter utspädning beräknas genom att justera det genomsnittliga antalet utestående aktier under året för utspädningseffekten av de aktier som emitterats under optionsprogram. Det genomsnittliga antalet aktier exkluderar antalet egna aktier.

	2018	2017
Räkenskapsperiodens vinst hänförligt till moderbolagets aktieägare	101,8	226,1
Vägt medeltal av utestående aktier (1 000 st.)	78 811	78 273
Vägt medeltal av antalet utestående aktier efter utspädning (1 000 st.)	78 811	78 273
Resultat per aktie, före utspädning (EUR)	1,29	2,89
Resultat per aktie, efter utspädning (EUR)	1,29	2,89

Det har funnits inga transaktioner involverande aktier mellan balansdagen och godkännande den dagen för de finansiella rapporterna.

13. Goodwill och goodwill nedskrivningsprövning

13.1. Goodwill

	2018	2017
Anskaffningsutgift 1.1.	920,0	100,9
Ökningar	0,0	829,5
Minskningar	0,0	-1,0
Omräkningsdifferens	0,8	-9,4
Anskaffningsutgift 31.12.	920,8	920,0
Ackumulerade nedskrivningar 1.1.	-14,7	-14,7
Räkenskapsperiodens nedskrivningar	0,0	0,0
Bokföringsvärde 31.12	906,1	905,3

13.2. Generella principer

Ledningen följer utvecklingen för koncernen genom månatliga möten och månatlig rapportering som sker på affärsnivå. Nedskrivningsprövning görs på den lägsta nivån av bolaget på vilken goodwill övervakas internt.

13.3. Goodwill totalt inom rapporterbara segment efter nedskrivning

	2018	2017
Industrikranar	139,7	140,6
Agilon	3,9	3,9
Goodwill i Industriustrustning totalt	143,6	144,5
Industrikranservice	558,3	558,0
Verktygsmaskinservice	4,1	4,1
Goodwill i Service totalt	562,4	562,1
Hamnkranar	163,4	161,4
Lyfttruckar	36,8	37,2
Goodwill i Hamnlösningar totalt	200,1	198,6
Goodwill inom rapporterbara segment totalt 31.12	906,1	905,3

Återvinningsvärdet för de kassagenererande enheterna baseras på beräknade nyttjandevärden med hjälp av diskonterade kassaflöden. Prognosperiodens kassaflöden är fem år och de är baserade på finansiella prognoser av ledningen som ansvarar för den kassagenererande enheten, och justeras av koncernledningen om det behövs. Prognoserna har gjorts baserade på enhetens specifika historiska data, orderstocken, den rådande situationen på marknaden och branschspecifik information om framtida tillväxtmöjligheter.

Dessa antaganden granskas årligen som en del av ledningens budgetering och strategiska planeringscykler. Beräkningar upprättas under det fjärde kvartalet.

Diskonteringsräntan som används till kassaflödesprognoser är den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden (före skatt) och bygger på riskfria långsiktiga statsobligationsräntor och marknads- och branschspecifika riskpremier. Dessa riskpremier baseras på en affärsportfölj av bolag som är verksamma i en liknande bransch.

De viktiga antaganden, vilka är den genomsnittliga årliga tillväxttakten för försäljningen av femårsprognoser och diskonteringsräntan, är följande:

	Årlig tillväxttakt	Diskonteringsräntan
Industrikranar	3 %	13,9 %
Agilon	48 %	16,7 %
Industrikranservice	7 %	14,0 %
Verktygsmaskinservice	3 %	11,7 %
Lyfttruckar	5 %	12,1 %
Hamnkranar	7 %	12,6 %

Den genomsnittliga tillväxträntan för bruttoresultatet är i linje med försäljningen. Dessutom har en procents slutlig tillväxtränta tillämpats för alla enheter.

Nedskrivningar

Den nedskrivningsprövning som utfördes 2018 och 2017 resulterade inte i några nedskrivningar.

Känslighetsanalys

Utöver prövningen av nedskrivningsbehovet på basen av antagandena i basscenariona, har fyra separata sensitivitetsanalyser gjorts:

- 1) En analys där diskonteringsräntan höjdes med 5 procentenheter.
- 2) En justering av framtida lönsamhet gjord på koncernledningsnivå. Kassaflödena för varje individuell KE analyserades av koncernledningen. På basis av specifika historiska uppgifter för de kassagenererande enheterna samt framtida tillväxtutsikter, minskade kassaflödena i medeltal med -10 %.
- 3) En högre diskonteringsränta (+5 % -enheter) kombinerat med minskade kassaflöden (-10 %) i enlighet med vad som beskrivits ovan.
- 4) En analys med en minskning av den årliga tillväxttakten för försäljningen för var och en av de fem prognosåren (-2 % enheter) kombinerat med den aktuella diskonteringsräntan.

2018

Det fanns inget nedskrivningsbehov av goodwill från känslighetsanalyserna.

2017

Återvinningsvärdet på Agilon var 0,5 MEUR högre än det bokförda värdet på tillgångarna. Känslighetsanalys med både högre diskonteringsräntan (+ 5 %) och lägre kassaflödesberäkning (-10 %) indikerade att goodwillen hänförlig till Agilon skulle ha skrivits ned med cirka 2,9 MEUR. Känslighetsanalys för årlig tillväxttakt för försäljning (-2 % enheter från basscenariot) kombinerat med den aktuella diskonteringsränta indikerade att goodwillen i Agilon skulle ha skrivits ned med 1,6 MEUR. Återvinningsvärdet på 5,9 MEUR för Agilon skulle vara det samma som det redovisade värdet om diskonteringsräntan skulle vara 0,6 % högre, eller om nuvärdet av kassaflöden skulle vara 7,5 % lägre. Prognoserna för Agilon inkluderar också ett specifikt viktigt antagande gällande minskning av fasta kostnader. Återvinningsvärdet om 5,9 MEUR i Agilon skulle vara det samma som bokföringsvärdet om EBITDA % skulle vara 0,8 % lägre. Det fanns inget nedskrivningsbehov av goodwill för någon annan kassagenererande enhet från känslighetsanalyserna.

14. Immateriella tillgångar

2018	Patent och varumärken	Programvara	Övrigt	Övriga immateriella tillgångar totalt
Anskaffningsutgift 1.1.	245,2	160,3	465,5	871,0
Ökningar	0,0	8,6	0,2	8,8
Minskningar	-0,2	-1,8	-2,0	-4,1
Överföring mellan poster	0,0	0,0	1,7	1,7
Nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Omräkningsdifferens	0,0	0,0	0,0	0,0
Anskaffningsutgift 31.12.	245,0	167,1	465,3	877,4
Ackumulerade avskrivningar 1.1.	-14,9	-96,8	-126,0	-237,8
Omräkningsdifferens	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Ackumulerade avskrivningar som hänför sig till försäljningar	0,2	1,7	0,1	2,1
Räkenskapsperiodens avskrivningar	-0,6	-24,3	-34,7	-59,6
Bokföringsvärde 31.12.	229,8	47,7	304,5	582,0

Kategorin Övrigt består främst av kundrelationer och teknologi som förvärvats i rörelseförvärv. De värderas till anskaffningsvärde och skrivs av linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Den normala avskrivningstiden av immateriella tillgångar varierar från 4 till 20 år. Avskrivningar av immateriella tillgångar ingår i avskrivningar och nedskrivningar-raden i koncernens resultaträkning. Per 31.12.2018 och 31.12.2017 bestod de immateriella tillgångarna med obegränsad livslängd av Demag- och Gottwald -varumärken på 167,0 MEUR och 51,0 MEUR. Eftersom det inte finns någon förutsebar gräns för den tidsperiod under vilken tillgången förväntas generera positiva kassaflöden för enheten, klassificeras de som immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod. Det redovisade värdet av denna tillgång provas årligen genom att använda liknande typ av nedskrivningstestmetod som för goodwill.

Ökning om 8,8 MEUR (19,6 MEUR år 2017) består huvudsakligen av aktiverade kostnader för koncernens utveckling av affärssystemen.

Som en följd av omstrukturering av verksamheten har koncernen skrivit ner immateriella tillgångar relaterat till gamla kundförhållanden om 0,0 MEUR år 2018 (2,4 MEUR år 2017).

2017	Patent och varumärken	Programvara	Övrigt	Övriga immateriella tillgångar totalt
Anskaffningsutgift 1.1	19,1	141,0	122,1	282,3
Ökningar	0,0	19,5	0,1	19,6
Minskningar	-1,2	-1,3	-12,0	-14,5
Förvärv av koncernbolag	227,6	1,1	359,1	587,8
Överföring mellan poster	0,0	0,0	0,0	0,0
Nedskrivningar	0,0	0,0	-2,4	-2,4
Omräkningsdifferens	-0,3	0,0	-1,4	-1,7
Anskaffningsutgift 31.12.	245,2	160,3	465,5	871,0
Ackumulerade avskrivningar 1.1.	-15,3	-74,6	-94,3	-184,2
Omräkningsdifferens	0,0	0,0	0,4	0,4
Ackumulerade avskrivningar som hänför sig till försäljningar	1,2	1,3	3,9	6,4
Räkenskapsperiodens avskrivningar	-0,8	-23,4	-36,1	-60,3
Bokföringsvärde 31.12	230,3	63,5	339,5	633,3

15. Fastigheter, maskiner och inventarier

				Fastigheter, maskiner och inventarier totalt
2018	Jordområden	Byggnader och konstruktioner	Maskiner och inventarier	
Anskaffningsutgift 1.1.	31,4	140,7	314,2	486,3
Ökningar	0,2	6,5	29,9	36,6
Minskningar	-0,3	-0,8	-25,6	-26,7
Överföring mellan poster	0,0	-1,7	0,0	-1,7
Nedskrivningar	-0,7	-5,2	-7,9	-13,8
Omräkningsdifferens	0,0	-0,5	0,4	0,0
Anskaffningsutgift 31.12.	30,7	139,0	311,0	480,7
Ackumulerade avskrivningar 1.1.	0,0	-30,3	-185,7	-216,0
Omräkningsdifferens	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Ackumulerade avskrivningar som hänför sig till försäljningar	0,0	0,7	17,7	18,5
Räkenskapsperiodens avskrivningar	0,0	-7,8	-38,7	-46,5
Bokföringsvärde 31.12.	30,7	101,7	104,3	236,7

Inga byggnader och konstruktioner var under finansiell leasing per 31.12.2018 eller 31.12.2017.

Bokföringsvärdet för maskiner och inventarier under finansiell leasing uppgår totalt till 20,2 MEUR per 31.12.2018 (22,1 MEUR år 2017).

I huvudsak på grund av de omstruktureringsåtgärder i affärsområdena har jordområden, byggnader och konstruktioner samt maskiner och inventarier skrivits av i 2018 med 13,8 MEUR (3,8 MEUR under 2017).

				Fastigheter, maskiner och inventarier totalt
2017	Jordområden	Byggnader och konstruktioner	Maskiner och inventarier	
Anskaffningsutgift 1.1.	6,4	72,4	224,6	303,4
Ökningar	0,0	2,8	32,6	35,4
Minskningar	-0,3	-0,8	-13,9	-15,0
Förvärv av koncernbolag	26,0	69,2	79,0	174,2
Överföring mellan poster	0,0	0,8	-0,7	0,0
Nedskrivningar	0,0	-0,3	-3,5	-3,8
Omräkningsdifferens	-0,7	-3,3	-4,0	-8,0
Anskaffningsutgift 31.12.	31,4	140,7	314,2	486,3
Ackumulerade avskrivningar 1.1.	0,0	-21,4	-154,0	-175,3
Omräkningsdifferens	0,0	0,1	0,3	0,3
Ackumulerade avskrivningar som hänför sig till försäljningar	0,0	0,0	9,5	9,5
Räkenskapsperiodens avskrivningar	0,0	-9,0	-41,5	-50,5
Bokföringsvärde 31.12.	31,4	110,4	128,5	270,4

16. Innehav i andra enheter och icke-kontrollerande intressen

16.1. Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden

Intresseföretag	2018	2017
Anskaffningsutgift 1.1.	1,8	0,9
Andel av intresseföretags resultat efter skatt	-0,1	0,2
Erhållna dividender	-0,1	0,0
Företagsförvärv	0,0	0,8
Bokföringsvärde 31.12.	1,7	1,8

Joint ventures	2018	2017
Anskaffningsutgift 1.1.	68,0	8,0
Andel av joint ventures resultat efter skatt ^{*)}	4,1	3,1
Avyttring	0,0	-2,8
Erhållna dividender	-2,8	-2,7
Företagsförvärv	0,0	62,5
Bokföringsvärde 31.12.	69,3	68,0

^{*)} Inkluderar justeringar gjorda till allokeringen av anskaffningsutgiften

16.2. Innehav i intresseföretag och joint ventures

Nedanstående tabell illustrerar finansiell information i sammandrag av koncernens investeringar och avstämning med det redovisade värdet av investeringarna i koncernredovisningen.

	Bokförings- värde	Bestående aktiva ^{*)}	Rörliga aktiva ^{*)}	Långfristiga skulder ^{*)}	Kortfristiga skulder ^{*)}	Omsättning ^{*)}	Resultat efter skatt från kvarvarande verksamheter ^{*)}	Totalresultat för perioden ^{*)}	Erhållna dividender
2018									
MHE-Demag (S) Pte Ltd Group (joint venture)	64,8	32,0	125,1	4,1	69,8	177,1	9,2	9,2	2,6
Övriga innehav i intresseföretag och joint ventures	6,2	3,5	39,5	0,1	22,3	52,2	-0,6	-0,6	0,3
Totalt	71,0	35,5	164,5	4,3	92,0	229,3	8,6	8,6	2,8

	Bokförings- värde	Bestående aktiva ^{*)}	Rörliga aktiva ^{*)}	Långfristiga skulder ^{*)}	Kortfristiga skulder ^{*)}	Omsättning ^{*)}	Resultat efter skatt från kvarvarande verksamheter ^{*)}	Totalresultat för perioden ^{*)}	Erhållna dividender
2017									
MHE-Demag (S) Pte Ltd Group (joint venture)	62,8	30,1	109,5	1,3	56,8	165,0	6,0	6,0	2,5
Övriga innehav i intresseföretag och joint ventures	7,0	4,2	38,3	0,5	19,6	43,2	0,3	0,3	0,1
Totalt	69,8	34,3	147,8	1,8	76,3	208,2	6,3	6,3	2,7

^{*)} Tillgångarna, skulder, omsättning och resultat representerar koncernens andel av dessa investeringar enligt den senaste publicerade informationen.

16.3. Joint operations

Konecranes har klassificerat sin andel i AS Konesko (hemvist i Estland) som en joint operation baserad på joint operation-avtalet. AS Konesko är en strategisk leverantör som används vid tillverkningen av Konecranes produkter. Konecranes har ensamrätt att köpa vissa motorer och ändvagnar från AS Konesko till ett pris som avtalas med AS

Konesko. Konecranes behåller äganderätten till nuvarande motordesign och varumärkesrättigheter till ändvagnar.

Konecranes äger 31.12.2018 totalt 49,5 % av AS Konesko.

Konecranes har redovisat tillgångar, skulder, intäkter och kostnader för sitt intresse för AS Konesko i enlighet med IFRS11.

16.4. Dotterbolag med väsentliga icke-kontrollerande intressen

2018	Akkumulerat icke-kontrollerande intresse	Goodwill	Bestående aktiva	Rörliga aktiva	Långfristiga skulder	Kortfristiga skulder	Omsättning	Resultat efter skatt från kvarvarande verksamheter	Totalresultat för perioden
Noell Cranes Systems (China) Ltd (NCI 30 %)	5,6	0,0	15,3	28,1	0,0	28,1	49,7	-19,2	-19,2
Övriga bolag med icke- kontrollerande intressen	12,6	0,0	51,2	45,5	2,5	54,2	34,5	8,1	8,1
Totalt	18,2	0,0	66,5	73,6	2,5	82,3	84,2	-11,1	-11,1

2017	Akkumulerat icke-kontrollerande intresse	Goodwill	Bestående aktiva	Rörliga aktiva	Långfristiga skulder	Kortfristiga skulder	Omsättning	Resultat efter skatt från kvarvarande verksamheter	Totalresultat för perioden
Noell Cranes Systems (China) Ltd (NCI 30 %)	11,5	0,0	26,6	66,6	0,0	58,5	81,6	-5,6	-5,6
Övriga bolag med icke- kontrollerande intressen	11,1	0,0	47,8	30,9	2,3	46,7	20,9	-0,6	-0,6
Totalt	22,5	0,0	74,4	97,5	2,3	105,2	102,5	-6,2	-6,2

NCI = Icke-kontrollerande intresse. Tillgångar och skulder så väl som omsättning och resultat representerar 100 % av företaget inkluderande allokationer i samband med köpet. Se även Bolagslistan för en lista över ägande och verksamhetsplats vad gäller dotterbolagen.

17. Latenta skattefordringar och skatteskulder

17.1. Latenta skattefordringar

	2018	2017
Ersättningar till anställda	44,6	42,9
Avsättningar	15,4	23,1
Outnyttjade skattemässiga förluster	9,7	8,6
Övriga temporära differenser	49,8	43,7
Totalt	119,5	118,4

Övriga temporära skillnader uppstår till exempel från upplupna kostnader, erhållna förskott och orealiserade valutakursdifferenser som inte är avdragsgilla i beskattningen tills de uppstår.

17.2. Latenta skatteskulder

	2018	2017
Immateriella och materiella tillgångar	131,7	141,8
Övriga temporära differenser	11,7	8,3
Totalt	143,4	150,1

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder har nettats på bolagsnivå när det finns en legal rätt att kvitta skattefordringar mot skatteskulder avseende inkomstskatter som tas ut av samma skattemyndighet. Bruttobeloppet av uppskjutna skattefordringar 2018 var 119,5 MEUR (118,4 MEUR år 2017) och uppskjutna skatteskulder 143,4 MEUR (150,1 MEUR 2017).

Konecranes har inte redovisat latenta skatter på temporära skillnader på grund av innehav i dotterbolag i den utsträckning det är sannolikt att en återföring inte sker inom en överskådlig framtid.

En ny skattelagstiftning trädde i kraft i USA. Den nya skattelagstiftningen kommer bland annat att minska bolagsskatten i USA från 35 till 21 procent från och med början av skatteåret 2018. Förändringen leder även till en engångsbeskattning av outdelade vinster som amerikanska bolag lämnat utomlands, Till följd av skattereformen minskade Konecranes latenta skattefordringar 11,6 MEUR under räkenskapsåret 2017. Skattekostnadeffekten för outdelade vinster på utländska tillgångar för Konecranes koncernen är 2,9 MEUR under räkenskapsåret 2017.

17.3. Fastställda förluster

31.12.2018 har Konecranes bokat en latent skattefordran om 9,7 MEUR (8,6 MEUR år 2017) på fastställda förluster som totalt uppgår till 230,9 MEUR (221,1 MEUR år 2017). De fastställda förluster för vilka ingen latent skattefordran bokats på grund av att det är osäkert om man kan använda dem, uppgick till 185,0 MEUR år 2018 (181,9 MEUR år 2017).

110,1 MEUR av de fastställda förlusterna har obegränsad utnyttjandetid, 54,2 MEUR förfaller senare än om fem år och 66,6 MEUR förfaller inom fem år.

Delvis av de fastställda förlusterna hänför sig till Morris Material Handling, Inc., USA, som förvärvades under 2006. De totala underskottsavdragen för Morris Material Handling, Inc. uppgick till 31,1 MEUR (31,3 MEUR år 2017). Koncernen har redovisat en uppskjuten skattefordran uppgående till 5,4 MEUR (5,1 MEUR år 2017) för Morris Material Handling, Inc. baserat på skatteförluster som beräknas kunna utnyttjas under åren 2019–2028 uppgående till 23,9 MEUR. För 7,2 MEUR skattemässiga underskottsavdrag som är avdragsgilla under perioden 2029–2031 har ingen uppskju-

ten skattefordran redovisats på grund av osäkerhet och begränsningar av avdragsgilla årliga belopp.

För att bedöma om det övertygande bevisbeloppet enligt IAS 12 möttes, Konecranes har gjort skatteprognoser för

kommande perioder, i vilka man beaktat att omstrukture-ring tidigare gjorts och skatteplanering varit möjlig. Den beskattningsbara inkomsten i dessa prognoser har lett ledningen att boka de uppskjutna skattefordringarna för Nederländerna och Österrike.

Fastställda förluster och relaterade latenta skattefordringar per 31.12 per land (mest betydande):

2018	Fastställda förluster	Potentiella latenta skattefordringar	Icke-redovisade latenta skattefordringar	Latenta skattefordringar
Frankrike	37,9	11,0	11,0	0,0
USA	37,1	7,5	1,7	5,7
Indien	35,2	9,1	9,1	0,0
Kina	31,6	7,9	6,8	1,1
Österrike	23,7	5,9	4,8	1,2
Japan	10,0	3,1	3,1	0,0
Italien	8,0	1,9	1,9	0,0
Spanien	6,1	1,5	1,1	0,5
Nederländerna	6,1	1,5	0,4	1,2
Brasilien	5,8	2,0	2,0	0,0
Övriga	29,5	7,0	6,9	0,1
Totalt	230,9	58,4	48,6	9,7

2017	Fastställda förluster	Potentiella latenta skattefordringar	Icke-redovisade latenta skattefordringar	Latenta skattefordringar
Frankrike	36,2	12,1	12,1	0,0
USA	34,2	7,1	1,9	5,2
Indien	37,6	12,2	12,2	0,0
Kina	22,4	5,5	5,5	0,0
Österrike	22,3	5,6	4,3	1,2
Japan	9,3	2,9	2,9	0,0
Italien	8,6	2,4	2,4	0,0
Spanien	7,9	2,0	1,2	0,8
Nederländerna	5,2	1,3	0,1	1,2
Brasilien	6,8	2,3	2,3	0,0
Övriga	30,7	7,7	7,5	0,2
Totalt	221,2	61,0	52,4	8,6

18. Omsättningstillgångar

	2018	2017
Råvaror och halvfabrikat	248,3	196,5
Produkter i arbete	336,6	284,1
Färdiga varor	33,4	44,3
Förskottsbetalningar	17,5	20,6
Totalt	635,8	545,5

2018	Ingående balans	Omräk-nings-differens	Förvärv av koncernbolag	Utnyttjat under perioden	Återförda reserve-ringar	Periodens ökning	Utgående balans
Reserveringar för inkurans i omsättningstillgångar	67,4	0,1	0,0	21,6	3,0	6,8	49,8

2017	Ingående balans	Omräk-nings-differens	Förvärv av koncernbolag	Utnyttjat under perioden	Återförda reserve-ringar	Periodens ökning	Utgående balans
Reserveringar för inkurans i msättningstillgångar	23,7	-1,5	45,0	12,6	3,4	16,2	67,4

19. Åldersanalys av kundfordringar

	2018	2018 Av vilka nedskrivnats	2017 Kundford- ringar	2017 Av vilka nedskrivnats
Kundfordringar				
Inte förfallna	363,4	0,6	364,8	0,5
Förfallna 1–30 dagar	89,6	0,5	85,7	0,6
Förfallna 31–60 dagar	34,1	0,4	29,5	0,3
Förfallna 61–90 dagar	23,7	0,6	21,3	0,3
Förfallna mer än 91 dagar	37,1	24,7	36,6	23,5
Totalt	548,0	26,8	537,8	25,2

Det bokförda värdet av kundfordringar approximerar verkligt värde. Kundfordringar är föremål för endast mindre kredi-triskkoncentrationer på grund av koncernens omfattande diversifierade kundportfölj. Kreditförlusterna från kontrakt med kunder för räkenskapsåret uppgick till 4,5 MEUR (4,1 MEUR år 2017).

2018	Ingående balans	Omräk-nings-differens	IFRS 9 justering	Utnyttjat under perioden	Återförda reserveringar	Periodens ökning	Utgående balans
Avsättning för osäkra fordringar (nedskrivning)	25,2	-1,2	1,2	4,5	5,4	11,3	26,8

2017	Ingående balans	Omräk-nings-differens	Förvärv av koncern-bolag	Utnyttjat under perioden	Återförda reserveringar	Periodens ökning	Utgående balans
Avsättning för osäkra fordringar (nedskrivning)	18,0	-1,1	7,3	4,1	7,8	13,0	25,2

Minskningen i avsättningar för osäkra fordringar avser kontanter, som mottagits från enskilda fordringar, som historiskt varit reserverade. Fordringarna har historiskt reserverats i och med att det enligt ledningens bedömning varit osäkert om beloppet kommer att betalas.

20. Övriga fordringar

	2018	2017
Växelfordringar	5,9	7,8
Mervärdesskatter	23,3	35,7
Totalt	29,1	43,4

21. Aktiva resultatregleringar

	2018	2017
Räntor	1,7	1,7
På förhand betalda kostnader	15,2	16,0
Upparbetade intäkter, ännu ej fakturerade	2,5	0,8
Övriga resultatregleringar	26,8	37,6
Totalt	46,2	56,2

22. Likvida medel

	2018	2017
Kortfristiga depositioner	5,1	9,9
Kassa och banktillgodohavanden	225,4	223,1
Totalt	230,5	233,1

Kortfristiga depositioner innefattar depositioner vilkas löp-tid är under tre månader. Likvida medel redovisas till deras nominella värde vilket motsvarar deras gängse värde.

23. Eget kapital

23.1. Eget kapital

	Antal aktier	Antal egna aktier
1.1.2017	58 751 009	4 521 333
Aktieemission	19 600 000	0
Annullering av egna aktier	0	-3 950 436
Aktieteckningar med optioner och aktiesparprogram	405 136	-405 136
31.12.2017	78 756 145	165 761
Aktieteckningar med aktiesparprogram	60 358	-60 358
31.12.2018	78 816 503	105 403

Det totala egna kapitalet består av aktiekapital, överkursfond, aktieemission, fond för verkligt värde, fond för inbetalt fritt eget kapital, omräkningsdifferenser och ackumulerad vinst från tidigare räkenskapsperioder. Konecranes aktie har inget nominellt värde. Bolaget har en aktieserie. Alla emitterade aktier är fullt betalda. I MHPS förvärvet i januari 2017 betalades en del av köpeskillingen genom att emittera 19 600 000 nya B-klass aktier åt Terex. Dessa konverterades senare till A-klass aktier i samband med Terex avyttrande. Samtliga aktier är fullt betalda och noterade på Nasdaq Helsingfors.

I överkursfonden ingår den del av aktiernas teckningsbelopp som överstiger deras bokföringsmässiga motvärde till den delen av aktieemissionen som verkställts före 1.9.2006. Fonden för verkligt värde inkluderar förändringarna i det gängse värdet på derivatinstrument kategoriserade som kassaflödessäkring. Omräkningsdifferenser

omfattar valutakursförändringar från omräknandet av enheter vars funktionella valuta inte är euro till euro, vilken är koncernens rapporteringsvaluta. Övrig reserv avser egetkapitalinstrument för aktierelaterad ersättning. Fonden för inbetalt fritt eget kapital inkluderar den del av aktiernas teckningsbelopp, som inte redovisas som aktiekapital eller enligt IFRS som främmande kapital. Fonden inkluderar även andra inbetalningar, som inte redovisas i andra fonder inom eget kapital. I fonden ingår dessutom eventuella nedsättningar av aktiekapital, som inte redovisas som täckning av ackumulerade förluster eller utdelas till aktieägarna.

Dividendförslag per aktie var 1,20 euro för 2018 och dividend 1,20 euro för 2017.

23.2. Utdelningsbara medel

Se sidan 70 Styrelsens förslag till bolagsstämman.

24. Avsättningar

2018	Garanti	Omstrukturering	Pensionsansvar	Övriga	Totalt
Totala avsättningar 1.1.	53,4	53,6	7,7	37,6	152,3
Omräkningsdifferens	0,0	0,2	0,3	0,0	0,5
Ökningar	32,3	18,1	1,7	14,0	66,1
Använda avsättningar	16,9	34,4	2,9	15,7	70,0
Återförda avsättningar	7,4	2,0	0,0	5,8	15,2
Bokföringsvärde 31.12.	61,3	35,5	6,8	30,1	133,8

2017	Garanti	Omstrukturering	Pensionsansvar	Övriga	Totalt
Totala avsättningar 1.1.	31,1	5,6	8,3	12,6	57,6
Omräkningsdifferens	-0,4	-0,2	-0,9	-1,0	-2,5
Förvärv av koncernbolag	14,9	44,8	0,1	16,4	76,3
Ökningar	33,3	34,9	1,6	24,0	93,7
Använda avsättningar	22,0	22,2	1,2	11,1	56,5
Återförda avsättningar	3,6	9,2	0,1	3,3	16,3
Bokföringsvärde 31.12.	53,4	53,6	7,7	37,6	152,3

Avsättningar för garantier täcker kostnader för reparation eller ersättande av produkter under garantiperioden. Garantiavsättningen för leverans av standardprodukter och service baserar sig på historiska uppgifter om förverkliga- de garantikostnader. Den vanliga garantiperioden är 12 månader. Gällande mer komplexa avtal, till största delen långa projekt, fastställs garantiavsättningen avtalsvis och garantiperioden kan vara väsentligt längre. Omstruk- tureringsavsättningar redovisas då koncernen uppgjort detaljerade planer och påbörjat dessa eller kommunicerat planerna. Pensionsförpliktelse rna innehåller avsättningar för lokala pensionsplaner.

Övriga avsättningar inkluderar avsättningar för tvister och för projektförluster, till den del en avsättning inte gjorts i samband med fordring gällande långtida projekt eller varor under arbete.

Omstruktureringskostnader

Konecranes har bokat 53,4 MEUR omstruktureringskostna- der under 2018 (65,6 MEUR år 2017) av vilka 13,8 MEUR var nedskrivningar av tillgångar (5,8 MEUR år 2017).

25. Kortfristiga skulder

25.1. Passiva resultatregleringar

	2018	2017
Löner och lönebikostnader	114,2	98,7
Pensionskostnader	7,0	7,7
Räntor	11,5	10,1
Övriga	39,8	35,0
Totalt	172,5	151,6

25.2. Övriga kortfristiga skulder (räntefria)

	2018	2017
Mervärdesskatter	16,2	24,0
Lönerelaterade skulder	16,8	15,6
Övriga kortfristiga skulder	10,0	11,0
Totalt	43,0	50,6

26. Leasingansvar

26.1. Ansvar på grund av finansiell leasing

	2018	2017
Minimileaseavgifter		
inom 1 år	8,2	8,3
1–5 år	12,8	12,3
över 5 år	0,1	2,9
Totalt	21,1	23,5
Nuvärdet av minimileaseavgifter		
inom 1 år	8,0	8,1
1–5 år	12,1	12,1
över 5 år	0,1	2,2
Totalt	20,1	22,4

Konecranes koncernens finansiella leasingkontrakt gäller främst fordon med en genomsnittlig leasingperiod på fyra år.

27. Räntebärande främmande kapital

27.1. Långfristigt

	2018	2017
Lån från penninginrättningar	321,0	335,3
Masskuldebrevslån	248,8	248,4
Finansiell leasingskuld	12,1	14,3
Övriga långfristiga skulder	2,7	2,7
Totalt	584,6	600,8

27.2. Kortfristigt

	2018	2017
Lån från penninginrättningar	22,5	20,7
Finansiell leasingskuld	8,0	8,1
Företagscertifikat	154,0	100,0
Övriga kortfristiga skulder	0,0	3,8
Checkräkningskredit	7,3	25,4
Totalt	191,8	157,9

Konecranes lyfte den 4 januari 2017 lån om 1 052 MEUR relaterat till MHPS förvärvet. Detta inkluderar ett 300 MEUR lån med tre års maturitet, ett 600 MEUR lån med fem års maturitet som amorteras och ett 152 MEUR bridge-lån. Efter slutförandet av avyttringen av STAHL CraneSystems den 31 januari 2017 återbetalade Konecranes 198 MEUR av lånen inklusive full återbetalning av bridge-lånet.

Under 2017 återfinansierade och återbetalade Konecranes till fullo de förvärverelaterade lånen. Den fjärde april beta- lade Konecranes tillbaka en del av det till förvärvet relate- rade treåriga lånet på 100 MEUR genom att utnyttja kas-

satillgångar. Den sjunde juni betalade Konecranes tillbaka en del av det till förvärvet relaterade femåriga lånet på 150 MEUR genom att utnyttja kassatillgångar. Den nionde juni emitterade Konecranes ett femårigt obligationslån på 250 MEUR med emissionsavkastningen utnyttjad för att fullt återbetala det resterande treåriga lånet på 200 MEUR och det femåriga lånet på 50 MEUR. Den 17 november lyfte Konecranes ett Schuldschein lån om 150 MEUR och den 22 november lyfte Konecranes ett 5-årigt bilateralt lån om 150 MEUR. Kassaflödet från Schuldscheinlånet och det bilaterala lånet användes i sin helhet till att återbetala det förvärvsrelaterade lånet på 600 MEUR, vilket hade en maturitet på fem år.

I slutet av december 2018 var de utestående långfristiga lånen: femåriga lånet 150 MEUR, 36 MEUR forsknings- och utvecklingsarbetslånet, 150 MEUR Schuldschein lånet och 250 MEUR för obligationslånet. Shuldschein lånet be- står av flytande och fasta kvoter med maturiteter om fyra och sju år. Det utestående femåriga lånet och forsknings- och utvecklingsarbetslånet har en flytande sex månaders ränteperiod och obligationslånets avkastning är fast med en årlig kupongbetalning. För tillfället är den vägda medelräntesatsen för lånen och obligationslånet 1,36 % årligen. Bolaget uppfyller de kvartalsvis uppföljda finan- siella kovenanterna (räntebärande nettoskuld/eget kapital) för lånen. Inga specifika säkerheter har ställts för lånen. Koncernen fortsätter att ha en hälsosam skuldsättnings- grad om 42,5 % (31.12.2017: 41,1 %) vilken är i enlighet med de bankkovenanter Bolaget bör uppfylla.

Dessutom har koncernen vissa revolverande faciliteter där detaljerna för deras information finns i not 33.3.

Den genomsnittliga räntan på långfristiga skuldportföljen per den 31.12.2018 var 1,41 % (2017: 1,42 %) och av den kortfristiga skuldportföljen 0,62 % (2017: 1,78 %). Den effektiva räntan för EUR-lån varierade mellan 0,18 %–6,00 % (2017: 0,01 %–6,00 %).

27.3. Maturitetstabell för finansieringsskulder och likviditetsrisk

Nedanstående tabell visar löptiden för räntebärande skulder

2018	Valutakurs	Genomsnittlig duration	Genomsnitts-ränta %	Maturitet			Värde MEUR
				under 1 år	1–5 år	över 5 år	
	EUR	3,0 år	1,13	170,3	496,2	79,4	746,0
	INR	1,5 år	9,00	0,0	0,0	0,0	0,0
	CNY	0,3 år	5,46	3,9	0,0	0,0	3,9
	USD	1,1 år	2,58	16,1	8,6	0,0	24,7
	Övriga	0,2–1,4 år	3,80–8,09	1,6	0,3	0,0	1,9
	Totalt		1,22	191,8	505,1	79,5	776,5

2017	Valutakurs	Genomsnittlig duration	Genomsnitts-ränta %	Maturitet			Värde MEUR
				under 1 år	1–5 år	över 5 år	
	EUR	4,0 år	1,24	120,8	363,0	226,4	710,2
	INR	0,7 år	8,81	16,1	0,0	0,0	16,1
	CNY	0,2 år	3,93	4,8	0,0	0,0	4,8
	USD	1,2 år	2,78	14,3	11,0	0,0	25,3
	Övriga	0,3–0,9 år	3,10–8,20	1,8	0,4	0,0	2,2
	Totalt		1,49	157,9	374,3	226,4	758,6

27.3b Finansieringsrisk, inklusive icke-diskonterade kassaflöden av icke-derivata finansiella skulder per valuta

Nedanstående tabell visar alla avtals fasta betalningar för regleringar, återbetalningar och räntor till följd av redovisade finansiella skulder exklusive derivat. De belopp som anges är diskonterade nettokassautflöden för respektive kommande räkenskapsår, baserat på det tidigaste datum som Konecranes kan bli skyldig att betala. Utbetalningar för finansiella skulder (inklusive räntor) utan fasta belopp eller tidpunkter är baserade på förhållanden som råder 31.12.

2018	Valutakurs	Genomsnittlig duration	Genomsnitts-ränta %	Maturitet			Värde MEUR
				under 1 år	1–5 år	över 5 år	
	EUR	3,0 år	3,01	178,4	520,4	77,9	776,7
	INR	1,5 år	9,00	1,0	6,0	0,0	7,0
	CNY	0,2 år	5,46	3,9	0,0	0,0	3,9
	USD	1,1 år	2,58	16,7	9,0	0,0	25,6
	Övriga	0,9–2,0 år	2,0–9,5	1,7	0,3	0,0	2,0
	Skulder totalt		1,22	201,7	535,6	77,9	815,2
	Övriga finansieringsskulder			254,0	1,3	0,0	255,4
	Finansieringsskulder totalt			455,8	537,0	77,9	1 070,6

2017	Valutakurs	Genomsnittlig duration	Genomsnitts-ränta %	Maturitet			Värde MEUR
				under 1 år	1–5 år	över 5 år	
	EUR	4,0 år	1,24	129,2	391,3	229,0	749,5
	INR	0,7 år	8,81	17,0	0,0	0,0	17,0
	CNY	0,1 år	3,93	4,9	0,0	0,0	4,9
	USD	1,2 år	2,78	14,9	11,4	0,0	26,3
	Övriga	0,7–1,5 år	1,5–9,5	2,0	0,4	0,0	2,4
	Skulder totalt		1,49	168,0	403,1	229,0	800,1
	Övriga finansieringsskulder			251,0	6,3	0,0	257,3
	Finansieringsskulder totalt			419,0	409,4	229,0	1 057,4

27.4. Maturitetsprofil för koncernens finansieringsskulder

Nedanstående tabell visar löptiden för alla finansiella skulder

2018	Maturitet på finansieringsskulder			
	Värde	under 1 år	1–5 år	över 5 år
Typ av skuld				
Lån från penninginrättningar	343,5	22,5	242,0	79,0
Masskuldebrevslån	248,8	0,0	248,8	0,0
Finansiell leasingsskuld	20,1	8,0	12,1	0,0
Företagscertifikat	154,0	154,0	0,0	0,0
Övriga långfristiga och kortfristiga finansieringsskulder	2,7	0,0	0,0	2,7
Checkräkningskredit	7,3	7,3	0,0	0,0
Finansiella derivativinstrument	7,7	7,7	0,0	0,0
Leverantörsskulder och andra skulder	255,4	254,0	1,3	0,0
Totalt	1 039,4	453,5	504,1	81,7

2017	Maturitet på finansieringsskulder			
	Värde	under 1 år	1–5 år	över 5 år
Typ av skuld				
Lån från penninginrättningar	356,0	20,7	108,9	226,4
Masskuldebrevslån	248,4	0,0	248,4	0,0
Finansiell leasingsskuld	22,4	8,1	14,3	0,0
Företagscertifikat	100,0	100,0	0,0	0,0
Övriga långfristiga och kortfristiga finansieringsskulder	6,4	3,8	0,0	2,7
Checkräkningskredit	25,4	25,4	0,0	0,0
Finansiella derivativinstrument	6,8	6,8	0,0	0,0
Leverantörsskulder och andra skulder	257,3	251,0	6,3	0,0
Totalt	1 022,8	415,7	378,0	229,1

27.5. Förändringar i koncernens skulder orsakade av finansiella aktiviteter

2018	Långfristiga räntebärande skulder	Långfristiga finansiella leasingsskulder	Kortfristiga räntebärande skulder	Kortfristiga finansiella leasingsskulder	Finansiella derivativinstrument	Totalt
Totala skulder 1.1.	586,5	14,3	149,7	8,1	6,8	765,5
Kassaflöden	-14,5	0,0	34,6	-10,4	0,0	9,8
Förändring av valuta	0,0	0,5	-0,6	0,3	0,0	0,2
Förändringar i gängse värden	0,0	0,0	0,0	0,0	0,8	0,8
Nya leasingansvar	0,0	7,3	0,0	0,0	0,0	7,3
Övriga skulder	0,5	-10,0	0,0	10,0	0,0	0,5
Totalt 31.12.	572,5	12,1	183,8	8,0	7,7	784,1

2017	Långfristiga räntebärande skulder	Långfristiga finansiella leasingsskulder	Kortfristiga räntebärande skulder	Kortfristiga finansiella leasingsskulder	Finansiella derivativinstrument	Totalt
Totala skulder 1.1.	50,7	3,5	267,3	2,2	18,2	341,9
Kassaflöden	551,8	0,0	-140,5	-2,3	0,0	409,0
Företagsförvärv och avyttringar	0,0	0,0	23,7	0,0	0,0	23,7
Förändring av valuta	0,0	0,0	-3,9	0,0	0,0	-3,9
Förändringar i gängse värden	0,0	0,0	0,0	0,0	-11,3	-11,3
Nya leasingansvar	0,0	19,0	0,0	0,0	0,0	19,0
Övriga skulder	-16,1	-8,3	3,2	8,3	0,0	-12,9
Totalt 31.12.	586,5	14,3	149,7	8,1	6,8	765,5

28. Övriga långfristiga skulder

	2018	2017
Ersättningar till anställda	263,1	268,0
Övriga icke-räntebärande långfristiga skulder	6,0	10,7
Totalt	269,1	278,7

28.1. Ersättningar till anställda

Bolaget och största delen av dess dotterbolag erbjuder pensionsplaner som omfattar majoriteten av de anställda i koncernen. Många av dessa planer är avgiftsbestämda, där Konecranes bidrag och avgifter fastställs på en viss nivå eller till en fast procentandel av de anställdas lön. Koncernen har dock en betydande förmånsbaserad pensionsplan i Storbritannien, Tyskland och Schweiz samt individuellt obetydliga planer i andra länder. Företag i många länder har också andra långsiktiga ersättningar till anställda såsom deltidspensionsförmåner och förmåner till jubilarer som rapporteras som förmånsbestämda planer.

Den brittiska förmånsbestämda planen administreras av ett oberoende förvaltningsföretag som är rättsligt skilt från koncernen. Investeringarna sköts av professionella och oberoende förvaltningschefer som utses av förvaltarna. Dessa förvaltningschefer utser Investment Managers som de finner lämpliga för att uppnå av förvaltarna uppsatta målen för ordningen av finansieringsnivån och med hänsyn till den överenskomna risken. Dessa förvaltningsmanagers har triggerpunkter som tillåter dem att göra ändringar i investeringarna för att göra vinster och uppnå full upplåningsposition. Den brittiska planen är föremål för brittisk pensionslagstiftning, regleras av de brittiska pensionstillsynsmyndigheterna och är undantagen från det mesta av den brittiska beskattningen. Den brittiska planen stängdes för nya medlemmar under 2005. Enligt den brittiska planen har anställda rätt till betalningar efter

pensioneringen som beräknas som en genomsnittlig årlig grundlön från de tre bästa åren under de senaste tio åren. Nettoskulden i Storbritannien var 0,0 MEUR (0,0 MEUR år 2017).

I Tyskland är de förmånsbestämda planerna direkta pensionslöften, vilka är ofonderade och administreras av en tjänsteleverantör. Betalningarna till deltagarna i planen börjar efter pension eller i fall av handikapp eller dödsfall. Förmånen baseras på antal arbetsår och den slutliga lönen. Början av pensionsbetalningarna beror på tidpunkten för början av statspensionen, vilken är tidigast vid en ålder av 63 år (förtidspension) och i övrigt fall vid 65 års ålder. Den största förmånsbestämda planen i Tyskland är Mannesmann Leistungsordnung (MLO), vilken är stängd för nya anställda. Den månatliga pensionsförmånen som erbjuds av denna plan kalkyleras som förhållandet individuell betalning / genomsnittlig betalning, multiplicerat med anställningsåren, multiplicerat med 3,07, och måste uppgå till minst 2,10 gånger anställningsåren. Nettoskulden i Tyskland var 231,7 MEUR (236,1 MEUR år 2017) av vilket MLO planen var 146,0 MEUR (148,1 MEUR år 2017).

De schweiziska pensionsplanerna administreras via pensionsfonder, vilka är legalt separerade från koncernen. Förvaltningsstyrelserna för pensionsfonderna har lika många representanter från de anställda och arbetsgivarna. Förvaltarna bör baserat på lagstiftningen agera i intresset av samtliga relevanta förmånstagare och är ansvariga för investeringspolitiken gällande tillgångarna och administrationen och finansieringen av förmånerna. Planerna fungerar i och följer ett omfattande regelverk och följer lokala minimi finansieringskrav. Planerna är öppna för nya deltagare. Både bolaget och de anställda betalar avgifter för att finansiera planerna. Pensionsplanerna är förmånsbestämda planer enligt IFRS i och med att de baserat på lag har en minimi garanterad nivå av avkastning, och planen garanterar en viss miniminivå av förmåner. Därmed finns en risk att bolaget är tvunget att

betala ytterligare avgifter. Under planerna är deltagarna också försäkrade mot de finansiella konsekvenserna av hög ålder, handikapp och dödsfall. Nettoskulden i Schweiz var 7,0 MEUR (6,8 MEUR år 2017) av vilket pensionsplanen var 6,7 MEUR (6,5 MEUR år 2017).

De förmånsbestämda planerna exponerar vanligtvis företaget för aktuariella risker såsom: placeringsrisk, ränterisk, livslängdsrisk och lönerisk. Placeringsrisken minskas genom att investera i både aktier och räntebärande instrument.

Följande tabell sammanfattar komponenterna i nettopen-sionskostnaden som redovisas i rapporten över vinst eller förlust, samt status och belopp som redovisade i balans-räkningen för respektive planer:

28.2. I balansräkningen upptagna belopp

	2018	2017
Nuvärde på ofonderade förpliktelser	257,5	262,8
Nuvärde på helt eller delvis fonderade förpliktelser	90,0	99,6
Förmånsbestämda pensionsförpliktelser totalt	347,5	362,4
Gångse värde på plantillgångar	-84,4	-94,5
Totalt	263,1	268,0

28.3. Komponenter av förmånsbestämda planer redovisade i totalresultat

	2018	2017
Rörelsekostnad:		
Årets rörelsekostnad	5,4	6,8
Räntekostnader (netto)	4,1	4,5
Kostnader avseende tidigare tjänstgöring	2,2	-0,2
Komponenter redovisade i koncernens resultat	11,8	11,1

Omvärdering av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen (netto):		
Avkastning på förvaltningstillgångarna (borträknat belopp som inkluderas i nettoräntekostnaden)	8,4	-1,2
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) som uppkommer av förändringar i demografiska antaganden	0,2	-0,7
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) som uppkommer av förändringar i finansiella antaganden	-9,3	3,0
Komponenter redovisade i koncernens övriga totalresultat	-0,7	1,1

Total (intäkt (-) / kostnad (+))	11,0	12,2
---	-------------	-------------

De aktuariella vinsterna / förlusterna år 2018 och år 2017 uppstod huvudsakligen som en följd av förändringen av diskoteringsräntorna i pensionsplanerna i Tyskland, Schweiz och Storbritannien.

28.4. Förändringar i nuvärdet av förmånsbestämda pensionsförpliktelser

	2018	2017
Nuvärde på förpliktelser, 1.1.	362,4	105,7
Omräkningsdifferens	0,5	-6,2
Förvärv av koncernbolag	0,0	267,2
Omklassifiering av pensionsskuld	0,3	-0,1
Effekten av reduceringar	0,0	-0,1
Årets rörelsekostnad	5,7	6,9
Räntekostnader	6,0	6,4
Kostnader avseende tidigare tjänstgöring	2,2	-0,2
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) som uppkommer av förändringar i demografiska antaganden	0,2	-0,7
Aktuariella vinster (-) / förluster (+) som uppkommer av förändringar i finansiella antaganden	-9,3	3,0
Betalda förmåner	-20,5	-19,5
Nuvärde på förpliktelser, 31.12.	347,5	362,4

Förändringar av gängse värde på plantillgångar

	2018	2017
Gängse värde på plantillgångar, 1.1.	94,4	72,6
Omräkningsdifferens	0,6	-5,0
Förvärv av koncernbolag	0,0	26,2
Omklassifiering av plantillgångar	0,0	0,7
Ränteintäkter	1,9	1,9
Tillskjutna medel från arbetstagarna	0,5	0,6
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	1,7	3,0
Avkastning på förvaltningstillgångarna (borträknat belopp som inkluderas i nettoräntekostnaden)	-8,4	1,2
Betalda förmåner	-6,3	-6,8
Gängse värde på plantillgångar, 31.12.	84,4	94,4

28.5.Betydande kategorier av plantillgångar vid slutet av rapporteringsperioden

	2018	2017
Egetkapitalinstrument	21,3	32,5
Skuldinstrument	48,2	50,9
Försäkringar	0,9	1,0
Fastighet	9,8	8,4
Övriga	4,2	1,6
Plantillgångar totalt	84,4	94,4

Förvaltningstillgångarna innehåller inga Konecranes aktier eller tillgångar.

I praktiken har alla egetkapitalinstrument och skuldinstrument noterade priser på en aktiv marknad. Majoriteten av förvaltningstillgångarna är belägna i Storbritannien, Schweiz, Tyskland och Indien. Investeringspolicyn för fonden i Storbritannien är att placera cirka 40–50 % i egetkapitalinstrument och fastighets- och tillväxtfonder (tillväxtinstrument) och cirka 50–60 % i tillgångar med förminskad risk som t.ex. företagsobligationer och fasta eller indexlinkade gilt. De schweiziska pensionsfonderna har en investeringspolitik där man investerar tillgångarna ca. 40–60 % i schweiziska obligationer, ca. 15–35 % i egetkapitalinstrument och 15–25 % i schweiziska fastighets- och inteckningslån. Det finns nära ingen exponering gällande alternativa instrument. Bolaget kan enbart indirekt och delvis bestämma investeringsallokeringen genom 50/50 anställd/arbetsgivare representation i förvaltningsstyrelsen. Den verkliga avkastningen på plantillgångar var -6,5 MEUR (2017: 3,0 MEUR).

28.6. Förmånsbestämda planer: de viktigaste aktuariella antagandena

I syfte att presentera tillgångar och skulder hos de förmånsbestämda pensionsplanerna till verkligt värde i balansräkningen, är antaganden enligt IAS 19 fastställda med hänsyn till marknadsvillkoren på värderingsdagen. Kvalificerade oberoende aktuarier har uppdaterat de aktuariella värderingarna enligt IAS 19 av de största förmånsbestämda planerna som drivs av koncernen den 31.12.2018. De antaganden som aktuarierna väljer från en rad möjliga aktuariella antaganden som, på grund av den långsiktiga naturen av planerna inte nödvändigtvis realiseras i praktiken. De aktuariella antaganden som används för att beräkna förmånsskulder varierar därför beroende på landet där planen är belägen. Följande tabell visar de antaganden, vägt med skulder, som används för att värdera de huvudsakliga förmånsbestämda planerna.

	2018	2017
Tyskland		
Diskonteringsränta %	1,68	1,58
Förväntad utveckling av löner %	2,36	2,36
Förväntad utveckling av pensioner %	1,67	1,65
Mortalitetstabell: Richttafeln 2018 G von Klaus Heubeck		
Storbritannien		
Diskonteringsränta %	2,90	2,50
Förväntad utveckling av pensioner %	3,10	3,10
Mortalitetstabell: SAPS bastabell S2PA, tillämpad vid födelseåret, och CMI 2017 (CMI 2014 år 2017) projektioner med ett långsiktigt antagande om 1,5 % (1,5 % år 2017) per år.		
Schweiz		
Diskonteringsränta %	0,80	0,60
Förväntad utveckling av löner %	1,00	1,00
Mortalitetstabell: BVG 2015 generation och förbättring faktorer CMI LTR 1.5 %.		
Övriga		
Diskonteringsränta %	1,33–13,00	1,04–12,00
Förväntad utveckling av löner %	0,93–9,20	0,89–8,50
Förväntad utveckling av pensioner %	1,60–6,50	1,62–6,00

Nedanstående tabell visar den procentuella effekten av en förändring i de väsentliga aktuariella antaganden som används för att bestämma skyldigheter för pensionsförmåner i våra huvudförmånsbestämda pensionsförpliktelserländer. Effekten visar ökning eller minskning av skulden. Vid beräkning av känsligheten av diskonteringsräntan har effekten från avkastning på förvaltningstillgångarna ignorerats.

Känslighetsanalys	Ökning	Minskning
0,5 % enheter i förändring i diskonteringsräntan	-6,9 %	7,8 %
0,5 % enheter i förändring i framtida löneökning	0,4 %	-0,4 %
0,5 % enheter i förändring i pensionsbetalningar	5,5 %	-5,0 %

Känslighetsanalysen ovan har fastställts baserat på rimligt möjliga förändringar av respektive antaganden som förekommer i slutet av rapportperioden och får inte vara representativa för den verkliga förändringen. Den är baserad på en förändring i huvudentagandet medan alla andra antaganden hålls konstant. En linjär extrapolering av dessa belopp som bygger på alternativa förändringar i antaganden samt kombinerade förändringar i de enskilda antagandena är inte möjligt.

Det finns inga förändringar i det sätt på vilket känslighetsanalyser utfördes jämfört med föregående år.

Den genomsnittliga löptiden för de förmånsbestämda förpliktelserna viktat med nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen är 15 år (2017: 16 år).

Koncernen räknar med att bidra med 1,9 MEUR till de ovan beskrivna förmånsbestämda pensionsplanerna under 2019 (arbetsgivarens bidrag).

29. Aktierelaterade ersättningar

Aktierelaterat incitamentsprogram

Styrelsen för Konecranes Abp beslöt under 2015 om ett nytt treårigt program med samma syfte. Planen innehöll en diskretionärperiod på tre år. Intjäningen under denna diskretionära period började 1.1.2015, och den baseras på koncernens resultat per aktie (omstruktureringskostnader och vissa andra engångsposter exkluderas). Den potentiellt intjänade belöningen utbetalas under våren 2018. Om en nyckelpersons anställningsförhållande eller tjänst avslutas innan slutet av den diskretionära perioden, utbetalas ingen ersättning för diskretionära perioden. Den intjänade belöningen betalades våren 2018.

Styrelsen för Konecranes Abp beslöt under 2016 om ett nytt aktierelaterat ersättningsprogram för nyckelanställda i koncernen. Planen har en diskretionärperiod, kalenderåret 2016. Den potentiellt intjänade belöningen från planen baseras på fortsatt anställningsförhållande av den nyckelanställda, samt Konecranes koncernens justerade resultat före räntor, skatter, avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA). Belöningen som betalas på basen av planen motsvarar ungefär ett maximalt antal av 700 000 Konecranes Abp:s aktier inkluderande också andelen som regleras i kontanter. Den belöningen har betalats, i slutet av augusti 2017 delvis i Konecranes aktier och delvis i kontanter efter den diskretionära perioden, att användas för skatter och skatterelaterade kostnader som härrör från belöningen till de nyckelanställda. Delen som betalas i kontanter är tänkt att täcka skatter och skatterelaterade kostnader som uppstår åt de nyckelanställda i samband med belöningen. Aktierna som betalas som ersättning kan inte överföras under en restriktionsperiod. Restriktionsperioden började vid överlåtandet av ersättningen och slutade 31 december 2018.

Konecranes Abp:s styrelse beslöt under 2017 att införa nya långsiktiga incitamentsprogram som riktar sig till kon-

cernens nyckelpersoner och verkställande direktör. De nya aktiebaserade incitamentsprogrammen är Aktiebelöningsprogrammet 2017 för koncernens nyckelpersoner, Restricted Share Unit -programmet 2017 för koncernens utvalda nyckelpersoner och Aktiebelöningsprogrammet 2017–2021 för verkställande direktören. Eventuella belöningar utbetalas delvis i Konecranes aktier och delvis som ett penningbelopp att användas för skatter och skatterelaterade kostnader efter förtjänstperioderna eller restriktionsperioderna. Om deltagarens anställnings- eller tjänsteförhållande upphör innan utbetalningen, utbetalas det i regel ingen belöning. Aktiebelöningsprogrammet innehåller tre förtjänstperioder, kalenderår 2017–2019, 2018–2020 och 2019–2021. Styrelsen beslutar om prestationskriterier och målsättningar för vart och ett prestationskriterium i början av varje förtjänstperiod.

Under förtjänstperioden 2017–2019 erbjuder programmet nyckelpersonerna en möjlighet att intjäna belöningen på basis av uppnåendet av målsättningarna fastställda för Konecranes-koncernens kumulativa justerade resultat per aktie (EPS) under räkenskapsåren 2017–2019. Justeringarna till EPS inkluderar definierade omstruktureringskostnader, transaktionskostnader relaterade till MHPS-förvärvet, avskrivning av förvärvsallokeringar samt övriga ovanliga poster, som bolaget rapporterar som justeringar. Justerat EPS innehåller realisationsvinsten från avyttringen av STAHL CraneSystems. Belöningar som utbetalas på basis av förtjänstperioden 2017–2019 uppgår sammanlagt högst till cirka 880 000 av Konecranes Abp:s aktier, inklusive ett penningbelopp. Under förtjänstperioden 2017–2019 består aktiebelöningsprogrammets målgrupp av cirka 260 nyckelpersoner, inklusive medlemmarna av ledningsgruppen och Senior Management. Styrelsen har rätt att minska på de belöningar som betalas på basis av förtjänstperioden 2017–2019 om en viss gräns för belöningsvärdet uppnås.

Konecranes Abp:s styrelse har beslutat att förtjänstkriteri-

et för förtjänstperioden 2018–2020 är det justerade resultatet per aktie (EPS) kumulativt för räkenskapsperioderna 2018–2020. Justeringarna till EPS inkluderar definierade omstruktureringskostnader, avskrivning av förvärvsallokeringar, samt vissa övriga ovanliga poster.

Programmets målgrupp består av högst 280 personer under förtjänstperioden 2018–2020. Den totala belöningen som utbetalas på basis av förtjänstperioden kan uppgå högst till värdet av 710 000 Konecranes Abp aktier. Uppnåendet av målet som styrelsen har ställt resulterar i hälften av den maximala belöningen. Förutsättningen för att erhålla den maximala belöningen är att målsättningen för förtjänstkriteriet överskrids betydligt.

Restricted Share Unit -programmet

Restricted Share Unit -programmets målgrupp innehåller koncernens utvalda nyckelpersoner. Restriktionsperioder varar 12–36 månader. Utbetalning av belöningen förutsätter att nyckelpersonens anställnings- eller tjänsteförhållande fortsätter tills slutet av restriktionsperioden. Belöningar som utdelas på basis av hela programmet uppgår sammanlagt till högst 200 000 av Konecranes Abp:s A-aktier, inklusive ett penningbelopp. Aktierna före Restricted Share Unit -programmet har inte delats ut under 2017. En del av restricted share unit -programmet (5 000 aktier) fördelades under 2018.

Aktiebelöningsprogrammet 2017–2021 för verkställande direktören

Verkställande direktörens aktiebelöningsprogram innehåller en femårs förtjänstperiod, kalenderåren 2017–2021. Eventuella belöningen i verkställande direktörens aktiebelöningsprogram baseras sig på Konecranes-koncernens kumulativa justerade resultat per aktie (EPS) under räkenskapsåren 2017–2019 och kumulativa resultat per aktie (EPS) under räkenskapsåren 2020–2021. Belöningar som

utbetalas på basis av programmet uppgår sammanlagt till högst 200 000 av Konecranes Abp:s aktier, inklusive ett penningbelopp. Belöningen som betalas ut kommer dock att minskas med antalet aktier som utbetalts eller utbetalas som belöning på basis av den första förtjänstperioden 2017–2019 av Aktiebelöningsprogrammet 2017 och 2018. Den första förtjänstperioden 2017–2019 av Aktiebelöningsprogrammet 2017 erbjuder verkställande direktören en möjlighet att intjäna högst 48 000 av Konecranes Abp:s aktier, inklusive ett penningbelopp och på samma sätt 39 000 aktier av aktiebelöningsprogrammet 2018. Verkställande direktören har rätt att sälja aktier som betalats ut som belöning på basis av Aktiebelöningsprogrammet 2017–2021 för verkställande direktören eller Aktiebelöningsprogrammet 2017 endast då hans aktieinnehav i Konecranes uppgår till sammanlagt 750 000 euro.

Aktieägande skyldighet

Medlemmarna av ledningsgruppen och Senior Management måste äga minst 50 procent av nettoaktierna erhållna på basen av dessa program ända tills värdet på personens aktieinnehav i Konecranes motsvarar värdet av hans eller hennes bruttoårslön. Detta antal aktier måste innehas så länge som personens medlemskap i ledningsgruppen eller Senior Management fortsätter.

Det verkliga värdet på den egetkapitalreglerade delen av de tilldelade aktierätterna beräknas till tilldelningsdagen med hjälp av Monte-Carlo-modellen, med hänsyn till de villkor på vilka aktierätter beviljades. Modellen simulerar TSR och jämför den mot konkurrenter. Den tar hänsyn till historiska och förväntade utdelningar, samt aktiekursfluktuationer för koncernen och dess konkurrenter att förutsäga spridningen av relativ aktieutveckling. Verkligt värde på den kontantreglerade delen mäts vid varje rapporttillfälle med hjälp av en binomial optionsvärderingsmodell med beaktande av de villkor på vilka instrumenten beviljats och den nuvarande sannolikheten för att uppnå det angivna målet.

Aktiesparprogram för anställda

Koncernen har lanserat ett Aktiesparprogram (ESSP) där varje deltagare kommer att få en gratis matchningsaktie för varje tvåtal förvärvade sparaktier. Matchningsaktier kommer att levereras till en deltagare om deltagaren innehar de förvärvade aktierna från planen fram till slutet av den angivna innehavstiden. Matchningsaktierna kommer att betalas i Konecranes aktier och delvis kontant. Kostnaderna för planen redovisas under intjänandeperioden baserat på kvartalsvis förvärvade belopp för sparaktierna.

Det verkliga värdet på den egetkapitalreglerade delen av de tilldelade aktieoptionerna beräknas till tilldelningsdagen med hjälp av binomial optionsvärderingsmodell, med beaktande av de villkor på vilka optioner beviljades. Verkligt värde på kontantreglerade delen mäts vid varje rapporttillfälle med hjälp av en binomial optionsvärderingsmodell med beaktande av de villkor på vilka instrument beviljades och den nuvarande sannolikheten för att uppnå det angivna målet.

29.1. Kostnader för anställda

	2018	2017
Kostnader hänförliga till aktierelaterade egetkapitaltransaktioner	19,1	5,0
Kostnader hänförliga till aktierelaterade kontantreglerade transaktioner	0,8	8,6
Totala kostnader hänförliga till aktierelaterade transaktioner	20,0	13,6

Bokföringsvärdet på skulden som uppstår från den kontantreglerade delen uppgår till 1,3 MEUR (2017: 6,3 MEUR).

29.2. Förändring av antal aktier i det aktiebaserade incitamentsprogrammet

	2018 Antal aktier	2017 Antal aktier
Antal den 1.1.	1 605 000	1 878 000
Tilldelade under året	675 100	1 018 000
Inlösta under året ^{*)}	-98 838	-766 688
Förfallna under året	-489 162	-470 820
Förverkade under året	-14 750	-53 492
Antal den 31.12.	1 677 350	1 605 000

^{*)} Intjäningen från aktierelaterat incitamentsprogram 2016 var 667 508 bruttoaktier av vilka 334 239 nettoaktier levererades under 2017. De levererade aktier var begränsade under restriktionsperioden till den 31.12.2018.

29.3. Förändring av antal aktier i aktiesparprogrammet för personalen

	2018 Antal aktier	2017 Antal aktier
Antal den 1.1.	121 316	137 474
Tilldelade under året	55 965	34 800
Inlösta under året	-35 832	-41 691
Förverkade under året	-7 256	-9 267
Antal den 31.12.	134 193	121 316

29.4. Antaganden vid värdering av det aktierelaterade incitamentsprogrammets gängse värde

Det verkliga värdet för den kontantreglerade delen omvärderas vid varje rapporttillfälle tills den eventuella aktieleveransen. Det verkliga värdet på skulden kommer därför att ändras i enlighet med Konecranes Abp aktiepris.

För 2017–2019 samt för 2018–2020 perioderna som intjänats under 2017 och 2018, har det verkliga värdet för egetkapitalinstrument delen baserad på icke marknadsintjäningsvillkor (adjusterad EPS) och för 2016–2018 intjäningsperioderna som intjänats under 2016, har det verkliga värdet för egetkapitalinstrument delen baserad på icke marknadsintjäningsvillkor (adjusterad EBITDA) bestämts vid av det verkliga värdet av Konecranes aktie på tilldelningstidpunkten och den förväntade direktavkastningen.

	2018 plan	VD LTI 2017 plan	2017 plan	2016 plan
Aktiens gängse värde vid tilldelningstidpunkten, EUR	32,91	37,03	38,45	25,74
Aktiens gängse värde 31.12., EUR	26,39	26,39	26,39	26,39
Förväntad volatilitet, % ^{*)}	27,0 %	30,6 %	33,7 %	34,0 %
Riskfri ränta, %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Förväntad årlig dividend, EUR	1,1	1,1	1,0	1,0
Förväntade längden på avtalet, år	2,7	4,9	2,7	2,4
Vägda genomsnittliga verkliga värdet vid tilldelningstidpunkten	29,55	32,70	35,64	24,75
Värderingsmodellen	Black-Scholes	Black-Scholes	Black-Scholes	Black-Scholes

^{*)} Den förväntade volatiliteten baseras på den historiska volatiliteten av Konecranes aktie (månatlig granskning över motsvarande maturitet).

30. Transaktioner med närstående

Konecranes närstående omfattar dotterbolag (se även bolagslistan), intresseföretag, samföretag (joint ventures) och joint operations, pensionsstiftelsen i Storbritannien, och koncernens ledning: styrelsen, vd:n och ledningsgruppen.

30.1. Ersättning till företagets ledning

Styrelse

Styrelsearvodena fastställs av bolagsstämman utgående från nomineringskommitténs rekommendationer. Bolagsstämman fastställde styrelsearvodet för år 2018 till 140 000 EUR för styrelsens ordförande (2017: 140 000 EUR), 100 000 EUR för styrelsens vice ordförande (2017: 100 000 EUR) och 70 000 EUR för övriga styrelseledamöter (2017: 70 000 EUR). I de fall att en styrelsemedlems mandatperiod slutar innan utgången av den ordinarie bolagsstämman 2018, har han eller hon rätt till ett pro rata belopp av det årliga arvodet baserat

på den verkliga mandatperioden. Ytterligare fastställdes ett separat mötesarvode på 1 500 EUR för deltagande i varje kommittémöte (2017: 1 500 EUR). Revisionskommitténs ordförande är dock berättigad till 3 000 EUR (2017: 3 000 EUR) i mötesarvode för varje revisionskommittémöte han/hon deltar i.

Enligt förslag 50 procent av årsarvodena används till att för styrelsemedlemmarnas räkning förvärva aktier i bolaget. Arvodet kan utbetalas också genom att, med stöd av bolagsstämman bemyndigande av styrelsen, överlåta egna aktier som innehås av bolaget. Skulle sådant förvärv av aktier inte vara möjligt på grund av en av bolaget eller styrelsemedlem beroende orsak betalas hela arvodet kontant.

Resekostnader ersätts mot kvitto.

Sammanlagd kompensation till styrelsen

	Kompensation i aktier, stycken	Värde av kompensation i aktier, EUR	Kompensation betald i kontanter, EUR	Sammanlagd kompensation, EUR
2018				
Styrelseordförande	1 506	52 500	105 500	158 000
Ordinarie ledamöter	5 114	177 500	373 500	551 000
Totalt	6 620	230 000	479 000	709 000

	Kompensation i aktier, stycken	Värde av kompensation i aktier, EUR	Kompensation betald i kontanter, EUR	Sammanlagd kompensation, EUR
2017				
Styrelseordförande	903	34 994	123 006	158 000
Ordinarie ledamöter	2 900	112 361	483 639	596 000
Totalt	3 803	147 355	606 645	754 000

Kostnad av lagstadgade pensionsplaner var 0,1 MEUR år 2018 (0,0 MEUR år 2017).

Verkställande direktören

Personalkommittén utvärderar verkställande direktörens insatser. Utgående från utvärderingen och övrig relevant information besluter styrelsen om hans lön och övriga förmåner.

	2018	2017
Lön och förmåner, EUR	647 700	664 836
Rörligt kompensation för året, EUR	330 000	575 500
Totalt	977 700	1 240 336
Kostnad av lagstadgade pensionsplaner, EUR	129 936	184 438
Kostnad av frivilliga pensionsplaner, EUR	129 717	130 662
Totalt	259 653	315 100
Aktieinnehav i Konecranes Abp (antal aktier) ^{*)}	32 419	28 315
Innehav av aktierelaterade ersättningar (antal aktierätter)	200 000	248 000
Kostnad för aktierelaterade ersättningar, EUR	1 730 072	934 340
Pensionsålder	63 år	63 år
Uppsägningstid	6 månader	
Avgångsvederlag (innklusive 6 månader uppsägningstid)	Lön och förmåner för 18 månader	

^{*)} Inklusive 24 000 aktier vars överlåtelse var begränsad under restriktionsperioden till den 31.12.2018.

Koncernledningen och den utvidgade ledningsgruppen

Under 2018 hade Konecranes en tudelad ledningsstruktur bestående av ledningsgruppen och en utvidgad ledningsgrupp (Senior Management, SM). Koncernledningsgruppen sammanträder så ofta det behövs, vanligtvis varje månad. Affärsområdena och regionerna har egna ledningsgrupper som sammanträder regelbundet. Enbart medlemmarna av ledningsgruppen klassificeras som nyckelpersoner i ledande ställning på basen av rätten till beslutsfattande.

Ledningsgruppen består av följande medlemmar:

- Verkställande direktör och koncernchef
- Finansdirektör, Ställföreträdare för verkställande direktören
- Direktör, affärsområdet Service
- Direktör, affärsområdet Industriutrustning
- Direktör, affärsområdet Hamnlösningar
- Direktör, Teknologi
- Direktör, Marknadsföring och samhällskontakter
- HR Direktör
- Direktör, Lagärenden

Personalkommittén ska, baserat på rekommendation från verkställande direktören, ge styrelsen ett förslag beträffande godkännande av granskningen av baskompensationen och incentivnivåer till ledningsgruppen.

Pensionsåldern för finska medlemmarna i den utvidgade ledningsgruppen (exklusive verkställande direktören) följer lagen om pension för arbetstagare (ArPL). De finska medlemmarna av den utvidgade ledningsgruppen deltar också i en avgiftsbelagd pensionsplan riktad till nyckelpersonerna i Finland. Betalningen för bolaget till den avgiftsbelagda planen är 1 % av den årliga lönen (exklusive bonus, årliga eller långsiktiga incentiv). De finska medlemmarna av den utvidgade ledningsgruppen har också livförsäkringar och försäkringar gällande arbetsoförmågenhet. De utländska medlemmarna av den utvidgade ledningsgruppen har lokala försäkringar.

Ledningsgruppen exklusive vd:n

	2018	2017
Lön och förmåner, EUR	2 844 365	2 297 895
Rörligt kompensation för året, EUR	471 649	1 895 783
Totalt	3 316 014	4 193 678
Kostnad av lagstadgade pensionsplaner	280 157	439 853
Kostnad av frivilliga pensionsplaner	23 722	34 684
Totalt	303 879	474 536
Aktieinnehav i Konecranes Abp (antal aktier) ^{*)}	238 385	229 727
Innehav av aktierelaterade ersättningar (antal aktierätter)	258 000	258 000
Kostnad för aktierelaterade ersättningar, EUR	3 225 016	2 157 687

^{*)} Inklusive 60 000 aktier vars överlåtelse var begränsad under restriktionsperioden till den 31.12.2018.

Ledningsgruppen hade inga lån av bolaget vid slutet av år 2018 och 2017.

Inga garantier har beviljats till förmån för koncernledningen 2018 och 2017.

Ersättningar till koncernledningen uppgick till totalt 10,6 MEUR år 2018 (10,2 MEUR år 2017).

30.2. Transaktioner med intresseföretag och gemensamma arrangemang

	2018	2017
Försäljning av varor och tjänster	47,1	37,7
Försäljning av varor och tjänster med betydande aktieägare (Terex Corporation 4.1.–24.5.2017)	0,0	13,1
Fodringar från intresse- och samföretag	8,9	11,1
Inköp av varor och tjänster	50,5	45,7
Inköp av varor och tjänster med betydande aktieägare (Terex Corporation 4.1.–24.5.2017)	0,0	0,7
Skulder till intresse- och samföretag	8,7	4,3

Försäljning till och inköp från närstående görs till normalt marknadspris.

30.3. Transaktioner med pensionsstiftelsen i Storbritannien

	2018	2017
Tillskjutna medel från arbetsgivaren	1,4	1,4

31. Garantier, leasingansvar och eventalförpliktelser

	2018	2017
För egna kommersiella förbindelser		
Garantier	619,2	499,7
Leasingansvar (not 31.1.)	117,3	121,6
Övriga ansvar	33,4	19,8
Totalt	769,9	641,0

31.1. Ansvar på grund av operativ leasing

	2018	2017
Minimileaseavgifter		
inom 1 år	39,8	39,8
1–5 år	70,6	49,6
över 5 år	6,9	32,2
Totalt	117,3	121,6
Kostnader för operativ leasing	39,6	41,3

Konecranes koncernens viktigaste operativa leasingkontrakt hänför sig till fabriks- och kontorsbyggnader i Hyvinge och Tavastehus i Finland. Leasingkontraktet är i kraft 10–12 år om inte Konecranes förlänger leasingperioden med fem år. Konecranes är berättigad att förlänga leasingperioden för tre på varandra följande 5-års perioder. Konecranes koncernen har en del andra operativa leasingkontrakt som hänför sig till kontorsmaskiner, fordon samt utrymmen med rätt att förlänga avtalet. Leasingavtalen följer gängse praxis i respektive land.

Konecranes tillhandahåller kunder med garantier som säkerställer bolagets åtaganden i enlighet med gällande kundavtal. Vid försäljning av investeringsvaror (maskiner) är följande garantier typiska:

- Garantier vid anbud (offertgarantier) som ges till kunden för att säkra anbudsförfarandet
- Garantier för forskottsbetalning ges till kunden för att säkra deras handpenning för projektet
- Garantier för prestanda för att säkra kunder gällande bolagets egna prestation i kundkontrakt
- Garantitid för att säkerställa korrigeringen av defekter under garantiperioden.

Ansvarsförbindelser som hänför sig till rättstvister

Konecranes uppträder som part i olika typer av rättegångar, anspråk och tvister i olika länder. Dessa rättegångar, anspråk och andra tvister är typiska för den här industrin och i enlighet med världsomfattande verksamhet som innefattar

ett brett sortiment av produkter och tjänster. Dessa involverar kontraktuella rättstvister, garantifordran, produktansvar (inklusive konstruktionsfel, produktionsfel, försummande av varningsplikt och asbestansvar), anställningstvister, fordons-skadetvister och andra generella skadeståndsanspråk.

Medan resultaten av dessa tvister inte kan förutspås med säkerhet, är Konecranes av den åsikten, på basen av den information som finns att tillgå idag och med beaktande av grunderna enligt vilka rättsanspråken väckts och tillgängligt försäkringsskydd och gjorda reserver, att resultatet av dessa rättegångar, anspråk och andra tvister, även ifall ogynnsamt, inte kommer att ha någon påtaglig inverkan på koncernens finansiella position.

32. Finansieringstillgångar och skulder

32.1. Bokföringsvärdet på finansieringstillgångar och skulder

	2018				2017			
	Gångse värde via totalresultat	Gångse värde via resultaträkningen	Amorterad kostnad	Bokföringsvärde	Gångse värde via totalresultat	Gångse värde via resultaträkningen	Amorterad kostnad	Bokföringsvärde
Finansieringstillgångar								
Kortfristiga finansieringstillgångar								
Kundfordringar och övriga fordringar	0,0	0,0	577,2	577,2	0,0	0,0	581,5	581,5
Finansiella derivativinstrument	5,8	3,1	0,0	8,9	17,1	20,6	0,0	37,7
Kassa och bank	0,0	0,0	230,5	230,5	0,0	0,0	233,1	233,1
Totalt	5,8	3,1	807,7	816,6	17,1	20,6	814,5	852,2
Finansieringsskulder								
Långfristiga finansieringsskulder								
Räntebärande skulder	0,0	0,0	584,6	584,6	0,0	0,0	600,8	600,8
Andra skulder	0,0	0,0	5,9	5,9	0,0	0,0	10,5	10,5
Kortfristiga finansieringsskulder								
Räntebärande skulder	0,0	0,0	191,8	191,8	0,0	0,0	157,9	157,9
Finansiella derivativinstrument	4,1	3,6	0,0	7,7	5,8	1,0	0,0	6,8
Leverantörsskulder och andra skulder	0,0	0,0	254,0	254,0	0,0	0,0	251,0	251,0
Totalt	4,1	3,6	1 036,3	1 044,0	5,8	1,0	1 020,1	1 027,0

Ytterligare information om finansiella instrument återfinns i not 34.

32.2. Gångse värde

Nedan anges en jämförelse per typ på bokförda värden och verkliga värden på koncernens finansiella tillgångar och skulder.

	Bokföringsvärde		Gångse värde		
	2018	2017	2018	2017	Not
Finansieringstillgångar					
Kortfristiga finansieringstillgångar					
Kundfordringar och övriga fordringar	577,2	581,5	577,2	581,5	19, 20
Finansiella derivativinstrument	8,9	37,7	8,9	37,7	34.1
Kassa och bank	230,5	233,1	230,5	233,1	22
Totalt	816,6	852,2	816,6	852,2	
Finansieringsskulder					
Långfristiga finansieringsskulder					
Räntebärande skulder	584,6	600,8	586,7	608,3	27.1
Finansiella derivativinstrument	0,0	0,0	0,0	0,0	34.1
Andra skulder	5,9	10,5	5,9	10,5	
Kortfristiga finansieringsskulder					
Räntebärande skulder	191,8	157,9	191,8	157,9	27.2
Finansiella derivativinstrument	7,7	6,8	7,7	6,8	34.1
Leverantörsskulder och andra skulder	254,0	251,0	254,0	251,0	25.2
Totalt	1 044,0	1 027,0	1 046,1	1 034,6	

Ledningen bedömer att kassa och bank och kortfristiga placeringar, kundfordringar, leverantörsskulder, check-räkningskrediter och andra kortfristiga skulder motsvarar i hög grad deras redovisade värden på grund av korta löptider i dessa instrument.

Det gångse värdet på finansiella tillgångar och skulder upptas till det belopp som instrumentet skulle kunna överlåtas på en aktuell transaktion mellan villiga parter, annat än i en påtvingad försäljning eller utförsäljning. Följande metoder och antaganden användes för att uppskatta de verkliga värdena: Långsiktig fast ränta och rörlig ränta för upplåning bedöms av koncernen utifrån parametrar såsom räntor och riskegenskaper för lånet.

Enligt IFRS 7 skall finansiella instrument värderade till gångse värde klassificeras baserat på hur det gångse värdet är härlett. Klassificeringen använder en värderingshierarki i tre nivåer:

- Nivå 1 – baseras på noterade priser på en aktiv marknad för ett identiskt finansiellt instrument
- Nivå 2 – baseras inte direkt på ett noterat pris på en aktiv marknad, men vid värderingen används parametrar, som antingen direkt (noterade priser) eller indirekt (härledda från noterade priser) baseras på instrument i nivå 1
- Nivå 3 – värderingen baseras på parametrar, som inte kan härledas från publik marknadsinformation

32.3. Gångse värde -hierarki

Nedanstående tabell fördelar finansiella tillgångar och finansiella skulder värderade till gångse värde i tre nivåer.

	2018			2017		
Finansieringstillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella derivativinstrument						
Valutaterminsavtal	0,0	8,9	0,0	0,0	37,7	0,0
Totalt	0,0	8,9	0,0	0,0	37,7	0,0
Övriga finansieringstillgångar						
Kassa och bank	230,5	0,0	0,0	233,1	0,0	0,0
Totalt	230,5	0,0	0,0	233,1	0,0	0,0
Totala finansieringstillgångar	230,5	8,9	0,0	233,1	37,7	0,0
Finansieringsskulder						
Finansiella derivativinstrument						
Valutaterminsavtal	0,0	7,7	0,0	0,0	6,7	0,0
Derivat för elektricitet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Totalt	0,0	7,7	0,0	0,0	6,8	0,0
Övriga finansieringsskulder						
Räntebärande skulder	0,0	776,4	0,0	0,0	758,6	0,0
Andra skulder	0,0	0,0	6,3	0,0	0,0	6,3
Totalt	0,0	776,4	6,3	0,0	758,6	6,3
Totala finansieringsskulder	0,0	784,1	6,3	0,0	765,5	6,3

Det fanns inga signifikanta förändringar i klassificeringen av verkligt värde av finansiella tillgångar och finansiella skulder under perioden 2017–2018. Det fanns heller inga signifikanta rörelser mellan verkligt värde -hierarkins klassificeringar.

Nivå 3 -värderingar i övriga skulder är villkorad köpeskillingar hänförliga till rörelseförvärv eller förvärv av innehav utan bestämmande inflytande och kontantreglerade aktie-relaterade skulder.

33. Hantering av finansiella risker

Naturen av Konecranes verksamhet och det faktum att Konecranes verkar globalt, utsätter koncernen för ett flertal finansiella risker. Dessa risker inkluderar (i) marknadsrisker, vilka inkluderar potentiella ofördelaktiga förändringar i valutakurser, räntor och råvaror (ii) likviditetsrisker och (iii) kredit- och motpartsrisker.

33.1. Marknadsrisker

Ansaret för identifierandet, bedömandet och kontrollerandet av de finansiella riskerna som uppstår från koncernens globala affärsverksamhet delas mellan affärsenheterna och Group Treasury. Koncernen använder dock ett förfarande där majoriteten av hanterandet av finansiella risker är centraliserat till Konecranes Group Treasury. Treasury-funktionen verkar som en del av den legala enheten Konecranes Finance Ab. Med centralisering och nettande av interna kassaflöden i utländska valutor kan behovet av extern valutasäkring minimeras.

Konecranes Finance Ab är inte en resultatenhet i det avseendet att enheten skulle sträva till en vinstmaximering. Bolaget har som mål att betjäna de operativa koncernbolagen med att minska deras finansiella risker.

Koncernens globala affärsverksamhet medför marknadsrisker i form av valuta-, ränte-, varu-, kredit- och likviditetsrisker. Koncernens mål är att öka den kortfristiga stabiliteten i den finansiella miljön för affärsverksamheten genom att minska de negativa effekterna orsakade av prisfluktuationer och andra osäkerhetsfaktorer på de finansiella marknaderna.

Treasury-funktionen säkrar internt affärsenheternas risker. Som ett resultat av detta kommer huvuddelen av Koncernens finansiella risker att koncentreras till ett företag,

Konecranes Finance Ab, och kan därmed bedömas och kontrolleras på ett effektivt sätt.

Nästan all finansiering, cash management och valutahandling med banker och andra externa motparter handhas och förvaltas centralt av Konecranes Finance Ab i enlighet med koncernens treasury-politik. Endast i ett fåtal speciella fall, där lokala centralbanksbestämmelser förbjuder användandet av koncerntjänster för valutasäkring och finansiering, måste detta göras direkt mellan ett operativt företag och en bank under överseende av treasury-funktionen.

Konecranes Finance Ab använder ett treasury -system som i praktiken möjliggör en redovisning i realtid av transaktioner samt detaljerade register över aktiviteter och utfall. Standardrapportering sker veckovis och täcker koncernens kommersiella och finansiella kassaflöden, exponering för transaktioner i utländsk valuta, skuldsättning, derivatportfölj och motparts kreditrisk för finansiella transaktioner. Utöver detta ingår alla koncernföretag i den månatliga interna och externa finansiella rapporteringen.

Valutarisk

Koncernens globala affärsverksamhet ger upphov till valutakursrisker. De flesta affärsenheterna har dock endast transaktioner i sin lokala valuta dvs. dessa enheter har sin försäljning, sina kostnader och sin interna finansiering från Konecranes Finance Ab i sin lokala valuta. Endast cirka 20 av runt 130 koncernföretag opererar regelbundet i en främmande valuta. Dessa företag säkrar sina valutarisker med Konecranes Finance Ab. Beroende på affärsområde och kassaflödenas sannolikhet, täcker valutasäkringen det operativa kassaflödet för de kommande 1–24 månaderna med användning av interna valutaterminer. På detta sätt kan hela koncernens valutarisk hanteras av Konecranes Finance Ab. Finansieringen i utländsk valuta av de övriga koncernföretagen och eventuell extern finansiering i

utländsk valuta kan netta några av dessa utländska valutapositioner. Den återstående nettoexponeringen kan säkras genom valutaterminer eller valutaoptioner med olika affärsbanker. Poster, som är föremål för säkringsredovisning, kan inte nettas mot andra interna poster. Derivatinstrument används när valutasäkring inte kan verkställas genom intern netting och matchning av interna kassaflöden.

Affärsenheternas offerter i utländsk valuta kan säkras genom användning av valutaoptioner, men i allmänhet säkras risken med tillämpning av valutaklausuler.

För vissa stora kranprojekt tillämpar Koncernen säkringsredovisning i enlighet med bestämmelserna i IAS 39. Valutasäkringar görs genom att använda valutaterminer. Endast projekt i USD ingår för tillfället i säkringsredovisningen. Säkringsredovisningsportföljen består av såväl försäljning och köp i USD, där bruttoflödena säkras separat. I slutet av 2018 uppgick de totala nettokassaflödena inom säkringsredovisningen till 331 MUSD (214 MUSD 2017).

Följande tabell visar Konecranes Finance Ab:s transaktionsexponering per 31.12.2018 och 31.12.2017 (i MEUR):

	2018	2017
AUD	25	5
BRL	2	1
CAD	22	8
CHF	-1	-2
CLP	1	0
CNY	-18	-3
CZK	-5	-6
DKK	-2	-2
GBP	10	-6
HUF	-1	0
JPY	1	3
NOK	2	1
PLN	-2	1
SEK	-158	-118
SGD	-3	-14
THB	3	3
USD	340	248
ZAR	1	0

Följande tabell visar Koncernens valutaexponering som representerar koncernens eget kapital i lokal valuta den 31.12.2018 och 31.12.2017 (i MEUR):

	2018	2017
AED	12	11
AUD	5	5
BRL	10	10
CAD	12	11
CHF	4	4
CLP	17	18
CNY	114	126
CZK	9	9
DKK	5	4
GBP	-22	20
HKD	0	-3
HUF	3	4
INR	13	7
IDR	-6	-5
JPY	-8	-8
KRW	0	-1
MAD	1	1
MXN	5	5
MYR	1	1
NOK	1	-3
PEN	4	4
PHP	1	1
PLN	5	5
RUB	5	6
SAR	5	12
SGD	19	13
SEK	-12	-17
THB	0	-1
UAH	-12	-14
USD	-14	-30
VND	-1	-1
ZAR	3	5

Se Not 34 till koncernredovisningen för de nominella värdena och marknadsvärdena för finansiella derivatinstrument.

Förändringar i valutakurser kan påverka Koncernens lönsamhet och eget kapital. US-dollar har utan tvivel störst påverkan, eftersom många av de stora kranprojekten är i USD och koncernen har omfattande lokal affärsverksamhet i Förenta Staterna. En värdenedgång av USD har en negativ påverkan.

Följande tabell visar hur stor teoretisk effekt förändringar i valutakursen EUR/USD skulle ha på koncernens årliga rörelseresultat (EBIT) och eget kapital. En förstärkning av USD-medelkursen mot euron med tio procent ökar rörelsevinsten med 32,8 MEUR (35,2 MEUR år 2017) och minskar det egna kapitalet med 1,5 MEUR (3,5 MEUR år 2017). Nedanstående tabell visar en sensitivitetsanalys över de två senaste åren:

	2018	2017
Förändring i EUR/USD-kurs	Eget kapital	Eget kapital
+10 %	-26,8	-28,8
-10 %	+32,8	+35,2

EBIT-effekten inkluderar transaktionspositionen för de eurobaserade enheterna som har regelbunden försäljning i USD, och EBIT:n genererad i USD kursad till euro. Transaktionsexponeringen har uppskattats för 2018 (storleken av positionen varierar åren emellan till största delen som en följd av timingen av hamnkranprojekt och projektens valutor) och baserar sig på antagandet att transaktionerna i USD inte är säkrade. I praktiken är dock alla stora projekt med lång maturitet, vilka genererar en betydande del av de årliga förändringarna i transaktionspositionen, säkrade och föremål för projektspecifik prissättning. Det egna kapitalet påverkas av Koncernens egna kapital i USD.

En förstärkt US-dollar har en positiv inverkan på koncernens rörelsemarginal, när dess inverkan på den rapporterade omsättningen och kostnaderna inte är symmetrisk. Detta är en följd av att valutakursförändringarna mest inverkar på såväl intäkter som kostnader, och delvis bara på endera. Om man från sensitivitetsanalysen lämnar bort såväl EBIT som genererats av enheter som rapporterar i USD, som kassaflödena från långvariga projekt i och med att prissättningen för dessa kontrakt kan justeras att ta hänsyn till förändringar i valutakurserna, är den uppskattade effekten på EBIT en ökning på ungefär 10 MEUR (9 MEUR år 2017) när USD förstärks med 10 procent.

Ränterisk

Förändringar i marknadsräntorna inverkar på koncernens räntekostnader och på gängse värden av räntederivat. Syftet med administrerandet av ränteriskerna är att minska volatiliteten som orsakas av förändringar i marknadsräntorna genom att optimera allokeringen mellan fasta och rörliga räntor i enlighet med principerna gällande koncernens kapitalstrukturhantering.

Ungefär 96 % av koncernens räntebärande skulder är i euro (94 % år 2017). Se Not 27.3 till koncernredovisningen för valutafördelningen för utestående skuld.

Andelen av koncernens långfristiga skulder i förhållande till de totala skulderna är relaterade till koncernens gearing-grad. Ju högre graden är, desto större del av den totala låneportföljen är långfristiga skulder i enlighet med principerna gällande koncernens kapitalstrukturshantering. De långfristiga lånen kan vara delvis säkrade med räntederivat, vilka redovisas under säkringsredovisning. För räntesäkring kan ränteswapar, ränteterminer, FRA och ränteoptioner användas.

En förändring av en procentenhet i räntenivån på koncernens långfristiga lån skulle ha följande effekt på koncernens resultaträkning och eget kapital:

Förändring av räntenivån	2018 Resultaträkningen	2018 Eget kapital	2017 Resultaträkningen	2017 Eget kapital
+1	-2,6	+0,0	-2,7	+0,0
-1	+0,1	-0,0	+0,1	-0,0

Effekten på resultaträkningen består av koncernens långfristiga lån med rörlig ränta, vilken kostnadsförs genom resultaträkningen. Effekten på eget kapital består av förändringarna i gängse värde av räntederivaten som säkrar låneportföljen. Effekten av en sänkning av en procentenhet har räknats med 0 % som lägsta möjliga ränta. Andelen lån till bunden ränta i låneportföljen kan ökas genom räntederivat. Som en följd av denna treasury-politik kan Koncernens allmänna räntenivå vara högre än marknadsnivån för kortfristiga räntor när det är låga räntor och, å andra sidan, lägre än marknadsnivån när det är höga räntor.

Varurisk

Genom att använda elektricitetsderivat strävar koncernen till att reducera de negativa effekter som orsakas av fluktuationer i energipriserna. Den totala vikten av energiprisrisken är liten jämfört med valutarisken och kan därmed inte anses betydande.

Se not 34 till koncernredovisningen för nominella värden och marknadsvärden för finansiella derivatinstrument.

Stållpriser sätts som en normal del av upphandlingsprocessen. Prisförändringar påverkar naturligtvis framtida upphandlingar, men hänsyn kan tas till dessa förändringar i prisangivelserna till slutkunderna.

I stora kranprojekt läggs stålstrukturerna ut på underentreprenad och som en normal del av underentreprenadsprocessen inkluderas stålpriset i priset för underentreprenaden (dvs. priset slås fast med underleverantören).

Koncernen kan anskaffa stål och komponenter av stål och kan följaktligen ha ett lager av dessa. Fluktueringar i stålets marknadspris kan inverka på lönsamheten av kundprojekt och orsaka inkurans i lagret.

33.2. Kredit- och motpartsrisker

Kreditrisk uppstår ur den potentiella risken för att en motpart inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. För att begränsa denna risk, utövar Konecranes en konservativ kreditpolitik gentemot sina kunder. I praktiken undersöker Konecranes noggrant kunderna innan man börjar en formell affärsförbindelse och kräver kredituppgiftsrapporter av nya kunder. Kreditrisken minskas med förskottsbetalningar, rembursar, betalningsgarantier och kreditförsäkringar då det är möjligt. Med dessa åtgärder samt en omsorgsfull uppföljning av kundernas betalningar kan kreditrisken minskas.

Affärsenheterna hanterar kreditrisker för deras egna affärsflöden. Det finns för tillfället ingen betydande koncentration av kreditrisk för affärsaktiviteterna, eftersom antalet kunder är högt och deras geografiska spridning är stor. Till koncernens politik hör att inte finansiera sina kunder utöver vanliga betalningsvillkor. Se not 19 i koncernredovisningen för en tabell med åldersanalys av kundfordringar. Den teoretiska maximala kreditrisken motsvarar bokföringsvärdet av försäljnings- och lånefordringarna.

Motpartsrisk uppstår ur den potentiella risken för att en finansiell institution inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser beträffande finansiella instrument. Alla kreditrisker, som är hänförliga till andra finansiella instrument än vanliga kundfordringar, hanteras av Konecranes

treasury. Det finns ingen väsentlig koncentration av kreditrisk för de finansiella instrumenten, eftersom investeringar är sällsynta och säkringsinstrument görs med ett flertal banker. Dessutom är motparterna för finansiella instrument begränsade till koncernens huvudbanker. Dessa är samtliga större banker med god kreditvärdighet. Majoriteten av alla finansiella instrument är av kortfristig natur, med en maturitet på mindre än ett år. Det finns inga väsentliga depositioner eller beviljade lån med externa motparter.

Koncernens bankrisk är relaterad till existerande banktillgodohavanden i banker runt världen. Trots den aktiva kassa-administreringen koncernen har, måste koncernens banktillgodohavanden hållas i ett flertal länder och banker så att en tillräcklig likviditet av koncernbolagen kan tryggas. Koncernens treasury följer koncernens bankrisk i enlighet med finansieringspolitiken och vidtar vid behov åtgärder för att minska risken.

Kreditrisken bedöms för koncernens finansiella tillgångar, vilka består av kassa- och banktillgodohavanden, fordringar och vissa derivatinstrument då den andra parten inte fullföljer sina skyldigheter, med en maximumrisk som sammanfaller med instrumentens bokföringsvärde.

Motpartsrisken relaterad till det eventuella Brexit-scenariet har uppskattats vara låg inom koncernen eftersom koncernen inte har öppna derivat med Londonbaserade finansinstitut. Den finansiella risken angående Brexit relaterar mest till det ostadiga pundet, vars påverkan i koncernens valutaportfolio inte är betydande.

33.3. Likviditetsrisker

Likviditetsrisker berör tillgången på likvida tillgångar eller finansiering. Brist på finansiering kan äventyra den normala affärsverksamheten och kan till slut påverka förmågan att fullgöra de dagliga betalningsförpliktelserna.

För att hantera likviditetsriskerna har koncernen avtalat om en internationellt syndikerad revolverande kreditfacilitet på 400 MEUR (2017–2024). Faciliteten var outnyttjad i slutet av år 2018. För att täcka kortsiktig finansiering kan Konecranes Finance Ab låna totalt 500 MEUR från institutionella investerare genom inhemska certifikatprogram. Utöver detta har affärsenheter över hela världen checkräkningslimiter på totalt cirka 170 MEUR för att täcka de dagliga finansieringsbehoven.

Under normala förhållanden hör det till koncernens politik att hålla minimalt med kassamedel i balansräkningen som depositioner eller andra likvida tillgångar för att maximera avkastningen på investerat kapital. Kassa och bank uppgick totalt till 230,5 MEUR i slutet av 2018 (233,1 MEUR i 2017).

Se not 27.3 till koncernredovisningen för maturitetsfördelningen av koncernens finansiella skulder.

33.4. Kapitalstyrning

Det primära målet med koncernens kapitalstyrning är att försäkra sig om att den upprätthåller en god kreditstatus och en sund kapitalstruktur för att stödja dess affärsverksamhet. Samtidigt har koncernen som mål att maximera aktieägarvärdet genom effektiv kapitalanvändning.

Koncernen hanterar sin kapitalstruktur och finjusterar den för att anpassa sig till troliga förändringar i de ekonomiska konjunkturerna. Dessa åtgärder kan inkludera en justering av dividendutdelningen till aktieägare, köp av egna aktier eller nyemission av aktier.

Koncernen följer upp sin kapitalstruktur på basen av skuldsättningsgraden. Denna beräknas som förhållandet mellan räntebärande skulder minskat med likvida tillgångar och lånefordringar och det totala egna kapitalet. I slutet av 2018 var skuldsättningsgraden 42,5 % (41,1 % i 2017).

Koncernen har ett kvantitativt mål för kapitalstrukturen där räntebärande nettoskulder / eget kapital (gearing) ska ligga under 80 %.

Koncernen beslutar om fördelningen mellan långfristiga och kortfristiga skulder i förhållande till skuldsättningsgraden. Nedanstående tabell visar grova riktlinjer för andelen långfristiga skulder av total skuld vid olika skuldsättningsgrader.

Skuldsättningsgrad	Andel långfristig av total skuld
Under 50 %	Under 1/3
Mellan 50–80 %	Mellan 1/3 och 2/3
Över 80 %	Över 2/3

Koncernen följer upp skuldsättningsgraden veckovis. Målsättningarna för Koncernens kapitalhantering har uppnåtts under de senaste åren.

34. Säkringsredovisning och finansiella derivativinstrument

Derivativinstrumenten värderas inledningsvis till gängse värde, och värderas till gängse värde vid varje rapporteringsdatum. Derivat tas upp i balansräkningen som tillgångar när det gängse värdet är positivt, och som skulder när det gängse värdet är negativt. Derivativinstrument, där säkringsredovisning inte tillämpas, redovisas till gängse värde, och förändringen i gängse värde redovisas i koncernens resultat. Derivativinstru-

ment, där säkringsredovisning tillämpas, redovisas till gängse värde, och den effektiva delen av förändringen i gängse värde redovisas i koncernens totalresultat. En eventuell ineffektiv del redovisas i koncernens resultat. Valutaterminerna värderas på basis av spotkurserna på rapporteringsdagen och respektive valutas noterade avkastningskurva. Ränteswapparna värderas på basen av kassaflödenas nuvärden, vilka diskonteras på basen av noterade avkastningskurvor.

Bedömning görs om de kritiska villkoren för de utländska valutaterminskontrakt eller valutaoptionskontrakt matchar villkoren för de förväntade sannolika prognostiserade transaktionerna. På kvartalsbasis utförs koncernen ett kvalitativt effektivitetsprov genom att kontrollera att säkringsinstrumentet är kopplat till respektive tillgångar och skulder, estimerade affärstransaktioner eller bindande avtal enligt säkringsstrategi och att det inte finns några relaterade kreditrisker. Ineffektivt resultat redovisas i resultaträkningen.

Kassaflödessäkringar av förväntade framtida försäljningar och inköp under 2018 och 2017 bedömdes vara mycket effektiva och en orealiserad nettoförlust, med en uppskjuten skattefordring att förhålla sig till säkringsinstrumenten, ingår i totalresultatet. De belopp som redovisas i totalresultatet visas i tabellerna nedan och omklassificeringar till resultatet under året visas i koncernens resultaträkning.

34.1. Nominellt värde och gängse värde av finansiella derivativinstrument

	2018 Nominellt värde	2018 Gängse värde	2017 Nominellt värde	2017 Gängse värde
Valutaterminsavtal	1 224,2	1,2	1 006,1	31,0
Derivat för elektricitet	0,0	0,0	0,5	-0,1
Totalt	1 224,2	1,2	1 006,6	30,9

Se not 32.3 för det verkliga värdet av de derivat som redovisats i tillgångar och skulder.

Derivat som inte används som säkringsändamål

Koncernen ingår andra valuta- och elterminer eller valutaoptioner i syfte att minska risker av förväntad försäljning och inköp, dessa andra avtal är inte utsedda i säkringsförhållanden och värderas till gängse värde via resultaträkningen.

Kassaflödessäkringar

Valutarisk

Valutaterminer och valutaoptioner som värderas till verkligt värde via totalresultatet betecknas som säkringsinstrument i kassaflödessäkringar av prognostiserad försäljning och inköp i dollar. Dessa prognostiserade transaktioner är mycket troliga, och de utgör cirka 51,8 % av koncernens totala säkrade transaktionsflöden.

Balanser för valutaterminer varierar med nivån förväntade valutaförsäljningar och inköp och förändringar i valutakursers terminsräntor.

34.2. Reserv för säkring av kassaflöde

	2018	2017
Saldo 1.1.	10,8	15,0
Vinster och förluster redovisade i eget kapital (fonden för verkligt värde)	-13,4	-5,3
Latenta skatter	2,7	1,1
Sammanlagt 31.12.	0,1	10,8

Konecranes koncernen 2014–2018

		2018	2017	2016	2015	2014
Affärsutveckling						
Orderingång	MEUR	3 090,3	3 007,4	1 920,7	1 965,5	1 903,5
Orderstock	MEUR	1 715,4	1 535,8	1 038,0	1 036,5	979,5
Omsättning	MEUR	3 156,1	3 137,2	2 118,4	2 126,2	2 011,4
utanför Finland	MEUR	3 056,3	3 031,5	1 939,8	2 050,7	1 942,5
Export från Finland	MEUR	777,0	655,6	686,7	633,4	621,3
Medelantal anställda		16 247	15 519	11 398	11 934	11 920
Anställda vid årets slut		16 077	16 371	10 951	11 887	11 982
Investeringar	MEUR	35,4	35,7	33,8	49,3	60,0
procent av omsättningen	%	1,1 %	1,1 %	1,6 %	2,3 %	3,0 %
Forsknings- och utvecklingskostnader	MEUR	42,1	36,0	22,3	28,7	28,9
procent av omsättningen	%	1,3 %	1,1 %	1,1 %	1,4 %	1,4 %
Lönsamhet						
Omsättning	MEUR	3 156,1	3 137,2	2 118,4	2 126,2	2 011,4
Rörelsevinst (inklusive omstruktureringskostnader)	MEUR	166,2	318,7	84,9	63,0	115,8
procent av omsättningen	%	5,3 %	10,2 %	4,0 %	3,0 %	5,8 %
Vinst före skatter	MEUR	138,7	276,0	62,1	55,4	107,4
procent av omsättningen	%	4,4 %	8,8 %	2,9 %	2,6 %	5,3 %
Räkenskapsperiodens vinst (ink. icke-kontrollerande intressen)	MEUR	98,3	225,4	37,6	30,8	74,6
procent av omsättningen	%	3,1 %	7,2 %	1,8 %	1,4 %	3,7 %

		2018	2017	2016	2015	2014
Balansräkning och nyckeltal						
Eget kapital (ink. icke-kontrollerande intressen)	MEUR	1 284,1	1 278,9	445,5	456,0	449,2
Balansomslutning	MEUR	3 567,0	3 562,9	1 529,9	1 484,9	1 477,4
Avkastning på eget kapital	%	7,7	26,1	8,3	6,8	16,7
Avkastning på sysselsatt kapital	%	7,9	23,7	10,3	9,5	17,0
Current Ratio		1,3	1,3	1,1	1,1	1,3
Soliditet	%	39,8	39,2	32,9	34,8	35,2
Nettorörelsekapital	MEUR	410,4	324,6	304,3	317,4	263,7
Räntebärande nettoskulder	MEUR	545,3	525,3	129,6	203,2	149,5
Räntebärande nettoskulder/eget kapital	%	42,5	41,1	29,1	44,6	33,3
Uppgifter om aktierna						
Resultat/aktie, före utspädning	EUR	1,29	2,89	0,64	0,53	1,28
Resultat/aktie, efter utspädning	EUR	1,29	2,89	0,64	0,53	1,28
Eget kapital/aktie	EUR	16,06	15,95	7,58	7,79	7,75
Kassaflöde/aktie	EUR	1,39	3,19	1,87	0,67	2,56
Dividend/aktie	EUR	1,20 ^{*)}	1,20	1,05	1,05	1,05
Dividend/resultat	%	93,0	41,5	164,1	199,8	81,7
Effektiv dividendavkastning	%	4,5	3,1	3,1	4,6	4,4
P/E -tal		20,5	13,2	52,8	43,6	18,5
Börskurser lägsta/högsta ^{**)}	EUR	25,05/42,43	31,52/42,64	17,92/36,89	20,98/34,98	18,63/27,60
Börskursens medelvärde ^{**)}	EUR	33,56	36,72	25,38	27,73	23,47
Börskursen vid årets slut ^{**)}	EUR	26,39	38,18	33,78	22,90	23,82
Aktiestockens marknadsvärde	MEUR	2 080,0	3 006,9	1 984,6	1 345,0	1 380,2
Antal omsatta ^{***)}	(1 000)	174 340	161 890	138 110	141 080	111 667
Aktiernas omsättning	%	221,2	205,6	235,1	240,2	192,7
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning	(1 000)	78 811	78 273	58 748	58 542	57 909
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning	(1 000)	78 811	78 273	58 748	58 542	58 034
Antal utestående aktier i slutet av perioden	(1 000)	78 817	78 756	58 751	58 732	57 944

^{*)} Styrelsens förslag till bolagsstämman

^{**) Källa: NASDAQ Helsinki}

^{***)} Källa: Fidessa

Definitioner av nyckeltalen

Avkastning på eget kapital (%):	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens vinst}}{\text{Eget kapital (i genomsnitt under året)}} \times 100$	Effektiv dividendavkastning (%):	$\frac{\text{Dividend/aktie}}{\text{Börskurs vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$
Avkastning på sysselsatt kapital (%):	$\frac{\text{Vinst före skatter + räntor och andra finansiella kostnader}}{\text{Balansräkningens slutsumma - räntefria skulder (i genomsnitt under året)}} \times 100$	P/E -tal:	$\frac{\text{Börskurs vid räkenskapsperiodens slut}}{\text{Resultat/aktie}}$
Current Ratio:	$\frac{\text{Rörliga aktiva}}{\text{Kortfristigt främmande kapital}}$	Nettorörelsekapital:	Ej räntebärande rörliga aktiva + latent skattefordringar (exklusive förvärvsallokeringar) - ej räntebärande kortfristigt kapital - latent skatteskuld (exklusive förvärvsallokeringar) - avsättningar
Soliditet (%):	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Balansräkningens slutsumma - erhållna förskott}} \times 100$	Räntebärande nettoskulder:	$\frac{\text{Räntebärande skulder (långfristigt och kortfristigt) - kassa och bank - lånefordringar (långfristigt och kortfristigt)}}{\text{}}$
Räntebärande nettoskulder/ eget kapital (%)	$\frac{\text{Räntebärande skulder - likvida medel - lånefordringar}}{\text{Eget kapital}} \times 100$	Aktiestockens marknadsvärde:	Antal aktier (exklusive egna aktier) vid räkenskapsperiodens slut multiplicerat med börskursen vid räkenskapsperiodens slut
Resultat/aktie, efter utspädning:	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens vinst som hänför sig till moderbolagets aktieägare}}{\text{Antal utestående aktier, efter utspädning (i genomsnitt under året)}}$	Medelantal anställda:	Uträknat som medeltal av kvartalantalen
Eget kapital/aktie:	$\frac{\text{Eget kapital som hänför sig till moderbolagets aktieägare}}{\text{Antal utestående aktier}}$	Antal utestående aktier:	Total antal aktier - egna aktier
Kassaflöde/aktie:	$\frac{\text{Nettokassaflöde från affärsverksamheten}}{\text{Antal utestående aktier (i genomsnitt under året)}}$		

Förteckning över aktier och andelar

(1 000 EUR)

Moderbolagets aktier i dotterbolag		Bokföringsvärde av aktier	Moderbolagets ägarandel, %	Koncernens ägarandel, %
Finland:	Konecranes Finance Oy	46 448	100	100
	Konecranes Finland Oy	17 163	26,02	100
	Konecranes Global Oy	102 391	100	100

Koncernens aktier i dotterbolag		Bokföringsvärde av aktier	Koncernens ägarandel, %
Australien:	Konecranes Pty. Ltd.	181	100
Bangladesh:	Konecranes and Demag (Bangladesh) Ltd.	102	100
Belgien:	S.A. Konecranes N.V.	6 150	100
Brazil:	Konecranes Demag Brasil Ltda.	32 688	100
Chile:	Konecranes Chile SpA	1	100
Danmark:	Konecranes Demag A/S	13 591	100
Estland:	Konecranes Oü	0	100
Filippinerna:	Konecranes Philippines Inc.	461	100
Finland:	Nosturiexpertit Oy	10	100
	Permeco Oy	113	100
	Suomen Teollisuusosa Oy	5 811	100
Frankrike:	KCI Holding France S.A.	11 461	100
	Konecranes (France) SAS	16 585	100
	MHPS Cranes France SAS	35 855	100
	Verlinde SAS	10 720	100
Förenade Arabemiraten:	Demag Cranes & Components Holding Ltd.	0	100
	Demag Cranes & Components (Middle East) FZE	13 981	100
	Konecranes Middle East FZE	1 774	100
Grekland:	Konecranes Hellas Lifting Equipment and Services S.A.	60	100
Hong Kong:	Konecranes Hong Kong Limited	0	100
Indien:	Konecranes Private Limited	31 786	100
	Voima Cranes & Components Pvt. Ltd.	63	100

Koncernens aktier i dotterbolag		Bokföringsvärde av aktier	Koncernens ägarandel, %
Indonesien:	Pt. Konecranes	0	100
Italien:	Demag Cranes & Components S.r.l.	13 997	100
	Donati Sollevamenti S.r.l.	2 561	100
	Konecranes S.r.l.	590	100
	MHPS Italia S.r.l.	0	100
Japan:	Konecranes Company, Ltd.	0	100
Kanada:	3016117 Nova Scotia ULC	0	100
	Hydramach ULC	0	100
	Kaverit Cranes and Service ULC	0	100
	Konecranes Canada Inc.	893	100
	MHE Canada ULC	0	100
	Overhead Crane Ltd.	0	100
Kina:	Cranes and Parts Trading (Shanghai) Co., Ltd.	5 862	100
	Dalian Konecranes Company Ltd.	1 905	100
	Demag Cranes & Components (Shanghai) Co., Ltd.	36 204	100
	Demag Weihua (Liaoning) Material Handling Machinery Co., Ltd.	6 410	51
	Fantuzzi Group (Shanghai) Ltd.	0	100
	Konecranes (Shanghai) Co. Ltd.	0	100
	Konecranes (Shanghai) Company Ltd.	4 126	100
	Konecranes Manufacturing (Jiangsu) Co., Ltd.	27 351	100
	Konecranes Port Machinery (Shanghai) Co., Ltd.	7 085	100
	Noell Crane Systems (China), Ltd.	11 777	70
	SWF Krantechnik Co., Ltd.	650	100
Lettland:	SIA Konecranes Latvija	2	100
Litauen:	UAB Konecranes	139	100
Luxemburg:	Materials Handling International S.A.	300	100
Marocko:	Port Equipment Maghreb S.a.r.l.	50	100
Malesien:	Konecranes Sdn. Bhd.	709	100
Mexiko:	Konecranes Mexico S.A. de C.V.	2 188	100

Koncernens aktier i dotterbolag		Bokförings- värde av aktier	Koncernens ägarandel, %
Nederländerna:	Konecranes B.V.	4 201	100
	Konecranes Holding B.V.	313 851	100
	Port Software Solutions B.V.	43 080	69,78
	TBA B.V.	3 678	69,78
Norge:	Konecranes AS	5 170	100
	Konecranes Norway Holding AS	3 588	100
Peru:	Konecranes Peru S.R.L.	0	100
Polen:	Konecranes and Demag Sp. z o.o.	1 359	100
Portugal:	Konecranes and Demag, Lda.	3 293	100
Qatar:	Arabian Cranes & Services - Qatar LLC ^{*)}	0	49
Rumänien:	S.C. Konecranes S.A.	98	100
	S.C. TBA RO S.r.l.	10	69,78
Ryssland:	AO "Konecranes Demag Rus"	160	100
Saudiarabien:	Saudi Cranes & Steel Works Factory Co. Ltd.	12 850	100
Schweiz:	Konecranes and Demag AG	17 205	100
Singapore:	KCI Cranes Holding (Singapore) Pte. Ltd.	49 117	100
	Konecranes Pte. Ltd.	1 991	100
	SWF Krantechnik Pte. Ltd.	160	100
Slovakien:	Konecranes Slovakia s.r.o.	200	100
Slovenien:	Konecranes, d.o.o.	200	100
Spanien:	Konecranes and Demag Ibérica S.L.U.	31 799	100
Storbritannien:	Demag Cranes and Components Guarantee Ltd.	0	100
	Demag Cranes & Components Holdings Ltd.	1 111	100
	KCI Holding UK Ltd.	13 656	100
	Konecranes Demag UK Limited	6 333	100
	Lloyds Konecranes Pension Trustees Ltd.	0	100
	Morris Material Handling Ltd.	5 995	100
	TBA Doncaster Limited	1 030	53,03
	TBA Leicester Limited	9 481	62,80
	UKMHPS Limited	50 695	100
Sverige:	Konecranes AB	1 333	100
	Konecranes Lifttrucks AB	22 659	100
	Konecranes Sweden Holding AB	1 682	100
	Ulvaryd Fastighets AB	1 267	100

Koncernens aktier i dotterbolag		Bokförings- värde av aktier	Koncernens ägarandel, %
Sydafrika:	Konecranes (Proprietary) Ltd.	3 356	100
	MHPS (Pty) Ltd	79	100
	Port Equipment Southern Africa (Pty) Ltd	1 655	100
Thailand:	Konecranes (Thailand) Ltd. ^{*)}	108	49
Tjeckiska republiken:	Konecranes and Demag s.r.o.	2 823	100
Turkiet:	Konecranes Ticaret Ve Servis Limited Sirketi	93	100
Tyskland:	Demag Cranes & Components GmbH	1 092 821	100
	Eurofactory GmbH	1 239	100
	Konecranes GmbH	482 300	100
	Konecranes Holding GmbH	315 262	100
	Konecranes Lifting Systems GmbH	804	100
	Konecranes Real Estate GmbH Co. & KG	33 652	94
	Konecranes Real Estate Verwaltungs GmbH	0	100
	Kranservice Rheinberg GmbH	8 360	100
	Noell Crane Systems GmbH	15 680	100
	SWF Krantechnik GmbH	15 500	100
Ukraina:	Konecranes Ukraine PJSC	2 049	100
	PJSC "Zaporozhje Kran Holding"	655	100
	JSC "Zaporozhcran"	178	90,43
Ungern:	Konecranes Kft.	889	100
	Konecranes Supply Hungary Kft.	3 899	100
USA:	Demag Cranes & Components Corp.	59 167	100
	KCI Holding USA Inc.	53 901	100
	Konecranes, Inc.	43 825	100
	Konecranes Nuclear Equipment & Services, LLC	0	100
	MMH Americas, Inc.	0	100
	MMH Holdings, Inc.	0	100
	Morris Material Handling, Inc.	62 391	100
	PHMH Holding Company	0	100
	R&M Materials Handling, Inc.	7 162	100
Vietnam:	Konecranes Vietnam Co., Ltd	0	100
Österrike:	Konecranes and Demag Ges.m.b.H.	29 775	100

^{*)} Konecranes koncernen har majoritetsrepresentation i företagets styrelse och godkänner alla mest betydande operativa beslut, och konsoliderar därmed företagen i koncernens bokslut.

Övriga aktier och gemensamma arragemang		Balansvärde	Koncernens ägarandel, %
Estland:	AS Konesko	4 448	49,46
Finland:	Kiinteistösaakeyhtiö Kuikantorppa	261	50

Intresse- och samföretag		Balansvärde	Koncernens ägarandel, %
Finland:	Fantuzzi Noell Baltic Oy	737	25
Frankrike:	Boutonnier Adt Levage S.A.	324	25
	Levelec S.A.	213	20
	Manulec S.A.	192	25
	Manelec S.a.r.l.	68	25
	S.E.R.E. Maintenance S.A.	171	25
Förenade Arabemiraten:	Crane Industrial Services LLC	1 451	49
Kina:	Guangzhou Technocranes Company, Ltd.	612	25
	Jiangyin Dingli Shengshai High Tech Industrial Crane Company, Ltd.	297	30
	Shanghai High Tech Industrial Crane Company, Ltd.	2 088	28
Schweiz:	Demag IP Holdings GmbH	50	50
Singapore:	MHE-Demag Pte. Ltd.	64 822	50
Tyskland:	AQZ Ausbildungs- und Qualifizierungszentrum Düsseldorf GmbH	0	30

Övriga aktier och andelar		Bokföringsvärde av aktier	Koncernens ägarandel, %
Finland:	East Office of Finnish Industries Oy	50	5,26
	Dimecc Oy	120	5,69
	Levator Oy	0	19
	Vierumäen Kuntorinne Oy	345	3,3
Frankrike:	Heripret Holding SAS	53	19
Malesien:	Kone Products & Engineering Sdn. Bhd.	13	10
Venezuela:	Gruas Konecranes CA	20	10
Övriga:		224	
Totalt		825	

Moderbolagets resultaträkning – FAS

(1 000 EUR)		1.1–31.12.2018	1.1–31.12.2017
Not:			
	Övriga rörelseintäkter	66	0
2	Avskrivningar och nedskrivningar	-125	-54
3	Övriga rörelsekostnader	-16 591	-32 125
	Rörelsevinst	-16 650	-32 179
4	Finansiella intäkter och kostnader	83 124	61 542
	Vinst före bokslutsdispositioner och skatter	66 474	29 362
5	Bokslutsdispositioner	65 588	42 983
6	Inkomstskatt	-12 085	-7 183
	Räkenskapsperiodens vinst	119 976	65 163

Moderbolagets balansräkning – FAS

(1 000 EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Not:		
AKTIVA		
BESTÅENDE AKTIVA		
Materiella tillgångar		
7 Maskiner och inventarier	661	302
Förskottsbetalningar och pågående nyanläggningar	0	229
	661	531
Placeringar		
8 Andelar i företag inom samma koncern	153 040	153 040
Övriga aktier och andelar	170	170
	153 210	153 210
Bestående aktiva totalt	153 871	153 741
RÖRLIGA AKTIVA		
Långfristiga fordringar		
Lånefordringar hos företag inom samma koncern	1 007 224	1 012 298
	1 007 224	1 012 298
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	2	1
Fordringar hos företag inom samma koncern		
Kundfordringar	3 223	4 072
10 Aktiva resultatregleringar	134 439	97 687
Övriga fordringar	625	156
10 Aktiva resultatregleringar	404	71
	138 693	101 987
Kassa och bank	3	3
Rörliga aktiva totalt	1 145 920	1 114 288
AKTIVA TOTALT	1 299 791	1 268 030

(1 000 EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Not:		
PASSIVA		
11 EGET KAPITAL		
Aktiekapital	30 073	30 073
Överkursfond	39 307	39 307
Fond för inbetalt fritt eget kapital	768 753	767 074
Balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder	78 479	107 905
Räkenskapsperiodens vinst	119 976	65 163
	1 036 587	1 009 521
ACKUMULERADE BOKSLUTSDISPOSITIONER		
Avskrivningsdifferens	127	74
FRÄMMANDE KAPITAL		
Långfristigt		
12 Masskuldebrevslån	248 781	248 432
	248 781	248 432
Avsättningar	948	67
Kortfristigt		
Skulder till leverantörer	3 172	245
Skulder till företag inom samma koncern		
Skulder till leverantörer	636	373
13 Passiva resultatregleringar	8	2
Övriga skulder	80	87
13 Passiva resultatregleringar	9 452	9 228
	13 348	9 936
Främmande kapital totalt	263 077	258 435
PASSIVA TOTALT	1 299 791	1 268 030

Moderbolagets finansieringsanalys – FAS

(1 000 EUR)	1.1–31.12.2018	1.1–31.12.2017
Kassaflöde från affärsverksamheten		
Rörelseresultat	-16 650	-32 179
Justeringar i rörelseresultat		
Avskrivningar och nedskrivningar	125	54
Koncernbidrag	43 000	60 500
Rörelseresultat före förändring i rörelsekapital	26 475	28 375
Räntefria kortfristiga fordringar	-2 706	2 143
Räntefria kortfristiga skulder	-2 533	-16 335
Förändring i rörelsekapital	-5 239	-14 192
Operativt kassaöverskott före finansnetto och betald inkomstskatt	21 236	14 182
Erhållen ränta	29 469	7 634
Betald ränta	-7	-4
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-8	-191
Inkomstskatt	-9 600	-6 787
Finansnetto och betald inkomstskatt	19 855	652
NETTOKASSAFLÖDE FRÅN AFFÄRSVERKSAMHETEN	41 091	14 835
Nettokassaflöde i investeringsverksamhet		
Investeringar och förskottsbetalningar i anläggningstillgångar	-488	-229
Investeringar och förskottsbetalningar i immateriella rättigheter	229	0
Försäljning av anläggningstillgångar	4	6
Erhållna dividender	47 000	10 520
NETTOKASSAFLÖDE I INVESTERINGSVERKSAMHET	46 745	10 296
Kassaflöde före finansieringsverksamhet	87 835	25 131

(1 000 EUR)	1.1–31.12.2018	1.1–31.12.2017
Nettokassaflöde i finansieringsverksamhet		
Utnyttjade aktierelaterade ersättningar och aktieemission	1 679	698 383
Långfristiga fordringar, ökning	5 074	-889 603
Långfristiga skulder, ökning	0	248 432
Utbetalda dividender	-94 588	-82 343
NETTOKASSAFLÖDE I FINANSIERINGSVERKSAMHET	-87 835	-25 131
NETTOFÖRÄNDRING AV KASSA, BANK OCH KORTA PLACERINGAR	0	0
Kassa och bank i början av perioden	3	3
Kassa och bank i slutet av perioden	3	3
NETTOFÖRÄNDRING AV KASSA, BANK OCH KORTA PLACERINGAR	0	0

Bokslutets noter, moderbolaget

1. Bokslutsprinciper

Bokslutet för moderbolaget har uppgjorts i euro enligt finländsk bokföringslagstiftning samt övriga ikraftvarande bestämmelser och bokslutspraxis i Finland.

Resultaträkning

(1 000 000 EUR)

2. Avskrivningar och nedskrivningar

	2018	2017
Maskiner och inventarier	0,1	0,1
Totalt	0,1	0,1

3. Övriga rörelsekostnader och personal

Resultaträkningens kostnader fördelades på följande sätt:

	2018	2017
Löner och arvoden	3,5	6,5
Pensionskostnader	0,3	0,6
Övriga personalkostnader	0,1	0,2
Övriga rörelsekostnader	0,2	0,8
Totalt	4,1	8,0

Löner och ersättningar i enlighet med resultaträkningen.

	2018	2017
Ersättning till styrelse	0,7	0,8
Övriga löner	2,7	5,6
Totalt	3,5	6,5
Det genomsnittliga antalet anställda	5	5
Revisorns arvoden		
Revision	0,6	0,9
Andra tjänster	0,1	0,1
Totalt	0,7	1,0

4. Finansiella intäkter och kostnader

	2018	2017
Intäkter från långfristiga placeringar:		
Dividendintäkter från koncernföretag	72,0	35,5
Dividendintäkter totalt	72,0	35,5
Ränteintäkter från långfristiga placeringar:		
Från koncernföretag	15,8	21,5
Övriga ränteintäkter	0,0	7,2
Ränteintäkter från långfristiga placeringar totalt	15,8	28,7
Intäkter från långfristiga placeringar totalt	87,8	64,2

	2018	2017
Övriga ränte- och finansiella intäkter	0,1	0,2
Övriga ränte- och finansiella intäkter totalt	0,1	0,2
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader:		
Övriga finansieringskostnader	4,8	2,9
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader totalt	4,8	2,9
Finansiella intäkter och kostnader totalt	83,1	61,5

5. Bokslutsdispositioner

	2018	2017
Differens mellan avskrivningar enligt plan och skattemässiga avskrivningar	-0,1	0,0
Erhållna koncernbidrag	65,6	43,0
Totalt	65,6	43,0

6. Inkomstskatt

	2018	2017
Inkomstskatt på bokslutsdispositioner	13,1	8,6
Inkomstskatt på den egentliga verksamheten	-1,0	-1,4
Totalt	12,1	7,2

Balansräkning

7. Maskiner och inventarier

	2018	2017
Anskaffningsutgift 1.1.	0,4	0,5
Ökningar	0,5	0,0
Anskaffningsutgift 31.12.	0,9	0,4
Ackumulerade avskrivningar enligt plan 1.1.	-0,1	-0,1
Räkenskapsperiodens avskrivningar	-0,1	-0,1
Bokföringsvärde 31.12	0,7	0,3

8. Placeringar

	2018	2017
Anskaffningsutgift 1.1.	153,2	153,2
Bokföringsvärde 31.12.	153,2	153,2

Andelar i företag inom samma koncern

		2018 Bokfö- Hemort	2017 Bokfö- ringsvärde
Konecranes Finance Oy	Hyvinge	46,4	46,4
Konecranes Finland Oy	Hyvinge	4,2	4,2
Konecranes Global Oy	Hyvinge	102,4	102,4
Totalt		153,0	153,0

Övriga aktier och andelar

	2018	2017
East Office of Finnish Industries Oy	0,1	0,1
Dimecc Oy	0,1	0,1
Totalt	0,2	0,2

9. Egna aktier

	2018	2017
Antal aktier 1.1.	165 761	4 521 333
Ökningar	7 000	0
Minskningar	-67 358	-4 355 572
Antal aktier 31.12.	105 403	165 761

10. Aktiva resultatregleringar

	2018	2017
Koncernbidrag	65,6	43,0
Betalningar som realiseras under följande räkenskapsperiod	61,7	33,7
Räntor	7,5	21,1
Totalt	134,8	97,8

11. Eget kapital

	2018	2017
Aktiekapital 1.1.	30,1	30,1
Aktiekapital 31.12.	30,1	30,1
Överkursfond 1.1	39,3	39,3
Överkursfond 31.12	39,3	39,3
Fond för inbetalt fritt eget kapital 1.1.	767,1	68,7
Ökningar	1,9	698,4
Minskningar	-0,3	0,0
Fond för inbetalt fritt eget kapital 31.12.	768,8	767,1
Balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder 1.1.	173,1	190,2
Utdelning	-94,6	-82,3
Balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder 31.12.	78,5	107,9
Räkenskapsperiodens vinst	120,0	65,2
Eget kapital totalt 31.12.	1 036,6	1 009,5
Utdelningsbara medel		
Fond för inbetalt fritt eget kapital 31.12.	768,8	767,1
Balanserad vinst från tidigare räkenskapsperioder 31.12.	78,5	107,9
Räkenskapsperiodens vinst	120,0	65,2
Totalt	967,2	940,1

12. Räntebärande främmande kapital

	2018	2017
Masskuldebrevslån	248,8	248,4
Totalt	248,8	248,4

13. Passiva resultatregleringar

	2018	2017
Direkta skatter	5,0	2,5
Löner och lönebikostnader	1,4	1,2
Övriga	3,1	5,6
Totalt	9,5	9,2

14. Säkerheter, ansvarsförbindelser och övriga ansvar

	2018	2017
För koncernbolagens förbindelser	1 056,7	1 018,8
Koncerngarantier		
Leasingansvar		
Förfaller till betalning under nästa räkenskapsperiod	0,5	0,6
Förfaller till betalning senare	1,6	2,4
Totalt	2,1	3,0

Leasingavtalen har huvudsakligen tre års uppsägningstid och har inga inlösningsvillkor.

	2018	2017
Totalt per kategori		
Garantier	1 056,7	1 018,8
Övriga ansvar	2,1	3,0
Totalt	1 058,8	1 021,9

15. Nominellt värde och marknadsvärde av finansiella derivatinstrument

	2018 Mark- nads- värde	2018 Nominellt värde	2017 Mark- nads- värde	2017 Nominellt värde
Termins-avtal	0,0	0,7	0,0	3,9

Derivat används enbart som skydd mot valutarisker.

Derivatinstrumenten värderas i enlighet med Bokförlagslagens 5.2a § i moderbolagets bokslut. Bolaget tillämpar inte säkringsredovisning.

Styrelsens förslag till bolagsstämman

Moderbolagets fria egna kapital uppgår till 967 207 780,36 euro varav räkenskapsperiodens vinst utgör 19 975 989,88 euro.

Koncernens fria egna kapital uppgår till 1 196 321 000 euro.

Enligt Lag om aktiebolag i Finland beräknas de utdelningsbara medlen på basen av moderbolagets fria egna kapital. För fastställandet av dividendbeloppet har styrelsen gjort en bedömning av moderbolagets betalningsberedskap och de ekonomiska omständigheterna efter räkenskapsårets utgång.

Baserat på dessa bedömningar föreslår styrelsen till bolagsstämman att i dividend utdelas 1,20 euro per aktie och att det återstående fria egna kapitalet kvarlämnas i det egna kapitalet.

Esbo den 6 februari 2019

Christoph Vitzthum
Styrelseordförande

Ole Johansson
Ledamot

Janina Kugel
Ledamot

Bertel Langenskiöld
Ledamot

Ulf Liljedahl
Ledamot

Per Vegard Nerseth
Ledamot

Anders Nielsen
Ledamot

Päivi Rekonen
Ledamot

Panu Routila
Verkställande direktör

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Konecranes Abp

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för Konecranes Abp (fo-nummer 0942718-2) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2018. Bokslutet omfattar koncernens balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultatet, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive en sammanfattning av betydande bokslutsprinciper samt moderbolagets balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Enligt vår uppfattning

- ger koncernbokslutet en rättvisande bild av koncernens ekonomiska ställning och om resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU
- ger bokslutet en rättvisande bild av moderbolagets ekonomiska ställning samt om resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Våra uttalanden i denna rapport är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till moderbolagets revisionskommitté.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet.

Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernföretagen enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits moderbolaget och koncernföretagen är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisions-tjänster som vi tillhandahållit framgår ur not 7.1 till koncernbokslutet och not 4 till moderbolagets bokslut.

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

För revisionen särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var

de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till bokslutet som helhet, men vi ger inga separata uttalanden om dessa områden.

Vi har fullföljt våra skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet, inklusive våra skyldigheter gällande dessa särskilt betydelsefulla områden. Följaktligen inkluderade vår revision utförandet av åtgärder planerade att ge svar till vår bedömning av risken för betydande fel i bokslutet. Resultatet av våra revisionsåtgärder, som även hänförde sig till områdena nedan, utgör basen för vårt revisionsuttalade gällande det medföljande bokslutet.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbipår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en väsentlig risk för felaktigheter till följd av oegentligheter.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vi beaktat området i revisionen
Redovisning av intäkter i långvariga projekt samt därtill hörande avsättningar Vi hänvisar till notuppgift 2.2 Användning av antaganden, notuppgift 2.3 Sammanfattning av betydande bokslutsprinciper, notuppgift 5, notuppgift 6 och notuppgift 24. I enlighet med Koncernens bokslutsprinciper, tillämpar Konecranes färdigställandegraden (redovisning av intäkter över tiden) för redovisning av intäkter från långvariga kranprojekt. Färdigställandegraden beräknas utgående från upplupna kostnader i förhållande till uppskattade totala kostnader. Redovisning på basen av färdigställandegraden innefattar att ledningen använder sig av betydande antaganden och bedömningar samt projiceringar som främst hänför sig till framtida material-, arbets- och projektrelaterade allmänna overheadkostnader samt en bedömning av färdigställandegraden. År 2018 har ungefär 12 % av omsättningen på 3.2 miljarder euro redovisats på basen av färdigställandegraden. Redovisning av intäkter i långvariga projekt är ett för revisionen särskilt betydelsefullt område samt en risk för väsentliga felaktigheter såsom avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c. Konecranes gör flera olika slag av avsättningar gällande risker som hänför sig till långvariga projekt och redovisning enligt färdigställandegraden. Dessa avsättningar som hänför sig till redovisningen av intäkter enligt färdigställandegraden kräver en omfattande bedömning av ledningen och är härmed för revisionen ett särskilt betydelsefullt område.	Våra revisionsåtgärder för att beakta risken för betydande fel i samband med långvariga kontrakt inkluderade bland annat: - En utvärdering av Koncernens redovisningsprinciper gällande redovisning av intäkter i långvariga projekt; - Att införskaffa en förståelse för hur processen gällande redovisning av intäkter i långvariga projekt fungerar; - En granskning av den projektspecifika dokumentationen och med stickprov testande av kalkylerna för beräkning av färdigställandegraden, samt inputen av bedömningarna som använts i kalkylerna och jämförande av bedömningarna mot utfall; - Analytiska åtgärder; - En utvärdering av de betydande antaganden som gjorts av ledningen utgående från vår granskning av projektdokumentationen, och diskussion med bolagets projekt- och ekonomiledning gällande pågående projektens status; och - En utvärdering av Koncernens notuppgifter gällande redovisning av intäkter. I detta specifika revisionsområde inkluderade våra åtgärder bland annat: - Att införskaffa en förståelse för hur processen gällande redovisning av avsättningar i samband med långvariga projekt fungerar; - Testande av avsättningskalkylerna, samt inputen som använts i bedömningarna i kalkylerna och jämförande av bedömningarna mot utfall; och - Utförande av förfrågningar av ledningen gällande betydande händelser eller legala ärenden vilka kan påverka avsättningarnas belopp.

Särskilt betydelsefullt område	Hur vi beaktat området i revisionen
Redovisning av intäkter Vi hänvisar till notuppgift 2.3 Sammanfattning av betydande bokslutsprinciper och notuppgift 5. I enlighet med bokslutsprinciperna intäktsförs försäljningen till det belopp som företaget förväntas ha rätt till i utbyte mot överföring av utlovade varor eller tjänster till en kund. Varor och tjänster anses generellt ha överförts när kunden erhåller kontrollen över dem. Försäljningsavtalens villkor och praxis varierar mellan olika marknader och därtill kan den lokala ledningen känna press att nå målsättningarna gällande omsättningen. Intäktsföringen är ett för revisionen särskilt betydelsefullt område samt en risk för väsentliga felaktigheter såsom avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c som en följd av en väsentlig risk gällande redovisning av försäljningen vid korrekt tidpunkt.	För att beakta den väsentliga risken gällande redovisning av försäljningen vid korrekt tidpunkt har vi utfört bland annat följande revisionsåtgärder: - Analytiska åtgärder; - En utvärdering av koncernens redovisningsprinciper gällande intäktsföring i förhållande till tillämpliga redovisningsstandarder; - En utvärdering av intäktsföringsprocessen och -metoderna samt testande av kontroller hänförliga till processerna; - Testande av försäljningen genom analytiska substansgranskningsåtgärder och genom transaktionstest; - En utvärdering av koncernens notuppgifter gällande intäkter.

Särskilt betydelsefullt område
 Hur vi beaktat området i revisionen

Värdering av goodwill

Vi hänvisar till notuppgift 2.2 Användning av antaganden, notuppgift 2.3 Sammanfattning av betydande bokslutsprinciper och notuppgift 13. På bokslutsdagen den 31 december 2018 var värdet av goodwill 906,1 MEUR vilket motsvarar 25 % av de totala tillgångarna och 71 % av det egna kapitalet (2017: 905,3 MEUR, 25 % av de totala tillgångarna och 71 % av det egna kapitalet). Värderingen av goodwill testas årligen genom prövning av nedskrivningsbehov. Konecranes har allokert goodwillen till kassagenererande enheter som utgör nivån för prövningen av eventuellt nedskrivningsbehov. Återvinningvärdet av en kassagenererande enhet baseras på kalkyler av nyttjandevärdet. Resultatet av kalkylerna kan variera betydligt om andra antaganden skulle användas. Ett antal antaganden används för att fastställa nyttjandevärdet för de kassagenererande enheterna, omfattande tillväxt, utveckling av fasta kostnader, rörelsemarginalen och den tillämpande diskonteringsräntan. Förändringar i de ovannämnda antagandena kan leda till en nedskrivning av goodwill. Prövningen av nedskrivningsbehovet är ett för revisionen särskilt betydelsefullt område i och med att • Utvärderingsprocessen är komplex och baseras på ett flertal antaganden och bedömningar; • Den baserar sig på antaganden gällande marknads- eller ekonomiska villkor; och • Värdet av goodwill är betydande i bokslutet. Värderingen av goodwill är en risk för väsentliga felaktigheter såsom avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c.	Våra revisionsåtgärder inkluderade, bland annat, involverandet av värderingsspecialister för att hjälpa oss i utvärderandet av de antaganden och metoder som använts av Koncernen, speciellt gällande diskonteringsräntan. Vi fokuserade på de kassagenererande enheter, där rimligen möjliga förändringar i antagandena kunde leda till att bokföringsvärdet skulle överstiga återvinningsvärdet. Vi utvärderade också den historiska träffsäkerheten i ledningens bedömningar. Vi utvärderade Koncernens notuppgifter i bokslutets not nummer 13 speciellt gällande de antaganden för vilka slutresultatet av nedskrivningsprövningen var mera känslig.
---	--

Särskilt betydelsefullt område
 Hur vi beaktat området i revisionen

Inkomstskatter

Vi hänvisar till notuppgift 2.2 Användning av antaganden, notuppgift 2.3 Sammanfattning av betydande bokslutsprinciper, notuppgift 11 och notuppgift 17. Koncernen är globalt verksam i ett flertal jurisdiktioner i vilka skattereglerna skiljer sig från varandra. Detta kan leda till subjektiva tolkningar av lokala skatteregler, speciellt i komplexa ärenden. Tolkningarna är öppna för en utvärdering av ett flertal skattemyndigheter. Som en del av den normala verksamheten gör Koncernen bedömningar och antaganden gällande skatteärenden och eventuella exponeringar, vilka kan leda till en redovisning av skatter. Inkomstskatterna är ett för revisionen särskilt betydelsefullt område i och med att det framtida utfallet av skatteexponeringar kan leda till ett väsentligt högre eller lägre belopp än vad som reserverats i det medföljande bokslutet.	Som en del av revisionsåtgärderna: • Vi har inkluderat lokala och internationella skattespecialister i vårt revisionsteam i vår analys och utvärdering av de bedömningar som gjorts gällande skattepositioner samt jämfört bedömningarna mot underliggande bevis. • Vi har testat beloppen som redovisats som aktuell skatt och latent skatt, inklusive utvärderingen av prövning underkastade skattepositioner. Våra revisionsåtgärder inom detta område inkluderade bland annat en utvärdering av Koncernens korrespondens med relevanta skattemyndigheter, samt en utvärdering av eventuella skatteexponeringar. • Gällande latent skattefordringar har vi därtill utvärderat ledningens antaganden för bestämmandet av sannolikheten för att de i balansräkningen redovisade latent skattefordringarna kan utnyttjas genom beskattningsbar inkomst och tillgängliga skatteplanerings strategier under kommande år. Vi utvärderade Koncernens notuppgifter nummer 11 och 17.
--	---

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att koncernbokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande stadganden gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

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

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

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

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

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av moderbolagets eller koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om moderbolagets eller koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är

otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett moderbolag eller en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- Inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernbokslutet. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för vårt uttalande.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Vi förser också dem som har ansvar för bolagets styrning med en bekräftelse om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de frågor som kommuniceras med dem som har ansvar för bolagets styrning fastställer vi vilka frågor som varit de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar

upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av bolagstämman vald revisor från och med 8.3.2006 oavbrutet i 13 år.

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen och informationen i förvaltningspublikationen men inkluderar inte bokslutet eller vår revisionsberättelse. Vi har fått tillgång till verksamhetsberättelsen före datumet för denna revisionsberättelse och förväntar oss att få tillgång till förvaltningspublikationen efter detta datum.

Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vårt ansvar är att läsa den ovan specificerade övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. För verksamhetsberättelsens del är det ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen som vi fick tillgång till före datumet för denna revisionsberättelse, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i den aktuella övriga informationen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Uttalanden som avges på basen av uppdrag av Revisionskommittén

Vi förordar fastställande av bokslutet. Styrelsens förslag till disposition av de utdelningsbara medel som balansräkningen för moderbolaget utvisar beaktar stadgandena i aktiebolagslagen. Vi förordar beviljandet av ansvarsfrihet för moderbolagets styrelseledamöter samt för verkställande direktören för den av oss granskade räkenskapsperioden.

Helsingfors 6.2.2019

Ernst & Young Ab
revisionssamfund

Kristina Sandin
CGR

Aktier och aktieägare

Enligt Euroclear Finland Ab:s register hade Konecranes Abp 24 201 aktieägare vid utgången av år 2018 (19 988 vid utgången av år 2017).

Största aktieägare 31.12.2018

		Antal aktier och röster	Andel av aktier och röster
1	HC Holding Oy Ab	7 901 238	10,0 %
2	Solidium Oy	5 832 256	7,4 %
3	Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma	2 884 951	3,7 %
4	Gustavson Stig och familjen ^{*)}	2 229 455	2,8 %
5	Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen	2 215 000	2,8 %
6	OP Fonder	1 217 569	1,5 %
7	KEVA	931 042	1,2 %
8	Danske Capital Funds	635 413	0,8 %
9	Holding Manutas Oy	600 000	0,8 %
10	Folkhälsan Samfundet i Svenska Finland	535 600	0,7 %
De 10 största registrerade aktieägarnas innehav totalt		24 982 524	31,7 %
	Förvaltarregistrerade aktier	37 574 133	47,6 %
	Övriga aktieägare	16 259 846	20,6 %
	Konecranes Abp:s innehav av egna aktier	105 403	0,1 %
Totalt		78 921 906	100,0 %

^{*)} Konecranes Abp har 28.12.2011 erhållit meddelande om att bolagets styrelseordförande Stig Gustavson som gäva överlåtit samtliga aktier som han äger i Konecranes Abp till sina nära anhöriga på så sätt att han förehållit sig en livslång rösträtt och rätt till dividend som hänför sig till aktierna. Föremålet för gåvan har varit sammanlagt 2 069 778 aktier.

Styrelsemedlemmars och den utvidgade ledningsgruppens ägande 31.12.2018

	Ändring i aktieägade under 2018	Aktieäggande	% av aktiekapital och rösträtter
Styrelsen	4 104	32 419	0,0 %
Den utvidgade ledningsgruppen	8 658	238 385	0,3 %
Totalt	12 762	270 804	0,3 %

Fördelning av ägandet enligt antal ägda aktier 31.12.2018

Aktier	Antal aktieägare	Andel av ägare	Antal aktier och röster	Andel av aktier och röster
1–100	12 192	50,4 %	580 538	0,7 %
101–1 000	10 353	42,8 %	3 477 073	4,4 %
1 001–10 000	1 459	6,0 %	3 993 019	5,1 %
10 001–100 000	154	0,6 %	4 636 361	5,9 %
100 001–9 999 999	26	0,1 %	7 757 559	9,8 %
1 000 001–	6	0,0 %	20 903 223	26,5 %
Totala antalet registrerade aktieägare	24 190	100,0 %	41 347 773	52,4 %
Förvaltarregistrerade aktier	11	0,0 %	37 574 133	47,6 %
Sammanlagt	24 201	100,0 %	78 921 906	100,0 %

Fördelning av ägandet enligt ägartyp 31.12.2018

	% av aktier och röster
Offentlig sektor	16,6 %
Hushåll	12,5 %
Företag	12,3 %
Finansiella- och försäkringsföretag	5,8 %
Hushållens icke-vinstsyftande organisationer	4,2 %
Utlandet	0,9 %
Förvaltarregistrerade aktier	47,6 %
Totalt	100,0 %

Källa: Euroclear Finland Ab, 31.12.2018



Konecranes är en världsledande koncern av lyftverksamheter, med ett brett kundregister som innefattar verkstads- och processindustrier, skeppsvarv, hamnar och terminaler. Konecranes levererar produktivitetshöjande lösningar och service för lyftutrustning av alla fabrikat. Koncernen har 16 100 anställda på 600 platser i 50 länder. Konecranes aktien är noterad på Nasdaq Helsinki (symbol: KCR).

KONECRANES[®]
Lifting Businesses™

Koncernens huvudkontor

Konecranes Abp

P.O. Box 661 (Koneenkatu 8)
FI-05801 Hyvinkää, Finland
Tel. +358 20 427 11

Ekonomi

Teo Ottola
Finanschef
Tel. +358 50 521 1064
teo.ottola@konecranes.com

Regionala huvudkontor

Amerika

Konecranes, Inc.
4401 Gateway Blvd.
Springfield, OH 45502, U.S.A.
Tel. +1 937 525 5533

Europa, Mellanöstern och Afrika

Konecranes Region EMEA
P.O. Box 662 (Koneenkatu 8)
FI-05801 Hyvinkää, Finland
Tel. +358 20 427 11

Asien och Stillaehavsområdet

Konecranes Pte. Ltd.
8 Admiralty Street, #06-11 Admirax
Singapore 757438
Tel. +65 6 861 2233