20240620010123

FAIRFORD HOLDINGS PRIVATE AB

Org nr 556729-8640

ÅRS-REDOVISNING 2023

Styrelsen och verkställande direktören för Fairford Holdings Private AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 -- 2023-12-31.

Årsredovisningen omfattar

Sid 2 **FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

Sid 5 **RESULTATRÄKNING**

Sid 6 **BALANSRÄKNING**

Sid 8 **RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL**

Sid 9 **KASSAFLÖDESANALYS**

Sid 10 **REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER**

Resultaträkning och balansräkning har fastställts på ordinarie ~~bolagsstämma~~ årsstämma 5/4-24 varvid även beslöts, att enligt balansräkningen redovisad

vinst skulle disponeras
förlust skulle överföras

i enlighet med förslaget i förvaltningsberättelsen.

Östersund den 17/6 2024

Styrelseledamot/Verkställande direktör

20240620010124

FAIRFORD HOLDINGS PRIVATE AB

Org nr 556729-8640

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i TSEK.

Verksamhetens art och inriktning

Fairford Holdings Private AB har sitt säte i Stockholms län, Stockholms kommun.

Fairford Holdings Private AB är etablerat för att äga och förvalta Fairford-koncernens investeringar inom industri och handel och därigenom kunna effektivisera både förvaltning och skötsel.

Bolaget skall förutom att vara en långsiktig ägare, aktivt arbeta med affärsutveckling i de olika dotterbolagen, samt medverka till långsiktigt gynnsamma finansiella lösningar för dess framtida utveckling kommer till stånd.

Fairford's investeringar inom industri och handel finns idag representerade i ett flertal av jordens länder, en erfarenhet och kunskap vi systematiskt delar inom gruppen i syfte att förbättra vårt marknadskunnande och att undvika misstag när vi startar verksamhet på främmande marknader.

Dotterbolagens verksamhetsinriktning är följande;

- AP&T AB's verksamhet är att konstruera, tillverka och sälja automationsutrustning, pressar och pressverktyg, samt kompletta produktionslinjer till företrädesvis bilindustrin men även övrig plåt- och metallindustri. I bolagets totala utbud ingår även försäljning av reservdelar, underhållsservice samt ombyggnad av produktionslinjer. (Ägarandel 100%)
- Axel Christiernsson Int'l AB's verksamhet är att utveckla, producera och sälja högkvalitativa kundmärkta ("private label") smörjfetter företrädesvis till verkstadsindustrin och internationella oljebolagskoncerner. (Ägarandel 100%)
- Ergofast Group AB bedriver inköp, lagerhållning, försäljning och service av fästelement och specialmaskiner företrädesvis till uthyrare och återförsäljare med inriktning till byggnadsindustrin. (Ägarandel 100%)
- PanLink AB är en internationell kontraktstillverkare med expertis inom sourcing, tillverkning och logistik. Med denna grund erbjuder bolaget kundanpassade tillverkningslösningar rörande kablage, elekronik, och systemintegration via produktionsställen i Polen och Kina företrädesvis till verkstadsindustrin. (Ägarandel 91%)
- Skulflex (Skultuna/Induflex) Holding AB's verksamhet är att utveckla och tillverka industrikomponenter genom att kombinera två eller flera skikt av material såsom papper, kartong, olika typer av metallfolier och plastfilmer. Komponenterna, som i första hand isolerar eller leder energi, kundanpassas och utgör ofta en vital funktion i slutkundens produkt. (Ägarandel 52,5%)
- Translink Holding AB's verksamhet är att utveckla, konstruera, tillverka och försälja kompletta tunga släpvagnar och påbyggnader med tillhörande reservdelar och service. Marknaden utgörs av åkerier, speditionsföretag och uthyrningsföretag på den nordiska marknaden. (Ägarandel 94,6%)
- Saturn Holding AB's (f.d STS Sydhamnens Trailer Service Holding AB) kvarvarande verksamhet består i att förvalta medel från försäljning av dotterbolaget STS AB. (Ägarandel 94,6 %)
- Life Europe AB är en hälsokostkedja med verksamhet i Sverige, Norge och Finland. (Ägarandel 97,6 %)

Ägarförhållanden

Fairford Holdings Private AB är ett helägt dotterbolag till Fairford Holdings Europe AB.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inga väsentliga händelser under räkenskapsåret finns att notera.

20240620010125

FAIRFORD HOLDINGS PRIVATE AB

Org nr 556729-8640

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Femårsöversikt

Nedan visas bolagets utveckling i siffor. Beloppen anges i TSEK.
Definitioner anges under redovisningsprinciper och noter, sid 11.

	2019	2020	2021	2022	2023
Nettoomsättning, tkr	14 092	0	0	0	17 308
Resultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA)	928	-463	-8	-1 674	-1 479
Rörelseresultat (EBIT)	928	-463	-8	-1 674	-1 479
Resultat efter finansiella poster	70 623	-41 675	-351	2 077	50 203
Soliditet	64,2%	64,2%	64,5%	44,6%	49,2%
Antal anställda	0	0	0	0	0

Förändringen i årets resultat efter finansiella poster 2021 jämfört med 2020 beror främst på valutakurseffekter. Årets resultat efter finansiella poster 2020 beror på stora negativa kurseffekter. Årets resultat efter finansiella poster 2018 och 2019 beror på stora positiva kurseffekter

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång finns att notera.

För ytterligare information samt hållbarhetsredovisning hänvisas till årsredovisningen för koncern-modern Fairford Holdings Europe AB.

Förslag till vinstdisposition	**SEK**
Till årsstämmans förfogande står följande	
Balanserat resultat	639 815 985
Årets resultat	47 418 425
Vinstmedel till förfogande	**687 234 410**
Förslag till disposition	
Utdelas till aktieägare (17 383,69 kr per aktie)	173 836 876
Balanseras i ny räkning	513 397 534
Summa	**687 234 410**

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar samt tilläggsupplysningar. Alla belopp uttrycks i TSEK där ej annat anges.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen
Den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt.
Utdelningen påverkar inte Bolagets förmåga att fullgöra sina kort- och långfristiga förpliktelser eller genomföra nödvändiga investeringar. Styrelsens uppfattning är vidare att Bolagets ekonomiska ställning med beaktande av de föreslagna utdelningarna är betryggande för fordringsägarna. Styrelsen kan inte heller finna andra omständigheter som föranleder att utdelningen inte bör ske enligt styrelsens förslag.

20240620191126

FAIRFORD HOLDINGS PRIVATE AB

Org nr 556729-8640

RESULTATRÄKNING

	Not	2023-01-01 --2023-12-31	2022-01-01 --2022-12-31
Nettoomsättning		17 308	-
		17 308	**0**
Administrationskostnader	1	-18 787	-1 674
Övriga rörelseintäkter		-	-
Övriga rörelsekostnader		-	-
		-18 787	*-1 674*
Rörelseresultat		**-1 479**	**-1 674**
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från andelar i koncernföretag	2	27 757	-71 291
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9, 3	55 918	87 734
		83 675	*16 443*
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	-31 993	-12 692
		51 682	*3 751*
Resultat efter finansiella poster		**50 203**	**2 077**
Bokslutsdispositioner			
Mottaget koncernbidrag		151 455	124 787
Lämnat koncernbidrag		-154 238	-171 482
		-2 783	*-46 695*
Resultat före skatt		**47 420**	**-44 618**
Årets skatt	5	-2	-3 774
Årets resultat		**47 418**	**-48 392**

20240620101227

FAIRFORD HOLDINGS PRIVATE AB

Org nr 556729-8640

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	6	396 101	395 889
Fordringar hos koncernföretag		498 238	511 970
		894 339	*907 859*
Summa anläggningstillgångar		**894 339**	**907 859**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		472 145	421 940
Övriga fordringar		5 073	1 917
		477 218	*423 857*
Kassa och bank		*27 892*	*104 367*
Summa omsättningstillgångar		**505 110**	**528 224**
Summa tillgångar		**1 399 449**	**1 436 083**

20240620101128

FAIRFORD HOLDINGS PRIVATE AB

Org nr 556729-8640

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (10 000 aktier)		1 000	1 000
		1 000	***1 000***
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		639 816	688 208
Årets resultat		47 418	-48 392
		687 234	***639 816***
Summa eget kapital	8	**688 234**	**640 816**
Långfristiga skulder	7		
Skulder till koncernföretag		207 808	224 659
Summa långfristiga skulder		***207 808***	***224 659***
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit		108 282	123 817
Skulder till koncernföretag		395 125	446 791
Övriga skulder		-	-
Summa kortfristiga skulder		***503 407***	***570 608***
Summa eget kapital och skulder		**1 399 449**	**1 436 083**

20240620010129

FAIRFORD HOLDINGS PRIVATE AB

Org.nr 556729-8640

FÖRETAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		*Fritt eget kapital*		
TSEK	Aktie-kapital	Reserv-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	**1 000**	**0**	**1 109 728**	**-12 520**	**1 098 208**
Disposition av föregående års resultat			-12 520	12 520	**0**
Årets resultat				-48 392	-48 392
Förändringar i redovisade värden på tillgångar och skulder:					
Summa värdeförändringar	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Transaktioner med ägare:					
Utdelning			-409 000		-409 000
Summa transaktioner med aktieägare	**0**	**0**	**-409 000**	**0**	**-409 000**
Utgående balans per 31 december 2022	**1 000**	**0**	**688 208**	**-48 392**	**640 816**

Aktiekapital 10.000 aktier á kvotvärde 100 kronor.

	Bundet eget kapital		*Fritt eget kapital*		
TSEK	Aktie-kapital	Reserv-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	**1 000**	**0**	**688 208**	**-48 392**	**640 816**
Disposition av föregående års resultat			-48 392	48 392	**0**
Årets resultat				47 418	47 418
Förändringar i redovisade värden på tillgångar och skulder:					
Summa värdeförändringar	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Transaktioner med ägare:					
Summa transaktioner med aktieägare	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Utgående balans per 31 december 2023	**1 000**	**0**	**639 816**	**47 418**	**688 234**

Aktiekapital 10.000 aktier á kvotvärde 100 kronor.

Villkorlig återbetalningsskyldighet för aktieägartillskott uppgår till 377.000 TSEK (f.år 377.000 TSEK)

20240620010130

FAIRFORD HOLDINGS PRIVATE AB

Org nr 556729-8640

KASSAFLÖDESANALYS

	2023-01-01 --2023-12-31	2022-01-01 --2022-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-1 479	-1 674
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-
	-1 479	-1 674
Erhållen ränta	55 749	30 406
Erlagd ränta	-26 150	-12 205
Erhållen utdelning	7 875	68 086
Betald inkomstskatt	-3 021	-2 749
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	32 974	81 864
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/Minskning av fordringar	-135	-7 430
Ökning/Minskning av övriga korta skulder	-	42 854
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**32 839**	**117 288**
Investeringsverksamhet		
Förvärv/nyemission i dotterföretag	-212	-100 639
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-212**	**-100 639**
Finansieringsverksamhet		
Erlagda koncernbidrag	-81 482	-54 243
Upptagna lån	80 000	164 836
Amortering av lån	-126 224	-61 708
Erhållna koncernbidrag	12 286	19 462
Lämnad utdelning	-	-409 000
Förändring långfristiga fordringar	4 937	-52 129
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-110 483**	**-392 782**
Ökning/Minskning av likvida medel	**-77 856**	**-376 133**
Likvidamedel vid årets början	**104 367**	**462 461**
Valutakursdifferens i likvida medel	**1 381**	**18 039**
Likvidamedel vid årets slut	**27 892**	**104 367**

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

20240620101013

Fairford Holdings Private AB är dotterbolag till Fairford Holdings Europe AB, org.nr 556606-7566, vilket har sitt säte i Stockholm. Moderbolaget är ett dotterbolag till Osseiran Investment Ltd med säte på Cypern, reg.nr HE 339193.

Moderbolagets nettoomsättning avser i sin helhet försäljning till koncernföretag. Inköp från koncernföretag 92 % av rörelsens kostnader.

Redovisningsprinciper

Fairford Holdings Private AB tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens *allmänna råd* BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning ("K3")*.

Koncernredovisning

Fairford Holdings Private AB är moderföretag, men med stöd av ÅRL 7 kap 2 § upprättas inte någon koncernredovisning. Moderföretag i den minsta koncern där Fairford Holdings Private AB är dotterföretag och koncernredovisning upprättas i, är Fairford Holdings Europe AB, 556606-7566. Moderföretag i den största koncern där Fairford Holdings Private AB är dotterföretag och koncernredovisning upprättas i, är Osseiran Investment Ltd, med säte på Cypern.

Intäktsredovisning

Intäkter redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och när huvudsakligen alla risker och rättigheter som är förknippade med ägandet övergått till köparen, vilket normalt inträffar i samband med leverans.

Utdelning redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Skatter

Periodens skattekostnad eller skatteintäkt består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för en period. Uppskjuten skatt beräknas utifrån den s.k. balansansatsen, vilket inneär att en jämförelse görs mellan redovisade och skattemässiga värden på bolagets tillgångar respektive skulder. Skillnaden mellan dessa värden mulipliceras med aktuell skattesats, vilket ger beloppet för den uppskjutna skattefordringen/-skulden. Uppskjutna skattefordringar redovisas i balansräkningen i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga resultat.

Fordringar

Fordringar är redovisade till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs och orealiserade kursvinster och kursförluster ingår i resultatet. Terminssäkrade fordringar och skulder har värderats till gällande terminskurs. Terminspremien periodiseras som ränta över terminskontraktets löptid för de fall där terminens längd överstiger tre månader.

Förskott från kunder upptas till de kurser som rådde när respektive förskott erhölls, eftersom återbetalningsskyldighet inte förutses inträffa.

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

20240620010132

Orealiserade kursvinster på långfristiga fordringar och skulder avräknas mot orealiserade kursförluster vartefter överskjutande kursvinst eller kursförlust redovisas i resultaträkningen som en finansiell intäkt eller finansiell kostnad.

Kursvinster (-förluster) på rörelserelaterade fordringar och skulder redovisas som övriga rörelseintäkter (rörelsekostnader).

Kursdifferenser avseende finansiella tillgångar och skulder redovisas under resultat från finansiella investeringar.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod i enlighet med BFNAR 2012:1.
Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Personal

Bolaget har inte haft några anställda. Inga löner eller andra ersättningar har utbetalats.

Definitioner

Soliditet
Eget kapital i procent av balansomslutningen

Not 1 Övriga externa kostnader

	Koncernen	
	2023	**2022**
Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning		
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	-	-
Övriga tjänster	-	459
	0	**459**

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag avses övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning. Skatterådgivning avser alla skatterelaterade tjänster så som bistånd vid skatteberäkning, bistånd vid upprättande av deklaration samt konsultationer gällande moms, punktskatter och personalfrågor. Allt annat avser övriga tjänster.

Not 2 Resultat från andelar i koncernföretag

	2023	**2022**
Erhållen utdelning	47 875	153 400
Nedskrivning/återföring av finansiella anläggningstillgångar	-20 118	-224 691
	27 757	**-71 291**

20240620190133

Not 3 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022
Ränteintäkter	2 322	795
Ränteintäkter, koncernföretag	53 596	30 481
Kursdifferenser	-	56 458
Summa	**55 918**	**87 734**

Not 4 Övriga räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Räntekostnader	-5 545	-3 115
Räntekostnader, koncernföretag	-20 872	-9 577
Kursdifferenser	-5 576	-
Summa	**-31 993**	**-12 692**

Not 5 Skatt på årets resultat

	2023	2022
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Aktuell skatt	-2	-3 774
Uppskjutna skatter	-	-
Summa	**-2**	**-3 774**
Redovisat resultat före skatt	47 420	-44 618
Skatt enligt gällande skattesats	-9 769	9 191
Skatteeffekt av:		
Andra skattesatser i utländska dotterbolag	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-4 144	-46 286
Ej skattepliktiga intäkter	9 872	31 601
Schablonränta på periodiseringsfonder	-	-
Effekt av övertagande räntebidragsnetto	4 041	1 720
Utnyttjande av skattemässiga underskott för vilka		
Övrigt	-	-
Summa	**0**	**-3 774**
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	-2	-
Redovisad skatt	**-2**	**-3 774**

20240620101334

Not 6 Aktier och andelar i dotterföretag

	Organisations-nummer	Företagets säte	Antal andelar	Kapitalandel	Bokfört värde
Axel Christiernsson Int'l AB	556536-5672	Nol	183 300	100%	30 022
Pan Link AB	556541-5295	Malmö	8 190	91%	7 246
Saturn Holding AB (fd STS Sydhamnens Trailer Service Holding AB	556655-3961	Stockholm	47 282	94,6%	300
Skulflex Holding AB	556938-2186	Västerås	2 362 500	52,5%	22 257
Translink Holding AB	556121-6028	Kilafors	34 065 057	94,6%	24 991
Ergofast Group AB	556442-4843	Kungälv	570 000	100%	18 230
Automation, Press and Tooling, AP&T AB	556288-4667	Tranemo	524 073	100%	91 708
Life Europe AB	556685-9160	Kista	419 752 213	99,7%	201 347
					396 101

Not 7 Långfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Nedan anges den del av långfristiga skulder som förfaller till betalning senare än 5 år efter balansdagen.		
Skulder till koncernbolag	10 872	55 891
	10 872	**55 891**
Ställda säkerheter		
Övriga pantsatta tillgångar	-	-
Eventualförpliktelser		
Eventualförpliktelser för koncernföretag	221 884	136 808

Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen har uppkommit under 2018 då Fairford Holdings Private AB har lämnat aktier i dotter-dotterbolagen Validus AS, Life AS, Life Butiksdrift AB, Life LE Logistics AB och Life Finland OY som pantsatt säkerhet. Fairford Holdings Private AB borgar för dotterbolagens utställda garantier hos SEB.

Företagets utnyttjade checkräkningskredit uppgår till 108.282 tkr (f.år 123.817 tkr) och redovisas bland kortfristiga skulder. Limit avseende checkräkningskredit uppgår till 285.330 tkr (f.år 180.000 tkr).

20240620010135

Not 8 Förslag till vinstdisposition **SEK**

Till årsstämmans förfogande står följande

Balanserat resultat	639 815 985
Årets resultat	47 418 425
Vinstmedel till förfogande	**687 234 410**
Förslag till disposition	
Utdelas till aktieägare (17 383,69 kr per aktie)	173 836 876
Balanseras i ny räkning	513 397 534
Summa	**687 234 410**

Not 9 Upplysningar om närstående

Transaktioner mellan företaget och dess närstående har skett på marknadsmässiga grunder.

Not 10 ***Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång***

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång finns att notera.

Stockholm 2024-03-22

Bengt Dahl
Ordförande, Verkställande direktör

Bengt A Dahl

Salah N Osseiran

Ramy Osseiran

Vår revisionsberättelse har avgivits 2024-05-05
Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor

This copy is in accordance with the original:
Peter Edström

20240620190136

Deloitte.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Fairford Holdings Private AB
organisationsnummer 556729-8640

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Fairford Holdings Private AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Fairford Holdings Private ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

20240620100137

kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Fairford Holdings Private AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Malmö den 5/4 2024

Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor

This copy is in accordance with the original:

Peter Edström

ÅRSREDOVISNING

och

KONCERNREDOVISNING

2023-01-01--2023-12-31

för

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar:	**Sida**
Förvaltningsberättelsen	3
Koncernens resultaträkning	12
Koncernens rapport över totalresultat	12
Koncernens balansräkning	13
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	15
Koncernens kassaflödesanalys	16
Koncernens noter	17
Moderbolagets resultaträkning	51
Moderbolagets rapport över totalresultat	51
Moderbolagets balansräkning	52
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	54
Moderbolagets kassaflödesanalys	55
Moderbolagets noter	56

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR FAIRFORD HOLDINGS EUROPE AB

Styrelsen och verkställande direktören för Fairford Holdings Europe AB avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01--2023-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning
Fairford Holdings Europe AB är ett entreprenörsinriktat investmentbolag.

Bolagets verksamhet är primärt att göra investeringar i medelstora relativt mogna nischföretag med intressant teknikinnehåll och/eller unikt affärskoncept med framtida tillväxtmöjligheter både nationellt och internationellt.

Bolagets ägarroll utövas aktivt med avsikt att assistera de ägda bolagen i deras utvecklingsarbete med syfte att uthålligt skapa god avkastning och värdetillväxt.

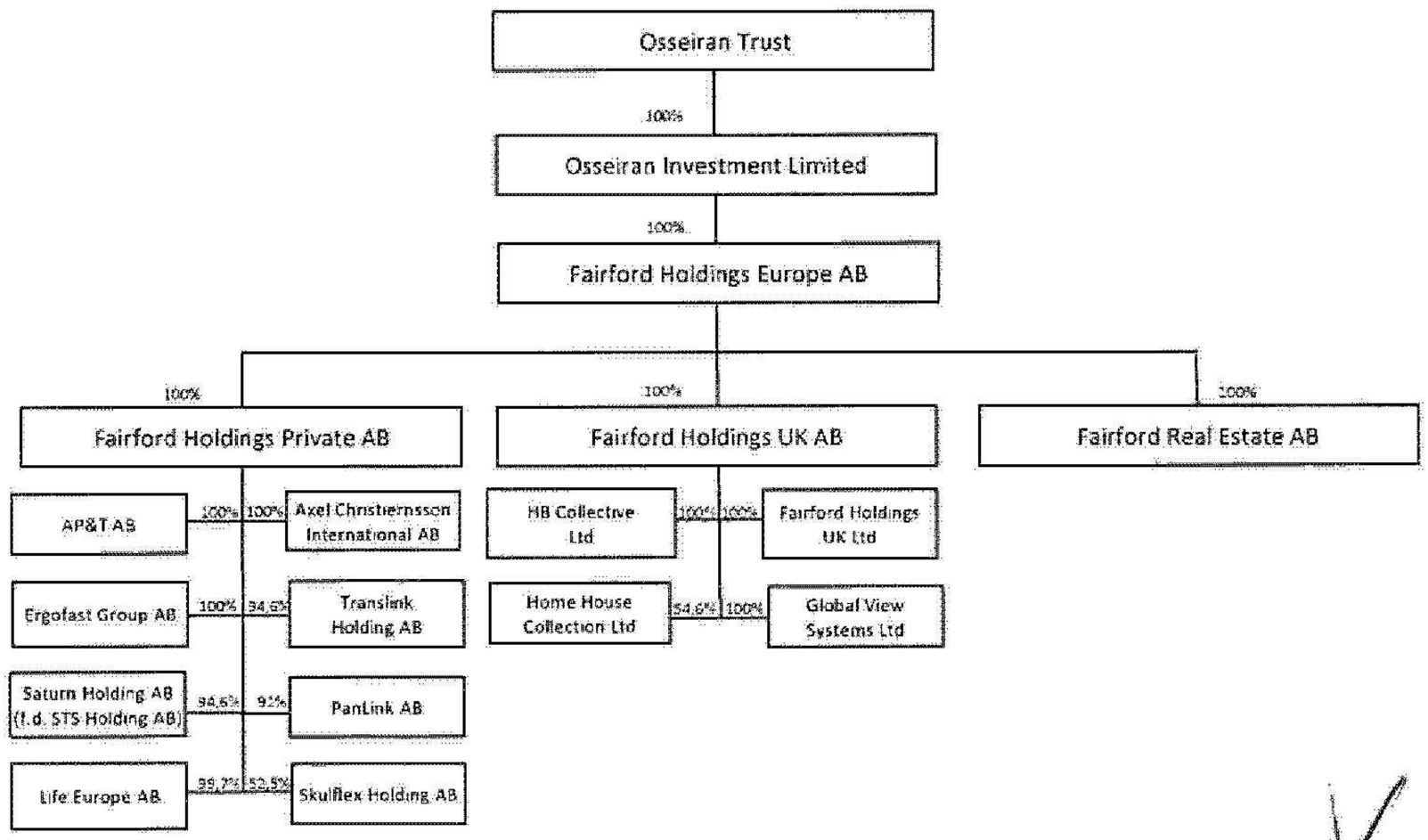
Dotterbolagens verksamhetsinriktning är följande;

- Fairford Holdings Private AB´s verksamhet är att äga, utveckla och förvalta Fairford-koncernens investeringar i Sverige, (Ägarandel 100 %).
- Fairford Holdings UK AB´s verksamhet är att äga, utveckla och förvalta Fairford-koncernens investeringar i Storbritannien, (Ägarandel 100 %).
- Fairford Holdings Real Estate AB´s verksamhet är att äga, utveckla och förvalta Fairford-koncernens fastighetsinvesteringar, (Ägarandel 100 %).

Rapportering avser Fairford Holdings Europe AB som koncern för räkenskapsåret 2023 med balansdag 2023-12-31

Ägarförhållande
Fairford Holdings Europe AB är ett helägt dotterbolag till Osseiran Investment Ltd, ett Cypernbaserat bolag. Fairford Holdings Europe AB har sitt säte i Stockholm, Sverige.

Legal struktur



Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Allmänt
Under 2023 har kriget i Ukraina fortsatt varit i fokus och en fredlig lösning tycks vara långt borta. Den ukrainska befolkningen fortsätter att tappert kämpa för sin frihet även om förutsättningarna för deras kamp ter sig som orättvisa och politiskt spel i väst försenar det militära stödet.

Likt vad vi rapporterat de senaste åren har portföljens utfall varierat beroende på bransch, geografi och respektive värdekedja i stort. Våra bolag som är beroende av slutkonsumenter har det fortsatt tufft i ljuset av högre levnadsomkostnader och räntehöjningar och våra industriella bolag har generellt sett en inbromsning av efterfrågan. Det har skett en normalisering på råmaterial- och komponentsidan vilket har föranlett minskningar i säkerhetslager hos våra kunder och därmed inneburit ett volymtapp av engångskaraktär för året i flera av våra bolag.

På moderbolagsnivå har vi fortsatt arbetet i linje med vår affärsplan som sträcker sig mellan 2022 – 2024 vilken är en fortsättning på de långsiktiga planer vi har kring att förbättra verksamheten. En viktig händelse värd att nämnas är att vi under året ingått ett nytt finansieringsavtal med vår långsiktiga bankpartner där vi säkerställt finansieringen för nästkommande tre år med en option på två års förlängning.

Under året omsatte Fairford Holdings Europe AB totalt 6.375 mSEK (6.006 mSEK f.g år) med en samlad EBITDA för koncernen på 348 mSEK (355 mSEK f.g år).

Fairford Holdings Private AB (Sverige)
Vi har under året sett en blandad utveckling bland portföljbolagen.

AP&T gick likt 2022 in i året med en stark orderbok som gav en bra avräkning fram till hösten när årets vikande orderintag fick genomslag. Osäkerheter i den globala ekonomin och höga räntekostnader har inneburit att kunder avvaktat med investeringsbeslut vilket får ett genomslag främst på AP&Ts nymaskinsaffär. Vi ser dock inte att vi förlorat affärer till konkurrenter utan att affärerna flyttats framåt i tiden. På eftermarknadssidan gör vi kontinuerliga framsteg och den kompletterar och bidrar på ett positivt sätt till AP&Ts i övrigt projektbaserade verksamhet.

För **Axel Christiernsson** innebar 2023 ett år med generellt avtagande efterfrågan och en normalisering av leveranskedjorna med effekten att kunderna kunnat minska sina säkerhetslager. Sammantaget har detta gett en minskning av volymen för Axel för året jämfört med 2022 men dock med bibehållen god lönsamhet. Internt fortsätter förbättringsarbetet med den amerikanska verksamheten och likt de senaste åren har de europeiska enheterna visat goda resultat.

Life har i likhet med 2022 haft ett utmanande år där köpkraften i konsumentledet fortsatt inneburit lägre volymer för bolaget jämfört med vad som kan anses som normala nivåer. Ledningen arbetar vidare i enlighet med lagd affärsplan och förbättringar sker löpande med en förväntan att synas i resultatet på sikt och när volymerna återvänder. Viktiga initiativ under året inkluderar förarbetet inför implementeringen av ett nytt affärssystem samt steg för att centralisera den nordiska logistikfunktionen.

TransLink har haft ett bra år volymmässigt trots de utmaningar som marknaden i stort stått inför de senaste åren. Komponentbrist och oberäkneliga försörjningskedjor har lett till en underliggande brist på fordon och släp vilket visar sig i fulla orderböcker och leveranstider som är fortsatt långa. Därtill har höga räntor och ökade bränslekostnader dämpat investeringsviljan hos åkarna vilket skapat en generell osäkerhet framöver. Internt har bolaget fortsatt att arbeta med utbyggnaden i Örebro för att stärka serviceerbjudandet.

PanLink har under året fortsatt att addera kundvolym medan bidragen lönsamhets- och kassaflödesmässigt låter vänta på sig. Internt har bolaget implementerat ett nytt ERP-system som ytterligare ska stärka bolagets operationella verksamhet och dess styrning. Under året togs beslutet att stänga bolagets italienska enhet vilket kommer att verkställas under 2024.

SkulFlex har ställts inför en minskad efterfrågan under 2023 och i synnerhet inom segmentet Cable där slutmarknaden till stor del drivs a byggmarknaden. Kombinerat med minskningar av säkerhetslager i kundledet, likt situationen i Axel som nämnts ovan, har det inneburit en minskad omsättning för bolaget. Bolagets lönsamhet har som en konsekvens minskat i jämförelse med föregående år men är trots det på en rimlig nivå.

Ergofast har efter tre starka år vänt nedåt i linje med byggmarknaden i stort. Räntehöjningar och inflation som skett har gett en rejält minskad efterfrågan hos slutkunderna vilket ger direkta konsekvenser för värdekedjan i dess helhet inklusive Ergofast. Bolaget har dock en kostnadseffektiv organisation och vi kan trots volymnedgången lägga 2023 till handlingarna med ett acceptabelt resultat.

Den konsoliderade Private-koncernen omsatte under året 5.995 mSEK (5.669 mSEK f.g år).
Resultatet för året på EBITDA-nivå är 275 mSEK jämfört med 290 mSEK för 2022.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Fairford Holdings UK AB (Storbritannien)
UK som ekonomi har under året kämpat mot hög inflation, höjda räntor med minskad konsumtion som följdeffekt samt strejker bland flertalet yrkeskategorier vilket för våra tre engelska bolag har inneburit mer eller mindre motvind beroende på deras individuella förutsättningar.

Home House Collection har under året genomfört viktiga steg på sin digitaliseringsresa där ett omfattande mjukvarusystem för att styra verksamheten och förbättra medlemsupplevelsen har implementerats. Bolaget ökade sin omsättning för året drivet av hotellverksamheten och gör ett rimligt resultat för året även om vissa segment av verksamheten inte fullt ut har återhämtat sig efter pandemin. Bolaget och branschen kämpar, sedan Brexit, med hög löneinflation och brist på personal vilket vi ser kommer att fortsätta vara en utmaning under en överskådlig framtid.

HB Collective har likt 2022 fortsatt sin kamp för att behålla marknadsandelar och bibehålla sin lönsamhet. Med levnadsomkostnader på en fortsatt hög nivå i UK så har slutkonsumenternas prioriteringar inneburit att det finns mindre kvar till konsumtion av produkter likt de bolaget erbjuder. Internt har bolaget fortsatt att professionalisera sitt värdeerbjudande till salongerna och sitt sätt att växa affären och vi tror att det ska ge resultat när konsumtionen återvänder.

GlobalView fortsätter sin bearbetning av kunderna/sjukhusen där bolagets lösning kontinuerligt vinner marknadsandelar. Under året har ett förvärv av en kompletterande mjukvara genomförts och vi ser att detta kan öppna upp för en större helhetsaffär där bolaget kan leverera mer värde till kund. Vi har en fortsatt positiv syn på marknaden och bolagets position och fortsätter därför med satsningar på marknadssidan samtidigt som vi under 2024 ska integrera de nytillkomna produkterna i totalerbjudandet.

Den konsoliderade UK-koncernen omsatte under året 371 mSEK (328 mSEK f.g år). Resultatet för året på EBITDA-nivå är 64 mSEK jämfört med 58 mSEK för 2022.

Fairford Real Estate AB
Fairford Real Estate AB kan lägga ytterligare ett stabilt år bakom sig där förvaltningen har löpt på i vanlig ordning. Återinvesteringar och expansionsinvesteringar sker löpande knutna till Fairfords operativa verksamheter och i Malmö har vi under året ingått avtal med nytillkomna hyresgäster.

Konsoliderade Fairford Real Estate AB omsatte under året 31 mSEK (28 mSEK 2022). Resultatet för året på EBITDA-nivå är 24 mSEK jämfört med 23 mSEK för 2022.

Nya redovisningsprinciper
Inga nya redovisningsstandarder eller tolkningar som trätt i kraft under året har påverkat koncernens eller moderbolagets redovisningsprinciper. Inga förändringar i tillämpningar har skett jämfört med tidigare år.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (koncernen)

(Tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	6 375 254	6 006 352	4 928 718	4 548 084	5 213 069
Resultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA)	347 681	355 227	489 652	351 716	335 838
	5,5%	5,9%	9,9%	7,7%	6,4%
Rörelseresultat (EBIT)	95 612	93 039	220 387	66 487	78 226
	1,5%	1,5%	4,5%	1,5%	1,5%
Resultat före skatt	-18 564	223 371	247 324	-72 303	94 089
	-0,3%	3,7%	5,0%	-1,6%	1,8%
Sysselsatt kapital [1]	3 804 976	3 902 291	3 735 463	3 651 491	4 030 131
Avkastning på sysselsatt kapital [2]	1,5%	7,3%	8,1%	-0,2%	4,2%
Soliditet [3]	47,6%	45,1%	46,5%	43,6%	42,3%
Aktieägarens totala exponering [4]	49,7%	47,1%	48,7%	48,2%	46,4%
Medelantal anställda	2 130	2 129	2 075	2 067	2 162

[1] Eget kapital inklusive minoritetsandel och räntebärande skulder.
[2] Resultat före skatt plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital
[3] Eget kapital inklusive minoritetsandel i procent av balansomslutningen
[4] Eget kapital inklusive minoritetsandel plus uppskjuten skatt och lån från ägare och ägarföretag i procent av balansomslutningen

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (moderbolaget)

(Tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	18 426	14 786	13 639	15 639	10 648
Rörelseresultat	-15 247	-15 906	-9 193	-7 052	-11 503
Resultat före skatt	-12 814	440 958	-29 131	-1 039	74 318
Totala tillgångar	1 076 283	1 115 052	791 250	905 121	1 003 381
Soliditet [1]	70,6%	69,6%	43,8%	41,5%	31,7%
Avkastning på eget kapital [2]	-1,7%	76,9%	-8,1%	-0,3%	22,2%
Avkastning på totalt kapital [3]	1,0%	47,3%	-2,1%	1,3%	9,2%
Medelantal anställda	7	7	7	7	7

[1] Justerat eget kapital / Balansomslutning.
[2] Årets resultat / Genomsnittligt justerat Eget kapital
[3] (Resultat före skatt + räntekostnader) / Genomsnittlig balansomslutning

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
Från ett koncernperspektiv är den globala konjunkturen av största vikt då vi bedriver en verksamhet som spänner över många länder och geografier. Som nämnts ovan utgör hög inflation med höjda räntenivåer och minskad konsumtion i slutledet utmaningar för närvarande. Givet vår närvaro i Storbritannien så är även Brexit fortsatt ett huvudbry för gruppen. Under det gångna året har kriget i Ukraina fortsatt legat i fokus. För gruppens del är det främst den ekonomiska påverkan konflikten har haft på råmaterialpriser, leveranskedjor osv. Fairford har ingen möjlighet att påverka utfallet i någon av frågorna varför vi håller en generell beredskap relaterat till dessa makrofaktorer.

Finansiella instrument och riskhantering
Fairford försöker så långt som möjligt undvika valutarisker genom att matcha operationella kassaflöden i portföljbolagen. I den mån differenser uppstår så hanteras de i första hand lokalt i våra portföljbolag genom en diskussion i respektive styrelse. Fairford på gruppnivå hanterar generell valutarisk genom att hålla flertalet valutor på löpande basis som kan matchas mot specifika behov. Gruppen har upprättat en risk management policy som våra portföljbolag antagit och anpassat till sina specifika behov. Se även not 4.

Forskning och utveckling
Koncernens kostnader relaterade till forskning och utveckling kan anses vara begränsade och hanteras lokalt i de portföljbolag där det är relevant. Någon policy relaterat till ämnet har ej upprättats på gruppnivå.

Personal
Personalfrågor hanteras i respektive portföljbolag under egna policys framtagna och anpassade för den specifika verksamheten. Det gäller även gruppens moderbolag.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Hållbarhetsrapport
Fairford är ett familjeägt investeringsbolag med nästan 30 års erfarenhet av att investera i och långsiktigt utveckla *privatägda företag. Vi fokuserar på att förvärva och utveckla nischföretag som vi bedömer ha god utvecklingspotential* och där vi kan tillföra mest värde genom vårt familjeorienterade, personliga och aktiva ägande.

Fairford har arbetat systematiskt med hållbarhet sedan 2016, då vi introducerade vår första policy kring Corporate Social Responsibility (CSR). Under 2023 påbörjade vi arbetet med att ytterligare stärka vårt hållbarhetsfokus tillsammans med våra portföljbolag. Dubbla väsentlighetsanalyser enligt CSRD genomfördes under året, både för Fairford som koncern och separat för två av våra större portföljbolag; Axel Christiernsson och AP&T. Som ett resultat av detta är årets hållbarhetsrapportering mer omfattande, och inkluderar för första gången nyckeltal för väsentliga hållbarhetsområden. Denna rapport täcker alla företag inom Fairford Group. Fördjupad information om våra portföljbolag Axel Christiernsson och AP&T finns i respektive bolags hållbarhetsredovisning.

Dubbel väsentlighet - process och resultat
Vår portfölj är diversifierad med företag inom vitt spridda områden, både gällande typ av verksamhet och geografiskt. Moderbolaget har endast ett fåtal anställda och begränsad påverkan på hållbarhet, men gruppen har väsentlig konsekvens, risk och möjlighet på portföljbolagsnivå. Genom våra affärsutvecklare på gruppnivå har vi ett nära samarbete med våra portföljbolag, men portföljbolagen har även autonomi när det gäller att hantera företagsspecifika materiella konsekvenser, risker och möjligheter.

För att underlätta väsentlighetsanalysen delades våra portföljbolag in i fyra olika kluster, och därefter gjordes en väsentlighetsanalys för respektive kluster. Klustren definierades så att företagens värdekedjor var så lika som möjligt, så att konsekvenser, risker och möjligheter därmed även stämde överens i största möjliga mån. Vi tog därefter hänsyn till respektive klusters vikt i portföljen (baserat på 2022 års intäkter) när analyserna för varje kluster aggregerades till en slutlig dubbel väsentlighetsanalys för Fairford Group.

Väsentlighetsanalysen informerades också av de separata dubbla väsentlighetsanalyser som Axel Christiernsson och AP&T genomförde innan analysen för Fairford Group initierades. Som en del av dessa väsentlighetsanalyser har vi samarbetat med olika grupper av både interna och externa intressenter, exempelvis affärsutveckling, HR-avdelning, juridik, tekniska ingenjörer, finans, branschorganisationer, leverantörer, akademi och kunder.

Följande områden inom European Sustainability Reporting Standard (ESRS) bedömdes som väsentliga för Fairford Group ur antingen ett konsekventiellt väsentlighetsperspektiv, ett finansiellt väsentlighetsperspektiv eller bådadera:
- ESRS E1 – Klimatförändringar
- ESRS E5 – Resursanvändning och cirkulär ekonomi
- ESRS S1 – Den egna arbetskraften
- ESRS S2 – Arbetstagare i värdekedjan
- ESRS G1 – Ansvarsfullt företagande
- Företagsspecifikt materiellt område: Ansvarsfulla investeringar och ägande

Det företagsspecifika området Ansvarsfulla investeringar och ägande syftar till att lyfta fram vårt ansvar i våra investeringsbeslut och som kapitalförsörjare till företag, och därmed vår del i omställningen till netto noll-utsläpp av växthusgaser. Eftersom resultatet av väsentlighetsanalysen presenterades i slutet av 2023, har vi ännu inte definierat policyer, åtgärder, mål och nyckeltal för alla våra materiella områden, vilket är något vi kommer att adressera framöver.

Fairford och miljön

EU-taxonomin
EU:s taxonomiförordning (2020/852) fungerar som ett klassificeringssystem för att identifiera miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter. Fairford förstår vikten av en sådan förordning och det faktum att vi kommer att omfattas av förordningen framöver. Under 2023 har vi bedömt de ekonomisk aktiviteter som är listade under de två första målen, Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar. Vår intention är att även bedöma de återstående målen under 2024, och hur väl vi är anpassade till de tekniska screeningkriterierna för varje berättigad aktivitet som redan identifierats eller kan komma att identifieras framöver.

Vår miljöpåverkan
Det finns stora möjligheter att bidra till positiv påverkan på miljön inom våra portföljbolag. Anta till exempel att slutanvändare av AXELs smörjfett applicerar rätt mängd och typ av fett i de applikationer som fettet är designat för. I så fall skulle det kunna spara motsvarande 1 % av de globala utsläppen av CO_2-ekvivalenter årligen. Dessutom har de servopressar som AP&T tillhandahåller en betydligt lägre energiförbrukning i användningsfasen, jämfört med deras hydrauliska pressar. AP&T hjälper också fordonsindustrin i dess strävan efter att reducera sina utsläpp, eftersom deras pressar möjliggör lättare fordon, som således kräver mindre produktionsmaterial och har lägre energiåtgång i användningsfasen.

Majoriteten av våra innehav är leverantörer av fysiska produkter. Många av dom är således kopplade till

växthusgasutsläpp i den egna verksamheten, men framförallt i deras respektive värdekedjor, där även råvaruutvinning sker. Detta bidrar till väsentlig negativ miljöpåverkan. Vår CSR-policy är för närvarande vår baslinje för hur vi på koncernen adresserar hållbarhet på ett generellt plan. Enligt policyn skall försiktighetsprincipen gälla avseende hänsyn till miljön. Som grupp bör vi alltid använda den bästa tillgängliga tekniken i vår verksamhet, och även se till att vi samarbetar med våra leverantörer för att säkerställa att miljöförhållandena förbättras genom hela våra värdekedjor.

De dubbla väsentlighetsanalyserna har också visat att vi är exponerade för finansiella risker relaterade till miljöaspekter. De mest väsentliga är tillgången och priset på energi samt råvaror som stål, olja och litium, som används i ett antal av våra produktionsprocesser.

Energiförbrukning och mix (Fairford Group inklusive portföljbolag)	**2023**
Total fossil energiförbrukning (MWh)	29 373,20
Andelen fossila källor av den totala energiförbrukningen (%)	69,10%
Förbrukning från kärnkraftskällor (MWh)	1 692,50
Andel av förbrukning från kärnkraftskällor av total energiförbrukning (%)	3,98%
Bränsleförbrukning från förnybara källor, inklusive biomassa (MWh)	74,7
Förbrukning av köpt eller förvärvad el, värme, ånga och kyla från förnybara källor (MWh)	11 314,10
Förbrukningen av egengenererad förnybar icke-bränsleenergi (MWh)	52,1
Total förnybar energiförbrukning (MWh)	11 440,90
Andel förnybara energikällor av den totala energiförbrukningen (%)	26,92%
Total energiförbrukning (MWh)	42 506,60

Växthusgasutsläpp	**2023**
Scope 1-växthusgasutsläpp	
Brutto Scope 1-växthusgasutsläpp (ton CO_2-ekvivalenter)	1 550,00
Scope 2-växthusgasutsläpp	
Brutto platsbaserade Scope 2-växthusgasutsläpp (ton CO_2-ekvivalenter)	7 931,00
Brutto marknadsbaserade Scope 2-växthusgasutsläpp (ton CO_2-ekvivalenter)	6 667,80
Betydande omfattning av Scope 3-växthusgasutsläpp	
Totala indirekta brutto Scope 3-växthusgasutsläpp (ton CO_2-ekvivalenter)	5591,3
1. Köpta varor och tjänster	1 033,80
Varav valfri underkategori: Molntjänster och datacentertjänster	20,1
3. Bränsle- och energirelaterade aktiviteter (ingår ej i Scope 1 eller Scope 2)	1 873,60
4. Uppströms transport och distribution	628,4
5. Avfall som genereras i verksamheten	4,7
6. Affärsresor	873,7
7. Anställdas pendling	833
9. Nedströms transport och distribution	324
Totala växthusgasutsläpp	
Totala platsbaserade växthusgasutsläpp (ton CO_2-ekvivalenter)	15 072,2
Totala växthusgasutsläpp (marknadsbaserat) (ton CO_2-ekvivalenter)	13 809,0

Resursinflöden*	**2023**
Total vikt av använt tekniskt material (ton)	31 187,00
Total vikt av använt biologiskt material (ton)	3 062,50
Total vikt av produkter och material (ton)	34 249,50

*Se kommentar under avsnittet "Om rapporten"

Avfall*	**2023**
Totalt genererat avfall (ton)	928,3
Avfallstyper	
Icke-farligt avfall (ton)	875,1
Farligt avfall (ton)	53,2

*Se kommentar under avsnittet "Om rapporten"

Socialt ansvarstagande

På portföljnivå har vi en global räckvidd med mer än 2000 anställda, från Kina till amerikanska mellanvästern, men de flesta av våra anställda är baserade i Europa. Våra anställda på koncernnivå är baserade i Sverige (Stockholm och Östersund) och Storbritannien (London). Fyra män och tre kvinnor utgör vår personalstyrka på koncernnivå och vår styrelse består av fyra män, där alla utom en är icke-exekutiv. För Fairford är det av yttersta vikt att säkerställa engagerade och motiverade medarbetare, inte bara för att vi bryr oss om våra anställda och vill att de ska trivas, utan också för att vår personal är en viktig faktor i vårt värdeskapande.

Vi har två policyer som styr koncernen och hur våra portföljbolag arbetar med sina anställda: vår CSR-policy och vår policy för mångfald och likabehandling. Vi har även en uppförandekod som reglerar frågor som rör vår arbetskraft såsom, men inte begränsat till, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, arbetsvillkor, och minimilöner. Policyn för mångfald och likabehandling styr agerande och krav som vi som moderbolag har på vår portfölj med avseende på diskriminering och trakasserier, och hur man hanterar sådana frågor om de skulle uppstå. Den fungerar även som ett verktyg för att implementera värderingarna och kulturen av familjekänsla som vi på Fairford strävar efter, och är ett sätt för oss att främja rättvisa, integritet och värdighet inom vår arbetsstyrka. Under året förekom ett fall av sexuella trakasserier i gruppen. Ärendet nådde en uppgörelse och lämpliga åtgärder vidtogs i portföljbolaget för att förhindra att liknande incidenter kan upprepas.

Våra portföljbolag har till uppgift att se till att de alltid åtminstone följer alla tillämpliga lokala lagar och förordningar, eftersom dessa kan variera för olika geografiska områden. De har också till uppgift att se till att Fairford som grupp inte är delaktig i några kränkningar av mänskliga rättigheter i vår värdekedja. Våra portföljbolag strävar efter att ha en systematisk screening på plats för att utvärdera leverantörers koppling till potentiella kränkningar av mänskliga rättigheter. Eftersom vår värdekedja inkluderar kända högrisksektorer när det gäller mänskliga rättigheter och arbetsrättigheter såsom gruvdrift, elektronik, jordbruk, olja och stål, är detta ett område där vi kommer att lägga mer fokus under de kommande åren för att säkerställa att bästa praxis finns på plats i hela vår portfölj.

Nyckeltal inom hälsa och säkerhet	**2023**
Egen arbetskraft	
Andel anställda som täcks av ledningssystem för hälsa och säkerhet	41,10%
Antal arbetsrelaterade olyckor	124
Olycksfrekvens	29,09
Antal fall av arbetsrelaterad ohälsa	5
Antal förlorade dagar på grund av arbetsskador, arbetsrelaterad ohälsa och dödsfall	469
Antal omkomna till följd av arbetsskador och arbetsrelaterad ohälsa	0

Ansvarsfullt ägande och uppträdande

Hur vi och våra portföljbolag ska agera gällande affärsetik styrs, utöver den tidigare nämnda CSR-policyn, även av vår antikorruptionspolicy och vår rutin för visselblåsning. Policyerna ses över och uppdateras årligen, eller när behov av

uppdatering uppstår. Policyerna bygger på de tio principerna i FN:s Global Compact. Vi har även en koncerngemensam riskbedömningspolicy, där några av riskkategorierna är kopplade till hållbarhet. Genom att vara medvetna om risker som både härrör från vårt ramverk för riskbedömning och den dubbla väsentlighetsanalysen, kan vi utveckla planer för hur vi bäst kan minska dessa risker.

Vi har nolltolerans mot alla former av mutor och korruption, och vi är fast beslutna att agera korrekt på alla nivåer i våra företag. En del portföljbolag verkar på marknader och branscher med högre riskprofiler avseende mutor och korruption jämfört med det allmänna nordiska affärsklimatet. Detta är något vi är medvetna om, och det är därför avgörande att vidta tillbörlig aktsamhet vid etablering av nya eller förnyelse av befintliga affärsrelationer. Vi kommer att screena vilka bolag och funktioner som är mer utsatta för korruption inom koncernen, och prioritera dessa när vi initierar utbildningsinsatser mot korruption, något som idag inte görs på ett strukturerat sätt i hela koncernen. Vårt mål under de kommande två åren är att 100 % av riskfunktionerna ska få sådan utbildning. Koncernövergripande registrerade vi noll bekräftade fall av korruption och mutor under 2023.

Vi har inte tagit emot några klagomål via gruppens visselblåsar-kanal under året. Kanalen är tillgänglig via https://report.whistleb.com/sv/Fairford. Fairford har, tillsammans med våra portföljbolag, åtagit sig att snabbt, oberoende och objektivt undersöka varje incident avseende affärsuppförande som kommer till vår kännedom genom visselblåsar-kanalen, eller på något annat sätt.

Vägen framför oss
Vi är stolta över att ha påbörjat arbetet med att optimera vårt hållbarhetsarbete inför kommande lagkrav. Hållbarhet är ett område som vi har identifierat som en värdedrivare för oss och våra företag. Vi inser att vi har en lång väg framför oss, med många viktiga steg och uppdateringar. Beslut på koncernnivå avseende områden som resursallokering, policyutveckling, datainsamling, utbildning och rapportering kommer att påverka våra portföljbolag. För att säkerställa att Fairford och våra portföljbolag ligger i framkant när det gäller hållbarhet kommer vi därför att allokera resurser på koncernnivå för att i ännu större utsträckning kunna fatta och implementera beslut avseende hållbarhet under 2024 och efterföljande år.

Om rapporten
Denna hållbarhetsrapport täcker alla dotterbolag i koncernen. Våra portföljbolag AP&T och Axel Christiernsson har publicerat sina egna hållbarhetsredovisningar, men ingår i denna rapports omfattning vad gäller datarapportering och konsolidering då de ingår i koncernen och koncerngemensamma policyer gäller för dem.

Uppgifterna i denna rapport har sammanställts genom rapportering från respektive dotterbolag och på koncernnivå. HR-data rapporteras i Full-Time Equivalent (FTE) om inget annat anges. Miljödatan har samlats in från alla portföljbolags verksamhet, men med varierande kvalitet och täckning. Under de kommande åren kommer vi att arbeta för att öka vår datainsamlingstäckning samt sätta ett basår. När det gäller utsläppsdata ser vi särskilt utrymme för förbättringar när det gäller data om affärsresor, transporter och köpta varor och tjänster. Ett annat väsentligt ämne för oss där vi kommer att undersöka hur vi kan samla in data av högre kvalité är materialinflöden och avfall, där vi för årets rapport endast har haft tillgång till data från ett mindre antal av våra portföljbolag och deras respektive produktionsplatser. Den insamlade miljödatan har beräknats i enlighet med GHG-Protokollet med emissionsfaktorer från bland annat DEFRA 2023 och IEA 2023. Uppgifterna samlades in i januari och februari 2024.

Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken
Några av våra portföljbolag bedriver verksamhet som kräver miljömässiga tillstånd och erforderliga tillstånd hanteras av respektive bolag. Värt att nämnas i detta sammanhang är Axel Christiernsson vars verksamhet inbegriper kemikalier i stor utsträckning. Från koncernens perspektiv kan nämnas att vi i vårt fastighetsbolag upprättar Energideklarationen enligt lagkrav.

Förväntad framtida utveckling
Vi kan konstatera att de pågående händelser som finns i vår omvärld kan ta oväntade vändningar till både det bättre såväl som det sämre. Kriget i Ukraina fortsätter med oförminskad kraft och vi kan idag inte se något slut på konflikten och den har även lett till spänningar mellan stormakterna Ryssland, USA inklusive Kina. Geopolitiska spänningar finns även i Asien där relationerna mellan Nord- och Sydkorea samt Kina och Taiwan är värda att nämnas.

Samtliga ovan nämnda företeelser kan komma att ha stor påverkan på gruppen om de skulle utvecklas i negativ riktning. Fairford är dock välkonsoliderade och står fortsatt stark i den turbulenta omvärld vi har för närvarande och vi avser arbeta vidare enligt de affärsplaner som vi antagit.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel	
Balanserat resultat	768 410 956
Årets resultat	-12 813 663
	755 597 293
Styrelsen föreslår att	
till aktieägarna utdelas	20 971 834
i ny räkning balanseras	734 625 459
	755 597 293

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen
Den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning I övrigt. Utdelningen påverkar inte Bolagets förmåga att fullgöra sina kort- och långfristiga förpliktelser eller genomföra nödvändiga investeringar. Styrelsens uppfattning är vidare att Bolagets ekonomiska ställning med beaktande av de föreslagna utdelningarna är betryggande för fordringsägarna. Styrelsen kan inte heller finna andra omständigheter som föranleder att utdelningen inte bör ske enligt styrelsens förslag.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

(Tkr)

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Intäkter	5	6 375 254	6 006 352
Kostnad för sålda varor och tjänster		-5 006 027	-4 748 995
Bruttoresultat		**1 369 227**	**1 257 357**
Rörelsens kostnader			
Försäljningskostnader		-654 495	-649 595
Administrationskostnader		-561 896	-491 360
Forsknings- och utvecklingskostnader		-55 897	-51 712
Övriga rörelseintäkter	6	64 284	55 638
Övriga rörelsekostnader	7	-65 611	-27 289
Rörelseresultat	8, 9, 10, 11, 12	**95 612**	**93 039**
Finansiella intäkter	13	24 043	194 736
Finansiella kostnader	14	-138 220	-64 404
Resultat före skatt		**-18 565**	**223 371**
Inkomstskatt	15	-29 433	-56 216
ÅRETS RESULTAT		**-47 998**	**167 155**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-46 058	151 031
Innehav utan bestämmande inflytande		-1 940	16 124

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(Tkr)

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Årets resultat		**-47 998**	**167 155**
Poster som kan återföras till resultatet:			
Årets omräkningsdifferenser		38 237	-3 578
Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan		0	0
Summa poster som kan återföras till resultatet		38 237	-3 578
ÅRETS TOTALRESULTAT		**-9 761**	**163 577**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-9 811	143 349
Innehav utan bestämmande inflytande		50	20 228

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Tkr)	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	17	254 903	257 078
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	18	51 276	48 281
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	19	35 099	30 923
Hyresrätter och liknande rättigheter	20	665	2 328
		341 943	**338 610**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	11,21	1 354 839	1 390 311
Förvaltningsfastigheter	22	88 259	81 484
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11,23	301 973	290 428
Inventarier, verktyg och installationer	11,24	153 340	144 934
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	25	25 297	42 705
		1 923 708	**1 949 862**
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	26	118 130	112 853
Andra finansiella investeringar	27	68 304	104 961
Andra långfristiga fordringar		17 562	12 197
Derivatinstrument		1 861	70
		205 857	**230 081**
Uppskjutna skattefordringar	15	52 627	64 356
Summa anläggningstillgångar		**2 524 135**	**2 582 909**
Omsättningstillgångar			
Varulager	28	993 571	1 118 926
		993 571	**1 118 926**
Kortfristiga fordringar			
Fordringar på koncernföretag		20 314	0
Kundfordringar	4	589 398	720 045
Aktuella skattefordringar		43 647	22 362
Derivatinstrument		8 062	5 085
Övriga kortfristiga fordringar		47 578	46 619
Upparbetad ej fakturerad intäkt	5	167 462	90 575
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29	69 606	56 170
		946 067	**940 856**
Likvida medel	30	**467 943**	**607 509**
Summa omsättningstillgångar		**2 407 581**	**2 667 291**
SUMMA TILLGÅNGAR		**4 931 716**	**5 250 200**

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Tkr)

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	31	1 600	1 600
Omräkningsreserv	32	20 060	-16 186
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		2 188 195	2 235 144
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		**2 209 855**	**2 220 558**
Innehav utan bestämmande inflytande	33	**139 301**	**145 501**
Summa eget kapital		**2 349 156**	**2 366 059**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	34	574 422	602 979
Övriga långfristiga skulder		61 486	50 826
Övriga avsättningar	35	46 165	45 897
Leasingskuld	11	464 439	491 964
Uppskjutna skatteskulder	15	39 350	50 985
		1 185 862	**1 242 651**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	34	224 927	247 757
Förskott från kunder	5	55 877	86 018
Leverantörsskulder		420 094	526 612
Aktuella skatteskulder		13 453	31 851
Derivatinstrument		2 856	22 112
Övriga kortfristiga skulder		98 412	112 127
Leasingskuld	11	130 546	137 481
Fakturerad ej upparbetad intäkt	5	138 653	181 058
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37	311 880	296 474
		1 396 698	**1 641 490**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**4 931 716**	**5 250 200**

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Tkr)

	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	**1 600**	**-8 504**	**2 080 606**	**2 073 702**	**133 037**	**2 206 739**
Årets resultat			151 031	151 031	16 124	167 155
Övrigt totalresultat:						
Årets omräkningsdifferenser		-7 682	0	-7 682	4 104	-3 578
Summa övrigt totalresultat		**-7 682**	**0**	**-7 682**	**4 104**	**-3 578**
Summa totalresultat		**-7 682**	**151 031**	**143 349**	**20 228**	**163 577**
Transaktioner med ägare:						
Utdelning till ägare					-3 618	-3 618
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande			4 367	4 367	-5 006	-639
Nyemission			-860	-860	860	0
Summa transaktioner med aktieägare	**0**	**0**	**3 507**	**3 507**	**-7 764**	**-4 257**
Utgående balans per 31 december 2022	**1 600**	**-16 186**	**2 235 144**	**2 220 558**	**145 501**	**2 366 059**

	Aktie-kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2023	**1 600**	**-16 186**	**2 235 144**	**2 220 558**	**145 501**	**2 366 059**
Årets resultat			-46 058	-46 058	-1 940	-47 998
Övrigt totalresultat:						
Årets omräkningsdifferenser		36 247	0	36 247	1 990	38 237
Summa övrigt totalresultat		**36 247**	**0**	**36 247**	**1 990**	**38 237**
Summa totalresultat		**36 247**	**-46 058**	**-9 811**	**50**	**-9 761**
Transaktioner med ägare:						
Utdelning till ägare			0	0	-7 125	-7 125
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande			18	18	-230	-212
Aktieägartillskott			-910	-910	1 105	195
Summa transaktioner med aktieägare	**0**	**0**	**-892**	**-892**	**-6 250**	**-7 142**
Utgående balans per 31 december 2023	**1 600**	**20 061**	**2 188 194**	**2 209 855**	**139 301**	**2 349 156**

Villkorlig återbetalningsskyldighet för aktieägartillskott uppgår till 177.083 tkr (177.083 tkr)

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		95 612	93 039
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar	9	252 069	262 187
Avsättningar		269	-3 443
Justering realisationsresultat anläggningstillgångar		-3 128	1 914
Förändring derivat		14 488	9 492
Justering realisationsresultat dotterbolag		0	-5 447
Erhållen ränta		16 445	5 002
Erlagd ränta		-76 005	-54 236
Erhållen utdelning		1 707	31 178
Betald inkomstskatt		-68 371	-48 459
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**233 086**	**291 227**
Förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager		115 581	-320 655
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		60 856	-127 023
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		-99 150	106 100
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		-102 768	186 271
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**207 605**	**135 920**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av rörelse		-2 603	-13 586
Försäljning av rörelse		0	22 000
Förvärv av immateriella tillgångar		-22 200	-13 596
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-140 462	-88 638
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		33 606	231
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-24 952	-2 193
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-156 611**	**-95 782**
Finansieringsverksamheten	36		
Upptagna lån		75 573	111 432
Amortering av lån		-246 758	-298 163
Utbetald utdelning		-7 125	-3 914
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-178 310**	**-190 645**
Årets kassaflöde		**-127 316**	**-150 507**
Likvida medel vid årets början		**607 509**	**716 353**
Valutakursförändringar i likvida medel		**-12 250**	**41 663**
Likvida medel vid årets slut	30	**467 943**	**607 509**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

KONCERNENS NOTER

Not 1 Allmän information

Fairford Holdings Europe AB med organisationsnummer 556606-7566 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Prästgatan 31 B, 831 31 Östersund. Koncernens sammansättning framgår i not 16.

Moderföretag i den största koncernen som Fairford Holdings Europe AB är dotterföretag till är Osseiran Investment Ltd., reg.nr HE 339193, med säte på Cypern.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernårsredovisning har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.
I koncernredovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde, utom då det gäller vissa finansiella instrument som är värderade till verkligt värde. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats.

Nya standarder och tolkningar som tillämpas från och med 2023

Inga reviderade eller nya publicerade standarder och tolkningar under året har inneburit någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat eller kassaflöde.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt ikraft

Koncernens bedömning av de publicerade nya standarder och tolkningar som ännu ej trätt i kraft är att dessa inte kommer få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat eller kassaflöde.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Fairford Holdings Europe AB och de företag över vilka moderbolaget har bestämmande inflytande. Ett bestämmande inflytande är när koncernen exponeras för, eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang i ett företag och kan använda sitt inflytande över företaget till att påverka sin avkastning. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderbolaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50 % av rösterna.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har vid behov justerats för att överensstämma med koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

Förvärv av andelar av innehav utan bestämmande inflytande
Förvärv från innehav utan bestämmande inflytande redovisas som en transaktion inom eget kapital, d v s mellan moderbolagets ägare (inom balanserade vinstmedel) och innehav utan bestämmande inflytande. Därför uppkommer inte goodwill i dessa transaktioner. Förändringen av innehav utan bestämmande inflytande baseras på dess proportionella andel av nettotillgångar. Inga optioner att förvärva ytterligare andelar av innehav utan bestämmande inflytande finns.

Försäljning av andelar till innehav utan bestämmande inflytande
Försäljning till innehav utan bestämmande inflytande, där bestämmande inflytande kvarstår, redovisas som en transaktion inom eget kapital, d v s mellan moderbolagets ägare och innehav utan bestämmande inflytande. Skillnaden mellan erhållen likvid och innehav utan bestämmande inflytandes proportionella andel av förvärvade nettotillgångar redovisas under balanserade vinstmedel. Inga optioner att sälja ytterligare andelar till innehav utan bestämmande inflytande finns.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Rörelseförvärv
Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden.

Köpeskillingen för rörelseförvärvet värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten, vilket beräknas som summan av de verkliga värdena per förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder samt emitterade egetkapitalandelar i utbyte mot kontroll över den förvärvade rörelsen. Förvärvsrelaterade utgifter redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

I köpeskillingen ingår även verkligt värde vid förvärvstidpunkten för de tillgångar eller skulder som är följden av en överenskommelse om villkorad köpeskilling. Förändringar i verkligt värde för en villkorad köpeskilling som uppkommer på grund av ytterligare information som erhållits efter förvärvstidpunkten om fakta och förhållanden som förelåg per förvärvstidpunkten, kvalificerar som justeringar under värderingsperioden och justeras retroaktivt med motsvarande justering av goodwill. Villkorad köpeskilling som klassificeras som eget kapital omvärderas inte och efterföljande reglering redovisas inom eget kapital. Alla andra förändringar i det verkliga värdet för en villkorad tilläggsköpeskilling redovisas i resultatet.

De identifierbara förvärvade tillgångarna och övertagna skulderna redovisas till verkligt värde per förvärvstidpunkten med följande undantag:

• Uppskjuten skattefordran eller -skuld och skulder eller tillgångar hänförliga till det förvärvade företagets avtal om ersättning till anställda redovisas och värderas i enlighet med IAS 12 *Inkomstskatter* respektive IAS 19 *Ersättningar till anställda* .

• Skulder eller egetkapitalinstrument hänförliga till det förvärvade företagets aktierelaterade tilldelningar eller till utbytet av det förvärvade företagets aktierelaterade tilldelningar mot förvärvarens aktierelaterade tilldelningar värderas vid förvärvstidpunkten i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar.

• Tillgångar (eller avyttringsgrupp) klassificerade som att de innehas för försäljning enligt IFRS 5 *Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter* värderas i enlighet med den standarden.

Vid rörelseförvärv där summan av köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde vid förvärvstidpunkten på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde vid förvärvstidpunkten på identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas skillnaden som goodwill i rapporten över finansiell ställning. Om skillnaden är negativ redovisas denna som en vinst på ett förvärv till lågt pris direkt i resultatet efter omprövning av skillnaden.

För varje rörelseförvärv värderas tidigare innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget antingen till verkligt värde eller till värdet av den proportionella andelen av innehavet utan bestämmande inflytande av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar.

Goodwill
Goodwill som uppkommer vid upprättande av koncernredovisning utgör skillnaden mellan verkligt värde av överförd ersättning och koncernens andel av det verkliga värdet på ett förvärvat dotterföretags identifierbara tillgångar och skulder på förvärvsdagen. Vid förvärvstidpunkten redovisas goodwill till anskaffningsvärde och efter det första redovisningstillfället värderas den till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Vid prövning av nedskrivningsbehov fördelas goodwill på de kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av förvärvet.

En kassagenererande enhet som goodwill har allokerats till, testas årligen för nedskrivning, eller mer frekvent om det finns en indikation att den kassagenererande enheten behöver skrivas ner. Om återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet är lägre än dess redovisade värde, allokeras nedskrivningen först till redovisat värde på goodwill som allokerats till den kassagenererande enheten och därefter övriga tillgångar baserat på redovisat värde för respektive tillgång som härrör till den kassagenererande enheten. Eventuell nedskrivning av goodwill redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

Vid försäljning av en kassagenererande enhet, inkluderas eventuell goodwill som allokerats till den kassagenererande enheten, vid beräkningen av resultatet från försäljningen.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Intäkter från avtal med kunder
Koncernen redovisar i huvudsak intäkter från följande intäktsströmmar:
- Varor
- Tjänster
- Entreprenadavtal

Intäkter värderas baserat på avtalet med kund och motsvarar den ersättning som koncernen förväntar sig ha rätt till i utbyte mot att överföra utlovade varor eller tjänster exklusive mervärdesskatt. Koncernen redovisar en intäkt när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till en kund.

Försäljning av varor
Intäkter från försäljning av varor redovisas vid den tidpunkt kontrollen över varorna överförts till kunden enligt gällande levarnsvillkor. För försäljning till kund via butik övergår kontrollen till kunden efter betalning erlagts. Koncernens åtaganden att reparera eller ersätta fel på varorna i enlighet med normala garantiregler redovisas som en avsättning. Fakturering sker efter leverans.

Försäljning av tjänster
Koncernen säljer till både fast och rörligt pris. Intäkten från de levererade tjänsterna redovisas i den period de tillhandahålls. För avtal till fast pris, redovisas intäkten baserat på färdigställande graden vilken beräknats som nedlagda utgifter per balansdagen i relation till de totalt beräknade utgifterna för att fullgöra uppdraget. Uppskattningar gällande intäkter, kostnader eller färdigställandegraden av projekt revideras månatligen. Ökningar eller minskningar i bedömda intäkter eller kostnader som är beroende på en ändrad uppskattning redovisas i resultaträkningen i den period de blev kända. Vid fastprisavtal betalar kunden vid överenskomna betalningstidpunkter. Om tjänsterna som levererats överstiger betalningen, redovisas en avtalstillgång. Om betalningarna överstiger de levererade tjänsterna, redovisas en avtalsskuld. Om avtalet är på löpande räkning så baseras priset på pris per timme. Fakturering sker löpande enligt överenskommelse.

Entreprenadavtal
Intäkter från entreprenadavtal redovisas över tid baserat på förhållandet mellan nedlagda uppdragsutgifter för utfört arbete vid rapportperiodens slut och de beräknade uppdragsutgifterna. Indatametoden bedöms vara en lämplig metod för att mäta förloppet mot fullständigt uppfyllande av dessa prestationsåtaganden. Koncernen har rätt att fakturera kunden baserat på när vissa prestationsrelaterade milstolpar uppnås. Belopp som tidigare redovisats som 'Upparbetade men ej fakturerad intäkt' (avtalstillgångar) omklassificeras till kundfordringar vid det tillfälle som fakturering sker. Om betalningen överstiger den intäkt som redovisats hittills, redovisar koncernen mellanskillnaden som 'Fakturerad men ej upparbetad intäkt' (avtalsskulder). Det bedöms inte finnas några väsentliga finansieringskomponenter då tiden mellan redovisning av intäkt och betalningen understiger ett år.

Utdelning och ränteintäkter
Utdelningsintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Leasingavtal
Koncernen som leasetagare
Leasingavtal, där koncernen är leasetagare, redovisas som en nyttjanderättstillgång i balansräkningen med tillhörande skuld från den tidpunkt som tillgången görs tillgänglig för användning av leasinggivaren.

Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av framtida leasingavgifter. Leasingavgifterna diskonteras med leasetagarens marginella låneränta fastställd av koncernen. Framtida leasingavgifter som nuvärdesberäknas består av fasta avgifter, variabla leasingavgifter som beror på ett index och åtagande att betala ett restvärde vid kontraktets slut. Leasingskulder som förfaller inom 12 månader klassificeras som kortfristig skuld och skulder som förfaller bortom 12 månader som långfristig skuld. Vid fastställande av löptid för leasingkontraktet tas hänsyn till förlängningsoptioner om det är troligt att de kommer att nyttjas. Ifall koncernen bedömer det som rimligt säkert att förlängningsoptioner kommer att nyttjas, inkluderas dessa vid fastställandet av löptiden för avtalet. Möjligheter att förlänga/säga upp leasingavtal inkluderas endast i leasingperioden om det är rimligt att anta att avtalet förlängs eller avslutas. Vissa optioner kan eventuellt nyttjas vid ett senare tillfälle.

Varje leasingbetalning fördelas mellan ränta och amortering av leasingskulden. Räntan redovisas som finansiell kostnad i resultaträkningen fördelat över leasingperioden så att varje period belastas med ett belopp som motsvarar en fast ränta på den underliggande leasingskulden.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Leasingavtal av lågt värde, liksom leasingavtal med en leasingperiod om maximalt 12 månader, så kallade korttidsleasingavtal, inkluderas inte i leasingskulden utan redovisas med linjär kostnadsföring under leasingperioden. Med leasingavtal av lågt värde avses leasingkontrakt där värdet av den underliggande tillgången bedöms understiga 50 tkr.

Koncernen tillmäpar den marginella låneräntan som diskonteringsränta vid nuvärdesberäkning. Det är den ränta som leasetagaren skulle få betala om den istället upptar ett lån för att köpa motsvarande tillgång som leasingskulden avser. Vid fastställandet av den marginella låneräntan tar koncernen hänsyn till bland annat kontraktets löptid, land, valuta, säkerhet och kreditrisk för långivaren.

Koncernen som leasegivare
Leasingintäkter från operationella leasingavtal intäktsförs linjärt över leasingperioden.

Utländsk valuta
Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen redovisas i den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen bedriver sin verksamhet (funktionell valuta). I koncernredovisningen omräknas samtliga belopp till svenska kronor (SEK), vilket är moderbolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas i respektive enhet till enhetens funktionella valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta, räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet fastställdes. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen för den period i vilken de uppstår.

Vid upprättande av koncernredovisning omräknas utländska dotterföretags tillgångar och skulder till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäkts- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs, om inte valutakursen fluktuerat väsentligt under perioden då istället transaktionsdagens valutakurs används. Eventuella omräkningsdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och överförs till koncernens omräkningsreserv. Vid avyttring av ett utländskt dotterföretag redovisas sådana omräkningsdifferenser i resultaträkningen som en del av realisationsresultatet.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs. Kursdifferenser som uppkommer redovisas i övrigt totalresultat.

Låneutgifter
Låneutgifter som är direkt hänförbara till inköp, uppförande eller produktion av en kvalificerad tillgång som med nödvändighet tar betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, inräknas i tillgångens anskaffningsvärde tills den tidpunkt då tillgången är färdigställd för dess avsedda användning eller försäljning. Ränteintäkter från tillfällig placering av upplånade medel för en kvalificerad tillgång dras av från de låneutgifter som får inräknas i tillgångens anskaffningsvärde. Övriga låneutgifter redovisas i resultatet i den period de uppkommer.

Ersättningar till anställda
Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner.

Avgiftsbestämda planer
För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Förmånsbestämda planer
För förmånsbestämda pensionsplaner fastställs kostnaden för pensionsförmånen baserat på aktuariella beräkningar enligt den så kallade Projected Unit Credit Method. Omvärderingar, inklusive aktuariella vinster och förluster, effekter från förändringar av tillgångstaket (om tillämpligt) och avkastningen på förvaltningstillgångarna (exklusive ränta) redovisas direkt i balansräkningen med en debet eller kredit i rapporten över totalresultatet i den period de uppkommer. Omvärderingar, som redovisas i övrigt totalresultat, kommer inte att omklassificeras till resultaträkningen. Tjänstgöringskostnader från tidigare perioder redovisas i resultaträkningen i den period då planen ändras eller reduceras. Nettoräntan beräknas med tillämpning av diskonteringsräntan vid periodens början på den förmånsbestämda nettoskulden eller tillgången. De förmånsbestämda kostnaderna är indelade i följande kategorier:

- tjänstgöringskostnader (inklusive tjänstgöringskostnader innevarande period, tjänstgöringskostnader i tidigare perioder samt vinster och förluster avseende reduceringar och regleringar),
- nettoräntekostnad eller nettoränteintäkt och
- omvärderingar.

Koncernen redovisar tjänstgöringskostnader i resultaträkningen som kostnad för sålda varor och tjänster, försäljningskostnader, adminstrationskostnader samt forsknings- och utvecklingskostnader. Nettoräntekostnad eller nettoränteintäkt redovisas i finansnettot. Vinster och förluster relaterade till reduceringar och regleringar redovisas som tjänstgöringskostnader från tidigare perioder. Omvärderingar redovisas i övrigt totalresultat.

Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen som redovisas i balansräkningen motsvarar det aktuella över- eller underskottet relaterat till koncernens förmånsbestämda förpliktelser. Eventuella överskott redovisas endast till den del det motsvaras av nuvärdet av framtida återbetalningar från respektive pensionsplan eller framtida reduceringar i premieinbetalningar till planen.

Skatter
Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt
Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt
Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill eller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld (som inte är ett rörelseförvärv) och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, utom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är sannolikt att en sådan återföring inte kommer att ske inom överskådlig framtid. De uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till avdragsgilla temporära skillnader avseende sådana investeringar ska bara redovisas i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och det är troligt att ett sådant utnyttjande kommer att ske inom överskådlig framtid.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden
Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, ska skatteeffekten redovisas i förvärvskalkylen.

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Materiella anläggningstillgångar inkluderar nyttjanderättstillgångar under IFRS 16 som beskrivs i avsnitt Leasing ovan. Nyttjanderättstillgångar presenteras inte på en egen rad i koncernens balansräkning utan ingår i det tillgångsslag som motsvarar den underliggande tillgången som leasas.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförbara till tillgången för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska förmåner som kan hänföras till posten kommer koncernen till godo och att anskaffningsvärdet för densamma kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Mark skrivs inte av. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Koncernen tillämpar komponentavskrivning vilket innebär att komponenternas nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen. Avskrivningar enligt plan är gjorda enligt följande:

Byggnader	1,7-20%
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5-30%
Inventarier, verktyg och installationer	5-33%

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången eller komponenten. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången eller komponenten, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkten vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från balansräkningen.

Förvaltningsfastigheter
Förvaltningsfastigheter, som är fastigheter som innehas för att generera hyresintäkter och/eller värdestegring värderas vid förvärvet till anskaffningsvärde inklusive transaktionskostnader. Efter det första redovisningstillfället värderas förvaltningsfastigheter till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. En förvaltningsfastighet bokas bort vid avyttring eller när den slutgiltigt tas ur bruk och några framtida ekonomiska fördelar inte väntas uppkomma vid avyttringen. Den vinst eller förlust som uppstår till följd av bortbokningen (beräknad som skillnaden mellan vad som erhållits vid avyttringen och tillgångens redovisade värde) redovisas i resultatet under den period när bortbokningen sker. Nyttjandeperioden för förvaltningsfastigheter har bedömts till 20-90 år för respektive komponent.

Immateriella tillgångar
Anskaffning genom separata förvärv
Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Bedömd nyttjandetid för koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter uppgår till 3-10 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat. Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod som förvärvas separat redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, prövas minst årligen för nedskrivningsbehov eller när indikation finns att dessa tillgångar minskat i värde.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Anskaffning som en del av ett rörelseförvärv
Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill när de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och deras verkliga värden kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för sådana immateriella tillgångar utgörs av deras verkliga värde vid förvärvstidpunkten.

Efter det första redovisningstillfället redovisas immateriella tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar på samma sätt som separat förvärvade immateriella tillgångar.

Internt upparbetade immateriella tillgångar
Internt upparbetade immateriella tillgångar redovisas endast om följande villkor är uppfyllda:
• det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
• företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
• det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
• företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
• det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången och
• de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för produktutveckling som en kostnad i den period de uppkommer. Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Bedömd nyttjandetid uppgår till 3-5 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar exkl. goodwill
Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om någon sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång. beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning ska prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadföras i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas initialt till verkligt värde och därefter löpande till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde beroende på klassificering. Finansiella instrument redovisade till anskaffningsvärde redovisas initialt till ett belopp motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Finansiella instrument redovisade till verkligt värde redovisas initialt till ett belopp motsvarande instrumentets verkliga värde, transaktionskostnader kostnadsförs direkt. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället som beskrivs nedan.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen
En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran redovisas när företaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar redovisas i balansräkningen när faktura har skickats. Skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, när risker och förmåner förs över till en annan part, när rätten till kassaflödena förfaller eller företaget förlorar kontrollen över tillgången. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering
Finansiella tillgångar bestående av skuldinstrument klassificeras utifrån den affärsmodell som tillgången hanteras i och dess kassaflödeskaraktär.

Om den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera avtalsenliga kassaflöden och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången vid bestämda tidpunkter ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till upplupet anskaffningsvärde. Denna affärsmodell kategoriseras som "hold to collect".

Om den finansiella tillgången innehas i en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar och de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet redovisas tillgången till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna affärsmodell kategoriseras som "hold to collect and sell".

Samtliga andra affärsmodeller där syftet är spekulation, innehav för handel eller där kassaflödeskaraktären utesluter andra affärsmodeller innebär redovisning till verkligt värde via resultaträkningen. Denna affärsmodell kategoriseras som "other".

Koncernen tillämpar en affärsmodell för likvida medel, kundfordringar och andra korta fordringar där bolagets affärsmodell är "hold to collect" vilket innebär att tillgångarna redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen om de är en villkorad köpeskilling som omfattas av IFRS 3, innehav för handel eller om de initialt identifieras som en skuld till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga finansiella skulder klassificeras till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen hade vid utgången av räkenskapsåret inga finansiella instrument bestående av skuldinstrument inom de övriga kategorierna vilka beskrivs ovan. Finansiella tillgångar vilka utgörs av derivatinstrument redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Säkringsredovisning tillämpas inte av koncernen.

Leverantörsskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskuldernas förväntade löptid är dock kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Räntebärande banklån, checkräkningskrediter och andra lån värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Eventuella skillnader mellan erhållet lånebelopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalning eller amortering av lån redovisas över lånens löptid. Villkorad köpeskilling klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Egetkapitalinstrument
Innehav av eget kapitalinstrument och värdepappersfonder klassificeras till verkligt värde via resultatet. Koncernen har ett innehav i en riskkapitalfond som är externt förvaltad och detta innehav värderas enligt principerna för eget kapitalinstrument och värdepappersfonder

Derivat
Derivatinstrument redovisas i balansräkningen per kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Derivat som inte identifieras som säkringsinstrument klassificeras i balansräkningen som finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningens finansiella poster i den period då de uppstår.

Verkligt värde
Det verkliga värdet för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad bestäms med hänvisning till noterat marknadspris. Det verkliga värdet på andra finansiella tillgångar och skulder bestäms enligt allmänt accepterade värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden och användning av information hämtad från aktuella marknadstransaktioner.

För samtliga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet vara en god approximation av dess verkliga värde, om inte annat särskilt anges.

Upplupet anskaffningsvärde och effektivräntemetoden
Upplupet anskaffningsvärde för en finansiell tillgång är det belopp till vilket den finansiella tillgången värderas vid det första redovisningstillfället minus kapitalbelopp, plus den ackumulerade avskrivningen med effektivräntemetoden av eventuell skillnad mellan det kapitalbeloppet och det utestående kapitalbeloppet, justerat för eventuella nedskrivningar. Redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång är upplupet anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång före justeringar för en eventuell förlustreserv. Finansiella skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med användning av effektivräntemetoden eller till verkligt värde via resultaträkningen.

Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder
Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när det finns en legal rätt att kvitta och när avsikt finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Nedskrivningar
Koncernen redovisar en förlustreserv för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat, för leasingfordringar och för avtalstillgångar. Egetkapitalinstrument omfattas inte av nedskrivningsreglerna. Per varje balansdag redovisas förändringen i förväntade kreditförluster sedan det första redovisningstillfället i resultatet.

Syftet med nedskrivningskraven är att redovisa de förväntade kreditförlusterna för 12 månader för alla finansiella tillgångar samt för återstående löptid för alla finansiella tillgångar för vilka det har skett en väsentlig ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället, antingen bedömt enskilt eller kollektivt och med tanke på alla rimliga och verifierbara uppgifter, inklusive framåtblickande sådana. Koncernen värderar förväntade kreditförluster från ett finansiellt instrument på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall, pengars tidsvärde och rimliga verifierbara uppgifter av nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.
För likvida medel med en löptid på under 12 månader tillämpas den generella modellen med antagandet om låg kreditrisk. Även fordringar på joint ventures/intresseföretag, övriga fordringar, fordringar på koncernföretag och upplupna intäkter omfattas av den generella modellen.

För kundfordringar, avtalstillgångar och leasingfordringar finns en förenklad modell som innebär att koncernen direkt ska redovisa förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Koncernen tillämpar den förenklade modellen för kundfordringar i form av en matris där historisk kreditförlust utgör en indikator som justeras för nuvarande och framåtblickande faktorer.

Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar. Den förenklade modellen används för beräkning av kreditförlusterna på koncernens kundfordringar. Vid beräkning av de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på kundernas kreditbetyg. De förväntade kreditförlusterna för kundfordringar beräknas med hjälp av en provisionsmatris som är baserad på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar och pengarnas tidsvärde om applicerbart.

Nedskrivning av kundfordringar och övriga fordringar redovisas i rörelsen kostnader. Nedskrivning av likvida medel och andra långfristiga värdepappersinnehav redovisas som finansiell kostnad.

Koncernen definierar fallissemang som att det bedöms osannolikt att motparten kommer att möta sina åtaganden på grund av indikatorer som finansiella svårigheter och missade betalningar. Oavsett anses fallissemang föreligga när betalningen är 180 dagar sen, vilket är baserat på historisk data. Koncernen skriver bort en fordran när inga möjligheter till ytterligare kassaflöden bedöms föreligga.

Varulager
Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är det uppskattade försäljningspriset efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och uppskattade kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar
Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår.

Nedskrivning av goodwill
Nedskrivning av goodwill prövas årligen och dessutom närhelst händelser eller ändrade omständigheter indikerar att värdet på goodwill som har uppkommit vid ett förvärv kan ha minskat. För att bestämma om värdet på goodwill minskat måste den kassagenererande enhet till vilken goodwill hänförts värderas, vilket sker genom en diskontering av enhetens kassaflöden. Vid tillämpningen av denna metod förlitar sig företaget på ett antal faktorer, inklusive uppnådda resultat, affärsplaner, ekonomiska prognoser och marknadsdata. Ändringar av förutsättningarna för dessa antaganden och uppskattningar skulle kunna ha en väsentlig effekt på värdet på goodwill. Koncernens nedskrivningsprövning framgår i not 17.

Värdering av finansiella investeringar till verkligt värde
Koncernen investering i en riskkapitalfond värderas till verkligt värde över resultaträkningen. Värderingen baseras på värderingsmodeller som bygger på väsentliga icke observerbara data (nivå 3). Ändringar i antaganden och bedömningar av det verkliga värde på koncernens investeringar skulle kunna ha en väsentlig effekt på det redovisade värdet. Information om värdet på investeringen och värderingsansats lämnas i not 4.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper
I följande avsnitt beskrivs de viktigaste bedömningar, förutom de som innefattar uppskattningar (se ovan), som företagsledningen har gjort vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper och som har den mest betydande effekten på de redovisade beloppen i de finansiella rapporterna.

Nedskrivning av goodwill
För att bedöma behovet av en eventuell nedskrivning av goodwill värderas respektive kassagenererande enhet som goodwillvärdet har allokerats till. Detta görs årligen genom att management bedömer framtida kassaflöde och lämplig diskonteringsränta. För detaljerad beskrivning av nedskrivningsprövning för respektive kassagenererande enhet, se not 17.

Intäkter entreprenadavtal
Intäkter från försäljning av projekt till fast pris redovisas med tillämpning av s.k. succesiv vinstavräkning. Det innebär att intäkter och kostnader redovisas i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen. Färdigställandegraden fastställs genom en beräkning av förhållandet mellan nedlagda uppdragsutgifter för utfört arbete på balansdagen och beräknade totala uppdragsutgifter. En befarad förlust redovisas omedelbart som en kostnad. När utfallet av ett projekt inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt sker intäktsredovisning endast med *belopp som motsvarar uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren.*
Uppdragsutgifter redovisas som kostnader i den period då de uppkommer.

Fastställande av leasingperioden för avtal innehållande förlängningsoptioner
Koncernen är leasetagare av ett stort antal lokaler där leasingavtalen innehåller förlängningsoptioner. Vid fastställandet av leasingperioden av dessa avtal behöver koncernen bedöma hur förlängningsoptionerna ska beaktas. Ifall koncernen bedömer det som rimligt säkert att förlängningsoptioner kommer att nyttjas och att avtalet är verkställbart inkluderas förlängningsoptionerna i leasingperioden.

De viktigaste faktorer som beaktas i bedömningen är:
- Vikten av lokalen för koncernens verksamhet, t ex om det finns möjlighet att flytta verksamheten.
- Betydande förbättringar som gjorts på lokaler för att anpassa dessa till koncernens verksamhet.
- Kostnader som uppstår vid ett avslut av kontraktet som omlokaliseringskostnader.

Den genomsnittliga kvarvarande leasingperioden för koncernens aktiva avtal är 2 år per bokslutsdagen.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 4 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Koncernen är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av finansiella risker såsom marknads-, likviditets- och kreditrisker. Marknadsriskerna består i huvudsak av ränterisk och valutarisk. Det är bolagets styrelse som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av koncernens finansiella risker. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av de finansiella riskerna fastställs av styrelsen i en finanspolicy. Styrelsen har möjlighet att besluta om tillfälliga avsteg från den fastställda finanspolicyn.

Marknadsrisk

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering samt från omräkning av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens presentationsvaluta som är svenska kronor, så kallad omräkningsexponering.

Koncernens verksamhet är internationell och är exponerad för valutarisk från ett antal olika valutor, främst avseende valutorna Euro, GBP, NOK, PLN och USD. Risken är främst hänförlig till omräkningsexponering, vilket innebär en risk att värdet på koncernens nettoinvesteringar i utländsk valuta påverkas negativt av förändringar i valutakurser, då koncernen konsoliderar nettotillgångarna i SEK på balansdagen.

Koncernens policy för att reducera valutarisken utgörs av att så långt som möjligt matcha operationella kassaflöden i verksamheterna. På koncernnivå hålls flertalet valutor på löpande basis som kan matchas mot specifika behov inom koncernen. I den mån nettoexponering i någon utländsk valuta uppstår hanteras dessa i första hand av styrelserna i portföljbolagen.I vissa fall säkras nettoexponering av betalningsflöden i utländsk valuta genom att ingå terminskontrakt. Koncernen tillämpar dock inte säkringsredovisning enligt definitionen i IFRS 9, varmed dessa valutakurseffekter inte påverkar eget kapital. Valutakursrisken i form av transaktionsexponering är främst hänförlig till exponeringen av utestående kundfordringar, leverantörsskulder, skulder till kreditinstitut och banktillgodohavanden i koncernen vid rapportperiodens slut.

I nedan känslighetsanalys redovisas vad koncernens monetära tillgångar och skulder, som är föremål för omräkning till tusentals svenska kronor (tkr), uppgår till på balansdagen samt effekt på årets resultat. Vidare redovisas koncernens exponering för omräkningsdifferenser i eget kapital genom nettoinvesteringar i utländska dotterbolag och en känslighetsanalys över förväntade effekter på eget kapital vid förändringar av de mest väsentliga valutorna.

Valutarisk - Transaktionsexponering

	Tillgångar	
Valuta	**2023-12-31**	**2022-12-31**
EUR	822 276	666 004
GBP	4 825	7 661
NOK	57 937	47 379
PLN	10 473	10 190
USD	280 275	342 938
Övriga	26 184	25 853

	Skulder	
Valuta	**2023-12-31**	**2022-12-31**
EUR	387 923	325 111
GBP	722	343
NOK	85 472	72 275
PLN	31 852	31 401
USD	133 094	210 300
Övriga	2 170	2 171

Känslighetsanalys för transaktionsexponering

	Årets resultat	
Valuta	**2023**	**2022**
EUR + 5% i årets resultat	21 515	16 943
GBP + 5% i årets resultat	225	365
NOK + 5% i årets resultat	-1 377	-1 245
PLN + 5% i årets resultat	-1 069	-1 060
USD + 5% i årets resultat	7 339	6 631
Övriga + 5% i årets resultat	1 201	1 184

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Valutarisk - Omräkningsexponering

	Nettoinvestering	
Valuta	**2023-12-31**	**2022-12-31**
EUR	393 961	376 259
GBP	232 063	234 367
NOK	34 394	56 965
PLN	66 423	59 436
USD	-186 905	-149 613
Övriga	14 580	17 314

Känslighetsanalys för omräkningsexponering

	Effekt på Eget Kaptial	
Valuta	**2023-12-31**	**2022-12-31**
EUR + 5% i eget kapital	19 416	18 814
GBP + 5% i eget kapital	11 603	11 717
NOK + 5% i eget kapital	1 724	2 848
PLN + 5% i eget kapital	3 321	2 971
USD + 5% i eget kapital	-9 345	-7 480
Övriga + 5% i eget kapital	720	866

Ränterisk
Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Koncernen är huvudsakligen exponerad för ränterisk genom dess lånefinansiering. Merparten av lånen löper med rörlig ränta, vilket innebär att koncernens framtida finansiella kostnader påverkas vid ändrade marknadsräntor. Enligt koncernens finanspolicy får ränterisken reduceras genom ränteswapsavtal och lån med fasta räntor.

Känslighetsanalys för ränterisk
Känslighetsanalysen för *ränterisken* visar koncernens känslighet vid en ökning respektive minskning om 1%. Koncernens resultat efter skatt skulle minska med 8.897 (8.290) tkr respektive öka med 8.897 (8.290) tkr.

Likviditets- och finansieringsrisk
Med likviditetsrisk avses risken att koncernen får problem med att möta dess åtagande relaterade till koncernens finansiella skulder. Med finansieringsrisk avses risken att koncernen inte kan uppbringa tillräcklig finansiering till en rimlig kostnad. För att reducera likviditetsrisken och finansieringsrisken innehåller koncernens finanspolicy vägledning om accepterade risknivåer som ska bidra till att skulderna ska hålla sig på en viss nivå i förhållande till koncernens eget kapital och att likviditeten kontinuerligt uppgår till en specificerad nivå i enlighet med koncernens finanspolicys uppsatta mål.

Löptidsfördelning av kontraktsenliga betalningsåtaganden relaterade till koncernens och moderbolagets finansiella skulder inklusive derivat presenteras i tabellerna nedan. Beloppen i dessa tabeller är inte diskonterade värden och de innehåller i förekommande fall även räntebetalningar vilket innebär att dessa belopp inte är möjliga att stämma av mot de belopp som redovisas i balansräkningarna. Räntebetalningar är fastställda utifrån de förutsättningar som gäller på balansdagen. Belopp i utländsk valuta är omräknade till tusentals svenska kronor till balansdagens valutakurser.

Koncernen har under året förnyat sitt låneavtal. Låneavtalet löper över tre år med två förlängingsmöjligheter om ett år vardera. Avtalet innehåller särskilda villkor kopplade till kovenanter. Bankens kovenantvillkor är kopplade till koncernens likviditet, en nivå på nettoskuld mot EBITDA samt en nivå på skuldsättningsgraden. Koncernen har under 2023 uppfyllt bankens villkor. Nuvarande avtal, exklusive förlängningsoptioner löper till 26 juni 2026.

Ett av de brittiska portföljbolagen, Home House Collection Ltd, där Fairford's ägarandel är 54,6%, har sedan februari 2017 ett separat finansieringsavtal med Barclays Bank som omfattar lån, relaterat till finansiering av den ursprungliga verksamheten, samt lån för etableringen av ännu en privat medlemsklubb. Avtalet har säkerställts med hypotek i "leasehold property" kombinerat med KPI-kovenanter främst relaterat till lånets prissättning. Avtalet förlängdes under mars 2023 med en löptid på tre år med möjlighet till två förlängningar om ett år vardera.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

2023-12-31	Inom 3 månader	3 - 12 månader	1 - 2 år	3 - 5 år	Senare än 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	157 425	104 778	135 547	513 856	0	911 606
Leasingskuld	33 079	100 907	154 464	98 719	539 371	926 540
Derivatinstrument	2 019	837	0	0	0	2 856
Leverantörsskulder	416 549	3 545	0	0	0	420 094
Övriga skulder	98 751	39 283	14 184	7 680	0	159 898
Totalt	**707 823**	**249 350**	**304 195**	**620 255**	**539 371**	**2 420 994**

2022-12-31	Inom 3 månader	3 - 12 månader	1 - 2 år	3 - 5 år	Senare än 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	181 139	86 220	118 334	520 526	0	906 219
Leasingskuld	34 269	103 628	124 415	152 929	551 963	967 204
Derivatinstrument	12 443	9 669	0	0	0	22 112
Leverantörsskulder	524 622	1 990	0	0	0	526 612
Övriga skulder	93 991	20 286	51 074	5 496	0	170 847
Totalt	**846 464**	**221 793**	**293 823**	**678 951**	**551 963**	**2 592 994**

Kredit- och motpartsrisk
Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar koncernen en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar. För att begränsa koncernens operativa kreditrisk görs en kreditbedömning av varje ny kund. Befintliga kunders finansiella situation följs också löpande upp för att på ett tidigt stadium identifiera varningssignaler.

Koncernens exponering för operativ kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar. Den förenklade modellen används för beräkning av kreditförlusterna på koncernens kundfordringar i form av en matris. Vid beräkning av de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på kundernas kreditbetyg. De förväntade kreditförlusterna för kundfordringar beräknas med hjälp av en matris som är baserad på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.
Kreditrisken på likvida medel och derivatinstrument är begränsad eftersom motparterna är banker med höga kreditvärderingar tilldelade av internationella kreditvärderingsinstitut. Eftersom kreditrisken är låg har ingen förlustreserv redovisats då beloppet inte är väsentligt.

Kundfordringarna är spridda på ett stort antal kunder och ingen kund står för en väsentlig del av de totala kundfordringarna. Kundfordringarna är inte heller koncentrerade till ett specifikt geografiskt område. Koncernen bedömer därmed att koncentrationsriskerna är begränsade.

Koncernens maximala exponering för kreditrisk bedöms motsvaras av redovisade värden på samtliga finansiella tillgångar och framgår av tabellen nedan.

	2023-12-31	2022-12-31
Fordringar hos koncernföretag	138 444	112 853
Andra finansiella investeringar	68 305	104 961
Andra långfristiga fordringar	17 562	12 197
Kundfordringar	589 398	720 045
Derivatinstrument	9 923	5 155
Övriga kortfristiga fordringar	47 578	46 619
Upparbetad ej fakturerad intäkt	167 462	90 575
Upplupna intäkter	69 606	56 170
Likvida medel	467 943	607 509
Maximal exponering för kreditrisk	**1 576 221**	**1 756 084**

Nedskrivning - Kreditförlustreserveringar

	Kundfordringar
Ingående redovisat värde 1 januari 2023	5 698
Ökning av kreditreserv	4 273
Minskning av kreditreserv	-1 221
Omräkningsdifferenser	-37
Utgående redovisat värde 31 december 2023	**8 713**

I följande tabell beskrivs koncernens riskbedömning för kundfordringar baserat på koncernens reserveringsmatris.

	Bruttovärde före reservering	Förväntad kreditförlust (%)	Redovisat värde 2023-12-31
Kundfordringar	598 111	1,5%	589 398

Koncernens definition av fallissemang
Koncernen definierar fallissemang som att det bedöms osannolikt att motparten kommer att möta sina åtaganden på grund av indikatorer som finansiella svårigheter och missade betalningar. Oavsett anses fallissemang föreligga när betalningen är 180 dagar sen. Koncernen skriver bort en fordran när inga möjligheter till ytterligare kassaflöden bedöms föreligga.

	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar, brutto	598 111	725 743
Förlustreserv för kundfordringar	-8 713	-5 698
Redovisat värde	**589 398**	**720 045**

Åldersanalys kundfordringar	2023-12-31	2022-12-31
Ej förfallna	431 835	612 396
Förfallna 30 dagar	91 530	72 151
Förfallna 31-60 dagar	42 094	20 861
Förfallna 61-90 dagar	16 722	5 407
Förfallna > 90 dagar	7 217	9 230
Totalt	**589 398**	**720 045**

Bolagets bedömning är att betalning kommer erhållas för kundfordringar som är förfallna men inte skrivits ned, då kundernas betalningshistorik är god.

Kategorisering av finansiella instrument
Redovisat värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder fördelat per värderingskategori i enlighet med IFRS 9.
För tillgångar och skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde motsvarar verkligt värde redovisat värde.
Detta eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig på grund av korta räntebindningstider och/eller löptider.

2023-12-31	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultat-räkningen	Redovisat värde
Finansiella tillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	138 444		138 444
Andra finansiella investeringar		68 305	68 305
Andra långfristiga fordringar	17 562		17 562
Kundfordringar	589 398		589 398
Derivatinstrument		9 923	9 923
Övriga kortfristiga fordringar	47 578		47 578
Likvida medel	467 943		467 943
	1 260 925	**78 228**	**1 339 153**
Finansiella skulder			
Skulder till kreditinstitut	779 349		779 349
Övriga långfristiga skulder	61 486		61 486
Leasingskuld	594 985		594 985
Leverantörsskulder	420 094		420 094
Derivatinstrument		2 856	2 856
Övriga kortfristiga skulder	98 412		98 412
	1 954 326	**2 856**	**1 957 182**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

2022-12-31	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultat-räkningen	Redovisat värde
Finansiella tillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	112 853		112 853
Andra finansiella investeringar		104 961	104 961
Andra långfristiga fordringar	12 197		12 197
Kundfordringar	720 045		720 045
Derivatinstrument		5 155	5 155
Övriga kortfristiga fordringar	46 619		46 619
Likvida medel	607 509		607 509
	1 499 223	**110 116**	**1 609 339**
Finansiella skulder			
Skulder till kreditinstitut	850 736		850 736
Övriga långfristiga skulder	50 826		50 826
Leasingskuld	629 445		629 445
Leverantörsskulder	526 612		526 612
Derivatinstrument		22 112	22 112
Övriga kortfristiga skulder	112 127		112 127
	2 169 746	**22 112**	**2 191 858**

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde
Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen, eller där upplysning lämnas om verkligt värde, klassificeras i någon av tre nivåer baserat på den information som används för att fastställa det verkliga värdet.

Nivå 1 - Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån observerbara (ojusterade) noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundna förekommande marknadstransaktioner på armslängds avstånd.

Nivå 2 - Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller som baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antigen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).
Exempel på observerbar data inom nivå 2 är:
- Noterade priser för liknande tillgångar och skulder.
- Data som kan utgöra grund för bedömning av pris, t ex marknadsräntor och avkastningskurvor.

Nivå 3 - Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbar data.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Följande visar vilka värderingstekniker som använts vid värdering till verkligt värde i Nivå 2 och Nivå 3, liksom väsentliga icke-observerbara indata.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Typ	*Värderingsteknik*	*Väsentliga icke-observerbara indata*	*Samband mellan väsentliga ej observerbara indata och beräkning av verkligt värde*
Riskkapital-fond	*Marknadsansats*: Verkliga värden baseras på motpartsinformation från innehavsinstitut. Värdering baseras på marknadsvärden alternativt beräknade verkliga värden.	Ingen information tillgänglig	Ingen information tillgänglig
Valutatermine r	*Marknadsansats*: Verkliga värden baseras på noteringar hos mäklare. Liknande kontrakt handlas på en aktiv marknad och kurserna speglar faktiska transaktioner på jämförbara instrument.	Ej tillämpligt	Ej tillämpligt

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för finansiella instrument värderade i nivå 3.

Koncernen	*Riskkapitalfond*
Verkligt värde 2023-01-01	**104 961**
Totalt redovisade vinster och förluster	
- Redovisat i årets resultat (1)	-37 941
Anskaffningsvärde vid förvärv	1 285
Verkligt värde 2023-12-31	**68 305**
Orealiserade vinster och förluster redovisade i årets resultat som ingår i den utgående balansen	2 914

(1) Redovisas i finansiella kostnader/intäkter i rapporten över årets resultat

Känslighetsanalys
För det verkliga värdet av riskkapitalfonder finns ingen information tillgänglig som möjliggör känslighetsanalys.

Kapitalhantering
Koncernens mål för förvaltning av kapital är att säkerställa koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet för att generera skälig avkastning till aktieägarna och nytta till övriga intressenter.

Styrelsens syn är att koncernens finansiering och kapitalstruktur möjliggör för bolaget att fullfölja sina åtaganden på kort och lång sikt och att genomföra nödvändiga investeringar.

Derivatinstrument
Koncernen ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master netting-avtal. Avtalen innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden enligt samtliga transaktioner avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden skall regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i rapport över finansiell ställning. Detta beror på att kvittning enligt ISDA-avtalen endast är tillåten om motparten eller koncernen inte kan reglera sina åtaganden. Därtill är det inte heller motpartens eller koncernens avsikt att reglera mellanhavanden på nettobasis eller vid samma tidpunkt. I koncernens finansiella rapporter har inga derivatinstrument redovisats netto per 231231 samt 221231.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 5 Intäkter

Koncernen redovisar intäkter vilka erhållits genom överföring av varor och tjänster vid en tidpunkt respektive över tid enligt nedan sammanställning av koncernens dotterföretag.

Dotterbolag/Underkoncern	Huvudsaklig intäktsström	2023	2022
Fairford Holdings UK AB, koncernen	Tjänster	370 905	327 789
Axel Christiernsson International AB, koncernen	Varor	2 459 924	2 465 561
Pan Link AB, koncernen	Varor	399 388	310 909
AP&T AB, koncernen	Entreprenad	1 166 978	902 245
Life Europe AB, koncernen	Varor	1 288 969	1 181 938
Ergofast Group AB, koncernen	Varor	161 783	233 507
Skulflex Holding AB, koncernen	Varor	185 810	266 176
Translink Holding AB, koncernen	Varor	330 667	308 288
Fairford Real Estate AB, koncernen	Tjänster	10 830	9 939
Totalt		**6 375 254**	**6 006 352**

Intäkter per geografisk marknad	2023	2022
Sverige	1 394 249	1 461 931
Norge	814 337	695 258
Finland	282 253	265 570
Danmark	47 887	34 921
Storbritannien	397 198	341 073
Övriga Europa	1 452 693	1 318 044
Mellanöstern	19 945	16 826
Asien	359 698	426 275
Nordamerika	1 525 379	1 256 455
Sydamerika	16 756	53 414
Afrika	64 859	136 585
Totalt	**6 375 254**	**6 006 352**

Tidpunkt för intäktsredovisning	2023	2022
Intäkter som redovisas vid en viss tidpunkt	5 398 309	5 273 718
Intäkter som redovisas över tid	976 945	732 634
	6 375 254	**6 006 352**

Intäkter fördelad per kundgrupp		
Business-to-business försäljning	5 086 285	4 824 954
Konsumentförsäljning	1 288 969	1 181 398
Totalt	**6 375 254**	**6 006 352**

Återstående prestationsåtaganden
Prestationsåtaganden som är ouppfyllda per 31 december 2023 avser AP&T AB. Det transaktionspris som allokerats till dessa återstående prestationsåtaganden uppgår till 512 mSEK (850 mSEK). Av det beloppet förväntas 94 % redovisas som intäkt under 2024, 5% under 2025 och 1% som intäkt under 2026 eller senare.

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Avtalstillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Fordran på beställare av entreprenaduppdrag	167 462	90 575
Redovisat värde	**167 462**	**90 575**

Avtalsskulder	2023-12-31	2022-12-31
Skulder till beställare av entreprenaduppdrag	138 656	181 058
Förskottsbetalningar	55 877	86 018
Redovisat värde	**194 533**	**267 076**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	2023	2022
Vinster vid försäljning av anläggningstillgångar	10 809	785
Valutakursvinster	27 325	22 848
Försäkringsersättningar	1 131	4 233
Hyresintäkter	754	1 159
Statligt stöd	2 852	1 075
Övrigt	21 413	20 091
Vinst vid avyttring av dotterbolag	0	5 447
Totalt	**64 284**	**55 638**

Not 7 Övriga rörelsekostnader

	2023	2022
Förluster vid försäljning av anläggningstillgångar	-8 479	-1 071
Valutakursförluster	-35 861	-23 964
Övrigt	-21 271	-2 254
Totalt	**-65 611**	**-27 289**

Not 8 Rörelsekostnadernas uppdelning

	2023	2022
Råvaror och förnödenheter	-3 674 347	-3 626 119
Produktions- och volymrelaterade kostnader	-319 899	-242 085
Ersättningar till anställda	-1 506 671	-1 330 220
Avskrivningar (not 9)	-252 068	-262 188
Fastighetskostnader	-43 801	-33 515
Övriga externa kostnader	-481 529	-447 536
Övriga rörelsekostnader (not 7)	-65 611	-27 289
Totalt	**-6 343 926**	**-5 968 952**

Not 9 Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar

	2023	2022
Kostnad för sålda varor och tjänster	-124 965	-114 596
Försäljningskostnader	-92 067	-101 310
Administrationskostnader	-24 685	-32 703
Forsknings- och utvecklingskostnader	-10 351	-13 579
Totalt	**-252 068**	**-262 188**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 10 Ersättning till revisorer

	2023	2022
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	5 809	5 352
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	369	211
skatterådgivning	917	948
övriga tjänster	1 577	1 620
Övriga		
revisionsuppdrag	2 311	2 421
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	511	512
skatterådgivning	903	1 115
övriga tjänster	510	580
Totalt	**12 907**	**12 759**

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning.

Skatterådgivning avser alla skatterelaterade tjänster så som biträde vid skatteberäkning, vid upprättande av deklaration samt konsultationer gällande moms, punktskatter och personalfrågor.

Allt annat arbete som utförs av revisor definieras som övriga tjänster.

Not 11 Leasingavtal

Leasingavtal i koncernens balansräkning

I koncernens balansräkning ingår leasingavtal enligt nedan.

Nyttjanderättstillgångar	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Byggnader och mark	565 976	605 237
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10 259	24 353
Inventarier, verktyg och installationer	36 060	18 874
Totalt	**612 295**	**648 464**

Förändring av nyttjanderättstillgångar	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Ingående balans	648 464	610 504
Tillkommande nyttjanderätter	94 164	149 174
Övriga förändringar	297	16 341
Årets avskrivningar	-130 630	-127 555
Redovisat värde	**612 295**	**648 464**

Leasingskulder	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Långfristig leasingskuld	464 439	491 964
Kortfristig leasingskuld	130 546	137 481
Totalt	**594 985**	**629 445**

Tillgångarna redovisas i balansräkningen under respektive tillgångsslag. För löptidsanalys över leasingskulderna, se not 4. För specifikation över anläggningstillgångar och förändring under året, se not 21-24.

Leasingavtal i koncernens resultaträkning

I koncernens resultaträkning ingår leasingavtal enligt nedan.

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar byggnader och mark	-108 456	-108 510
Avskrivningar maskiner och andra tekniska anläggningar	-3 502	-8 214
Avskrivningar inventarier, verktyg och installationer	-18 672	-10 831
Avskrivningar totalt	**-130 630**	**-127 555**
Räntekostnad leasing (ingår i finansiella kostnader)	-28 105	-25 595
Kostnader för korttidsleasingavtal	-539	-679
Kostnader för variabla hyresavgifter	-881	-1 313
Totalt	**-160 155**	**-155 142**

Totalt kassautflöde för leasingavtal under 2023 uppgår till 152 568 (151 579) tkr.

Koncernens leasingaktiviteter

Koncernen leasar främst butiks- och kontorslokaler, fastigheter för bedrivande av klubbverksamhet, fabriker, maskiner och bilar. Det finns ingen koncerngemensam samordning eller koncernövergripande policy för användandet av leasing, utan det är varje portföljbolags ansvar att faställa riktlinjer och principer för leasing inom ramen för deras respektive affärsstrategi.

Villkoren i respektive leasingavtal förhandlas individuellt och de innehåller därför en stor variation. Leasingavtalen innehåller inte några kovenanter.

Det finns flertalet hyresavtal, främst inom butikslokaler och fastigheter som används för klubbverksamhet, som innehåller rörliga hyresavgifter baserat på försäljning i den individuella butiken eller klubbfastigheten. Dessa villkor är vanligtvis utformade som ett påslag på en fastslagen bashyra. Variabla avgifter används främst i syfte att minska den fasta kostnadsbasen för nyligen etablerade butiker eller klubbfastigheter. De variabla avgifterna som baseras på försäljning kostnadsförs i resultaträkningen under den perioden som villkoren som utlöser betalningen uppfylls.

Förlängnings- och uppsägningsklausuler ingår i ett stort antal av lokalhyrorna i koncernen. Denna typ av klausuler används för att optimera den operationella flexibiliteten i hanteringen av respektive portföljbolags tillgångar. I dessa fall fastställs leasingperioden utifrån den information som finns tillgänglig i leasingavtalet samt andra relevanta fakta, ekonomiska incitament och omständigheter i samarbete med portföljbolagens ledning.

Koncernen som leasegivare

Operationella leasingavtal - leasegivare

Koncernen hyr ut sina två förvaltningsfastigheter enligt operationella leasingavtal. Hyresperioderna för fastigheterna enligt tecknade avtal är till juni 2025, mars/juni/decemeber 2026 och december 2028 med uppsägningstider som uppgår till nio månader. Om avtalen inte sägs upp, förnyas avtalen med tre år. Hyresintäkterna redovisas i resultaträkningen som 'Intäkter', se även not 22. Framtida minimileaseavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal förfaller enligt nedan.

	2023-12-31	2022-12-31
Inom ett år	5 648	9 241
Senare än ett år men inom fem år	15 902	4 957
Senare än fem år	0	990
Totalt	**21 550**	**15 188**

Koncernen är inte leasegivare under några finansiella leasingavtal.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 12 Antal anställda, personalkostnader, ledande befattningshavare och styrelsens ersättningar

Medelantalet anställda 2023	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget	3	4	7
Totalt i moderbolaget	42,9%	57,1%	100,0%
Dotterföretag	989	1 134	2 123
Totalt i dotterföretag	46,6%	53,4%	100,0%
Totalt i koncernen	**992**	**1 138**	**2 130**
	46,6%	**53,4%**	**100,0%**
Medelantalet anställda per geografisk marknad			
Sverige	278	471	749
Norge	162	28	190
Finland	92	11	103
Danmark	0	4	4
Storbritannien	136	192	328
Övriga Europa	282	270	552
Asien	9	16	25
Nordamerika	33	146	179
Totalt	**992**	**1 138**	**2 130**

Fördelning kvinnor och män styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare inkl VD	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget	0	4	4
Koncernen	16	64	80

Medelantalet anställda 2022	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget	3	4	7
Totalt i moderbolaget	42,9%	57,1%	100,0%
Dotterföretag	1 022	1 100	2 122
Totalt i dotterföretag	48,2%	51,8%	100,0%
Totalt i koncernen	**1 025**	**1 104**	**2 129**
	48,1%	**51,9%**	**100,0%**
Medelantalet anställda per geografisk marknad			
Sverige	305	470	775
Norge	174	27	201
Finland	99	8	107
Danmark	0	5	5
Storbritannien	132	174	306
Övriga Europa	274	285	559
Asien	9	15	24
Nordamerika	32	120	152
Totalt	**1 025**	**1 104**	**2 129**

Fördelning kvinnor och män styrelseledamöter och övriga ledande	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget	*0*	*4*	*4*
Koncernen	15	78	93

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Löner och ersättningar

Kostnader för ersättningar till anställda	2023	2022
Moderbolaget		
Löner och andra ersättningar	11 937	11 656
Sociala avgifter	3 583	3 495
Pensionskostnader	1 968	2 713
Dotterföretag		
Löner och andra ersättningar	1 115 869	1 004 986
Sociala avgifter	247 530	233 738
Pensionskostnader	89 455	73 774
Totala löner och ersättningar i koncernen	*1 127 806*	*1 016 642*
Totala sociala avgifter i koncernen	*251 113*	*237 233*
Totala pensionskostnader i koncernen	*91 423*	*76 487*
Totalt i koncernen	**1 470 342**	**1 330 362**

Löner och andra ersättningar samt sociala avgifter fördelade mellan ledande befattningshavare inklusive styrelse och övriga anställda	2023	2022
Moderbolaget		
Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare samt styrelse	7 068	5 230
Löner och andra ersättningar till övriga anställda	4 869	6 426
Sociala avgifter relaterade till ledande befattningshavare samt styrelse	2 220	1 398
Sociala avgifter relaterade till övriga anställda	1 363	2 097
Totala löner och andra ersättningar samt sociala kostnader i moderbolaget	**15 520**	**15 151**

Löner och andra ersättningar, sociala avgifter samt pensioner till ledande befattningshavare samt styrelse		
Dotterbolag		
Löner och ersättningar till ledande befattningshavare samt styrelse	113 423	56 165
Sociala avgifter relaterade till ledande befattningshavare samt styrelse	14 941	13 379
Pensionskostnader till ledande befattningshavare samt styrelse	7 188	7 401
Totala löner och andra ersättningar, sociala avgifter samt pensioner till ledande befattningshavare samt styrelse i koncernen.	**144 840**	**83 573**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 13 Finansiella intäkter

	2023	2022
Ränteintäkter	16 444	4 491
Ränteintäkter, koncernföretag	5 883	2 573
Valutakurseffekter	0	115 126
Värdering till verkligt värde av finansiella investeringar	0	40 856
Utdelning på finansiella investeringar	1 707	31 178
Övrigt	0	512
Totalt	**24 034**	**194 736**

Not 14 Finansiella kostnader

	2023	2022
Räntekostnader	-77 707	-56 987
Valutakurseffekter	-19 524	0
Värdering till verkligt värde av finansiella investeringar	-37 941	0
Nedskrivning av finansiella investeringar	0	-6 155
Övrigt	-3 048	-1 262
Totalt	**-138 220**	**-64 404**

Not 15 Skatt på årets resultat

	2023	2022
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-31 951	-83 285
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	3 262	1 790
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	-744	25 279
Totalt	**-29 433**	**-56 216**

Avstämning årets skattekostnad

	2023	2022
Resultat före skatt	-18 565	223 372
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (20,6%)	3 824	-46 012
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-10 824	-12 233
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	931	9 033
Skatteeffekt till följd av utnyttjande av underskottsavdrag som inte redovisats tidigare	2 389	24 494
Skattemässig effekt till följd av underskott för vilka uppskjuten skattefordran ej redovisas	-22 269	-23 984
Skatteeffekt till följd av olika skattesatser i utländska dotterbolag	-6 584	-9 363
Schablonränta på periodiseringsfonder	-162	59
Totalt	**-32 695**	**-58 006**
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	3 262	1 790
Årets redovisade skattekostnad	**-29 433**	**-56 216**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Koncernens uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder avser följande poster:

	2023-12-31	2022-12-31
Uppskjuten skattefordran		
Outnyttjade underskottsavdrag	45 884	59 529
Kundfordringar	28	462
Byggnader	36 255	39 551
Avsättningar	591	590
Skulder	15 105	10 948
Övrigt	27 222	34 478
Totalt	**125 085**	**145 558**
Nettoredovisat mot uppskjuten skatteskuld	-72 458	-81 203
Redovisat värde, uppskjuten skattefordran	**52 627**	**64 355**
Uppskjuten skatteskuld		
Materiella anläggningstillgångar	85 665	87 965
Immateriella tillgångar	9 221	17 135
Obeskattade reserver	7 878	19 239
Övrigt	9 044	7 849
Totalt	**111 808**	**132 188**
Nettoredovisat mot uppskjuten skattefordran	-72 458	-81 203
Redovisat värde, uppskjuten skatteskuld	**39 350**	**50 985**

Koncernen har outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 536 684 (623 259 tkr) varav 398 750 (431 956) tkr avser ej redovisade underskottsavdrag.

Totala underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skatt har redovisats

Förfallotid	2023-12-31	2022-12-31
Efter 1 - 5 år	17 749	12 145
Efter 5 år	111 898	46 081
Inget förfallodatum	269 103	373 730
Totalt	**398 750**	**431 956**

De underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skatt har redovisats bedömer företaget det osäkert om dessa underskottsavdrag kommer att kunna nyttjas pga. osäkerhet om när i framtiden tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att genereras.

Förändring av uppskjuten skatt

	2023	2022
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran 1 januari	**13 371**	**-13 059**
Redovisat i resultaträkningen	-744	25 278
Redovisat direkt i eget kapital	-27	-277
Redovisat i övrigt totalresultat	677	1 429
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran 31 december	**13 277**	**13 371**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 16 Koncernens sammansättning

Fairford Holdings Europe AB har tre dotterbolag (Fairford Holdings Private AB, Fairford Holdings UK AB och Fairford Real Estate AB). Koncernens sammansättning per 2023-12-31 framgår nedan.

Namn/verksamhet	Verksamhetsland	Antal dotterbolag
Fairford Holding Private AB	Sverige	**8**
-äger och förvaltar Fairford-koncernens investeringar inom industri och handel		
Automation, Press And Tooling, AP&T AB.	Sverige	**6**
-tillverkning av automationsutrustning		
Axel Christiernsson International AB	Sverige	**8**
-tillverkning av smörjfetter		
Translink Holding AB	Sverige	**6**
-tillverkning av tunga släpvagnar		
Panlink AB	Sverige	**4**
-kontraktstillverkning		
Ergofast Group AB	Sverige	**2**
-försäljning av fästanordningar inom byggindustrin		
Skulflex Holding AB	Sverige	**4**
-tillverkning av flexibla laminat		
Saturn Holding AB	Sverige	**-**
-förvaltar medel efter försäljning av dotterbolag		
Life Europe AB	Sverige	**6**
-återförsäljare av hälso- och wellnessprodukter		
Fairford Holding UK AB	Sverige	**4**
-äger och förvaltar Fairford-koncernens investeringar inom UK		
Fairford Holdings UK Ltd	Storbritannien	**-**
- förvaltar Fairford-koncernens investeringar inom UK		
Home House Collection Ltd	Storbritannien	**3**
-äger, förvaltar och driver "Private Clubs" i London		
The Hair and Beauty Collective Ltd	Storbritannien	**2**
-Distribution av högkvalitativa hårprodukter		
Global View Ltd	Storbritannien	**-**
-tillverkar elektroniska lösningar inom radiokommunikation		
Fairford Real Estate AB	Sverige	**6**
-förvaltar koncernens fastigheter		

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 17 Goodwill

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	324 091	330 801
Rörelseförvärv	600	7 771
Omklassificeringar	2	1 102
Utrangering	0	-19 606
Avyttring av dotterbolag	0	0
Valutakursdifferenser	-1 333	4 023
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	323 360	324 091
Nedskrivningar		
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-67 013	-64 207
Utrangering	0	19 606
Avyttring av dotterbolag	0	0
Årets nedskrivningar	-1 413	-23 084
Valutakursdifferenser	-31	672
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-68 457	-67 013
Redovisat värde	**254 903**	**257 078**

Nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella tillgångar med obegränsad nyttjandetid
Goodwill och varumärken har fördelats på följande kassagenererande enheter:

Goodwill per kassagenererande enhet	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Home House	87 065	85 770
DM Distribution	36 762	36 215
Skulflex	22 444	22 444
Life Europe	84 578	87 517
Övriga	24 054	25 132
Redovisat värde	**254 903**	**257 078**

Varumärken per kassagenererande enhet	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Life Europe	39 900	39 900
Redovisat värde	**39 900**	**39 900**

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och immateriella tillgångar med obegränsad nyttjandeperiod görs årligen samt då indikationer finns på att nedskrivningsbehov föreligger. Återvinningsbart belopp för en kassagenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Beräkningarna utgår från uppskattade framtida kassaflöden baserade på av ledningen godkända finansiella prognoser. I bedömningen av framtida kassaflöden sker antaganden om i första hand försäljningstillväxt, rörelsemarginal och diskonteringsränta.

Väsentliga antaganden per kassagenererande enhet

Kassagenererande enhet	*Kalkylränta 2023*	*Kalkylränta 2022*	*Evig tillväxttakt 2023*	*Evig tillväxttakt 2022*
Home House	10,60%	10,99%	1,50%	1,50%
DM Distribution	13,01%	13,08%	1,50%	1,50%
Skulflex	12,00%	12,70%	2,00%	1,50%
Life Europe	10,62%	11,01%	2,00%	1,50%

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Nedskrivningsprövningar
Återvinningsvärdet för övriga kassagenererande enheter har bestämts genom en beräkning av nyttjandevärdet som baseras på en kassaflödesprognos för en femårsperiod diskonterat med en årlig kalkylränta efter skatt enligt tabell ovan. Som grund till kassaflödesprognoserna ligger, av styrelsen godkända, finansiella prognoser. Kassaflödesprognoser under prognosperioderna baseras på en underliggande marknadstillväxt och förbättrat kapacitetsutnyttjande. Bruttomarginalerna förväntas ligga på nuvarande nivåer under hela prognosperioden. Kassaflöden bortom femårsperioden har extrapolerats med en årlig tillväxt enligt tabell ovan vilket bedöms vara den långsiktiga genomsnittliga tillväxttakten för respektive marknad.

Styrelseledamöterna anser att någon rimligt möjlig förändring i nyckelantagandena, som återvinningsvärdet är baserat på, inte skulle medföra att det aggregerade redovisade beloppet skulle överstiga det aggregerade återvinningsvärdet för respektive kassagenererande enhet.

Not 18 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	85 969	82 767
Inköp	5 350	3 157
Försäljningar/utrangeringar	-1 538	-136
Omklassificeringar	0	-1 565
Valutakursdifferenser	-556	1 746
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	89 225	85 969
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-37 688	-35 493
Försäljningar/utrangeringar	1 538	136
Omklassificeringar	-32	2 100
Årets avskrivningar	-2 005	-3 638
Valutakursdifferenser	238	-793
Utgående ackumulerade avskrivningar	-37 949	-37 688
Redovisat värde	**51 276**	**48 281**

Not 19 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	166 253	161 747
Internt utvecklade tillgångar	16 850	10 388
Försäljningar/utrangeringar	-909	-9 431
Omklassificeringar	3	1 556
Valutakursdifferenser	-1 060	1 993
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	181 137	166 253
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-115 888	-109 797
Försäljningar/utrangeringar	858	7 337
Omklassificeringar	0	-535
Årets avskrivningar	-10 515	-12 001
Valutakursdifferenser	3 718	-892
Utgående ackumulerade avskrivningar	-121 827	-115 888
Nedskrivningar		
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-19 442	-21 113
Försäljningar/utrangeringar	0	2 082
Återförda nedskrivningar	0	2 389
Årets nedskrivningar	-4 475	-2 184
Valutakursdifferenser	-294	-616
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-24 211	-19 442
Redovisat värde	**35 099**	**30 923**

Totala utgifter för forskning och utveckling som kostnadsförts under perioden uppgår till 55 897 (51 712) tkr.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 20 Hyresrätter och liknande rättigheter

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	13 159	13 159
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	13 159	13 159
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-10 831	-8 199
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar	-1 663	-2 632
Utgående ackumulerade avskrivningar	-12 494	-10 831
Redovisat värde	**665**	**2 328**

Not 21 Byggnader och mark

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 966 853	1 823 799
Inköp	108 287	138 782
Försäljningar/utrangeringar	-61 322	-41 036
Omklassificeringar	4 964	-23 739
Valutakursdifferenser	10 114	69 047
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 028 896	1 966 853
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-576 542	-493 682
Försäljningar/utrangeringar	34 997	41 036
Omklassificeringar	44	25 694
Årets avskrivningar	-133 434	-132 342
Valutakursdifferenser	878	-17 248
Utgående ackumulerade avskrivningar	-674 057	-576 542
Redovisat värde	**1 354 839**	**1 390 311**

För specifikation över ställda säkerheter för koncernens lån, se not 38.

Not 22 Förvaltningsfastigheter

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	100 690	100 690
Inköp	9 189	0
Omklassificeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	109 879	100 690
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-19 206	-16 832
Omklassificeringar	0	0
Årets avskrivningar	-2 414	-2 374
Utgående ackumulerade avskrivningar	-21 620	-19 206
Redovisat värde	**88 259**	**81 484**

I anskaffningsvärdet ingår räntekostnader om 2 189 (2 189) tkr.

Fastigheterna Gånggriften 2 respektive 4 samt Omlastaren 3 utgör förvaltningsfastigheter då fastigheterna nyttjas av externa hyresgäster.

Förvaltningsfastigheternas verkligt värde uppgår till 116 211 (142 710) tkr. Verkligt värde baseras på värderingar av oberoende värderingsmän med erkända och relevanta kvalifikationer och med aktuella kunskaper i värdering av fastigheter av den typ och med det läge som är aktuellt.

Hyresintäkter från förvaltningsfastigheterna uppgår till 10 323 (9 547) tkr. Direkta kostnader inklusive reparation och underhåll som redovisats i resultaträkningen uppgår till 5 139 (4 939) tkr.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 23 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	829 269	757 919
Inköp	18 659	21 909
Försäljningar/utrangeringar	-6 873	-16 016
Omklassificeringar	48 751	9 529
Valutakursdifferenser	-8 673	55 928
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	881 133	829 269
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-538 841	-494 720
Försäljningar/utrangeringar	4 998	14 739
Omklassificeringar	-7 629	14 423
Årets avskrivningar	-43 201	-43 438
Valutakursdifferenser	5 513	-29 845
Utgående ackumulerade avskrivningar	-579 160	-538 841
Redovisat värde	**301 973**	**290 428**

Not 24 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	458 586	423 630
Inköp	50 615	38 578
Försäljningar/utrangeringar	-17 836	-26 732
Omklassificeringar	2 729	2 294
Valutakursdifferenser	-4 607	20 816
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	489 487	458 586
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-311 843	-282 666
Försäljningar/utrangeringar	15 609	25 633
Avyttring av dotterbolag	0	0
Omklassificeringar	9 915	0
Årets avskrivningar	-52 950	-46 365
Valutakursdifferenser	4 780	-8 445
Utgående ackumulerade avskrivningar	-334 489	-311 843
Nedskrivningar		
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-1 809	-5 420
Försäljningar/utrangeringar	0	178
Återförda nedskrivningar	0	3 800
Omklassificeringar	0	0
Årets nedskrivningar	0	-321
Valutakursdifferenser	151	-46
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 658	-1 809
Redovisat värde	**153 340**	**144 934**

I anskaffningsvärdet ingår räntekostnader om 0 (0) tkr.

Not 25 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	42 705	31 358
Inköp	40 028	39 617
Omklassificeringar	-58 744	-30 855
Valutakursdifferenser	1 308	2 585
Redovisat värde	**25 297**	**42 705**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 26 Fordringar på koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	112 853	101 297
Tillkommande fordringar	5 688	2 573
Omklassificeringar	-107	0
Valutakursdifferens	-304	8 983
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	118 130	112 853
Redovisat värde	**118 130**	**112 853**

Not 27 Andra finansiella investeringar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	104 961	54 355
Årets investering	1 515	4 821
Valutakursdifferens	-231	4 929
Värdering till verkligt värde	-37 941	40 856
Redovisat värde	**68 304**	**104 961**

Not 28 Varulager

	2023-12-31	2022-12-31
Råmaterial	537 639	587 122
Varor under tillverkning	42 870	45 281
Färdiga varor	398 251	423 551
Förskott till leverantör	14 811	62 972
Redovisat värde	**993 571**	**1 118 926**

Not 29 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna intäkter	11 655	9 905
Förutbetald hyra	6 091	6 553
Förutbetald försäkring	2 245	2 162
Övriga poster	49 615	37 550
Redovisat värde	**69 606**	**56 170**

Not 30 Likvida medel

	2023-12-31	2022-12-31
Tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut, brutto	467 943	607 509
Redovisat värde	**467 943**	**607 509**

Not 31 Aktiekapital

Aktiekapitalet består per 2023-12-31 och 2022-12-31 av totalt 16 000 antal aktier med ett kvotvärde om 100 kr.

Not 32 Omräkningsreserv

Omräkningsreserver avser valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter till svenska kronor (SEK), vilka redovisas i övrigt totalresultat.

Not 33 Innehav utan bestämmande inflytande

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående redovisat värde	145 501	133 037
Andel av årets resultat	-1 940	16 124
Andel av övrigt total resultat	1 990	4 104
Utdelning	-7 125	-3 618
Övriga transaktioner med ägare	875	-5 006
Nyemission	0	860
Redovisat värde	**139 301**	**145 501**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Dotterbolag med icke-kontrollerande intressen

	Ägarandel/röstandel som innehas av icke-kontrollerande intressen	
Namn	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Life Europe AB, Stockholm	0,1%	0,4%
Skulflex Holding AB, Stockholm	47,5%	47,5%
Home House Collection Ltd, Newport, UK	45,4%	45,4%

	Resultat som fördelas till dotterbolagets icke-kontrollerande intressen under året	
Namn	**2023**	**2022**
Life Europe AB, Stockholm	-63	-272
Skulflex Holding AB, Stockholm	-1 022	9 170
Home House Collection Ltd, Newport, UK	1 430	6 466
Övriga	-2 285	760
Totalt	**-1 940**	**16 124**

	Icke- kontrollerande intressen	
Namn	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Life Europe AB, Stockholm	928	1 243
Skulflex Holding AB, Stockholm	40 078	47 562
Home House Collection Ltd, Newport, UK	88 039	85 582
Övriga	10 256	11 114
Redovisat värde	**139 301**	**145 501**

Not 34 Räntebärande skulder och icke räntebärande skulder

	2023-12-31	**2022-12-31**
Räntebärande skulder		
Skulder till kreditinstitut	779 349	850 736
Övriga skulder	59 813	54 896
Leasingskulder	594 985	629 445
Totalt	**1 434 147**	**1 535 077**
Icke räntebärande skulder		
Leverantörsskulder	420 094	526 612
Övriga skulder, långfristiga	1 673	3 042
Övriga skulder, kortfristiga	98 412	105 015
Totalt	**520 179**	**634 669**

Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till 295 651 (267 776) tkr. Utnyttjat belopp uppgår till 121 552 (134 428) tkr.

För ytterligare information avseende koncernens finansiering, se not 4.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 35 Övriga avsättningar

	Garantireserv	Pensioner	Övrigt	Totalt
Ingående redovisat värde 1 januari 2022	14 750	20 535	14 055	49 340
Tillkommande avsättningar	1 158	2 291	147	3 596
Utnyttjade/betalda avsättningar	-2 877	-2 379	0	-5 256
Återförda outnyttjade avsättningar	-529	61	-712	-1 180
Omräkningsdifferenser	90	-869	176	-603
Utgående redovisat värde 31 december 2022	**12 592**	**19 639**	**13 666**	**45 897**

	Garantireserv	Pensioner	Övrigt	Totalt
Ingående redovisat värde 1 januari 2023	12 592	19 639	13 666	45 897
Tillkommande avsättningar	5 629	101	1 627	7 357
Utnyttjade/betalda avsättningar	-2 366	-2 587	0	-4 953
Återförda outnyttjade avsättningar	-2 368	0	0	-2 368
Omräkningsdifferenser	-3	212	23	232
Utgående redovisat värde 31 december 2023	**13 484**	**17 365**	**15 316**	**46 165**

Fördelning mellan kortfristiga och långfristiga avsättningar	**2023-12-31**	**2022-12-31**
Kortfristiga avsättningar	4 202	4 851
Långfristiga avsättningar	41 963	41 046
	46 165	**45 897**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 36 Avstämning av skulder från finansieringsverksamheten

Tabellen nedan presenterar årets förändring av koncernens skulder kopplat till finansiering av verksamheten. Tabellen inkluderar lång- och kortfristiga skulder.

	Skulder till kreditinstitut	Skulder till närstående	Övriga skulder	Leasingskulder	Summa
Ingående balans per 1 januari 2022	**903 218**	**0**	**53 834**	**573 161**	**1 530 213**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten[1]	-82 129	0	0	-104 602	-186 731
Avyttring av dotterföretag	0	0	0	0	0
Omräkningsdifferenser[2]	29 559	0	1 736	20 756	52 051
Övriga förändringar[3]	88	0	2 368	140 130	142 586
Utgående balans per 31 december 2022	**850 736**	**0**	**57 938**	**629 445**	**1 538 119**

	Skulder till kreditinstitut	Skulder till närstående	Övriga skulder	Leasingskulder	Summa
Ingående balans per 1 januari 2023	**850 736**	**0**	**57 938**	**629 445**	**1 538 119**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten[1]	-58 993	0	-607	-111 585	-171 185
Omräkningsdifferenser[2]	3 295	0	692	-2 443	1 544
Förändring i verkligt värde[2]	0	0	-1 886	0	-1 886
Övriga förändringar[3]	4 311	0	5 349	79 568	89 228
Utgående balans per 31 december 2023	**799 349**	**0**	**61 486**	**594 985**	**1 455 820**

[1] Kassaflöde från finansiering är nettot av årets upptagna lån och utförda amorteringar av lån, se kassaflödesanalysen för bruttoredovisning av posten.

[2] Ej kassaflödespåverkande förändringar

[3] Övriga ej kassaflödespåverkande förändringar inkluderar upplupen ränta, nya leasingavtal, omvärderade leasingavtal samt kancellerade leasingavtal.

Not 37 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalrelaterade kostnader	187 006	186 703
Förutbetalda intäkter	50 818	44 179
Övriga poster	74 056	65 592
Redovisat värde	**311 880**	**296 474**

Upplysningar om avtalsskulder finns i not 5.

Not 38 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter	2023-12-31	2022-12-31
Fastighetsinteckningar	400 815	360 141
Fastighetsinteckningar ej motsvarande skuld	32 154	76 659
Företagsinteckningar ej motsvarande skuld	172 250	172 250
Övriga pantsatta tillgångar	13 358	11 122
Totalt	**618 577**	**620 172**

Övriga pantsatta tillgångar avser säkerheter till kreditinstitut för godkända krediter och leasade tillgångar med äganderättsförbehåll.

Eventualförpliktelser		
Garantiåtaganden	244 062	162 802
Övriga eventualförpliktelser	14 384	14 503
Totalt	**258 446**	**177 305**

Av övriga eventualförpliktelser avser 1 416 tkr återstående åtagande att investera i en private equity fond. Total förpliktelse uppgår till 5 000 teur.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 39 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan företaget och dess dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har elimínerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not. Upplysningar om transaktioner mellan koncernen och övriga närstående presenteras nedan.

	Försäljning av varor/tjänster		Inköp av varor/tjänster	
	2023	2022	2023	2022
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	0	0	1 772	320

	Fordringar på närstående	
	2023-12-31	2022-12-31
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	138 444	112 853

Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare presenteras i not 12.

Not 40 Händelser efter balansdagen

Det finns inga väsentliga nya händelser att rapportera efter räkenskapsårets utgång.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING
(Tkr)

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Intäkter	2,3	18 095	14 786
Administrationskostnader		-34 601	-31 138
Övriga rörelseintäkter	4	1 259	475
Övriga rörelsekostnader	4	0	-29
Rörelseresultat	5, 6, 7	**-15 247**	**-15 906**
Resultat från andelar i koncernföretag	8	-12 000	389 489
Ränteintäkter och liknade resultatposter	9	42 322	77 103
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-23 360	-9 728
Resultat efter finansiella poster		**-8 285**	**440 958**
Bokslutsdispositioner	11	**-4 529**	**0**
Resultat före skatt		**-12 814**	**440 958**
Skatt på årets resultat	12	0	-10 745
ÅRETS RESULTAT		**-12 814**	**430 213**

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT
(Tkr)

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Årets resultat		**-12 814**	**430 213**
Övrigt totalresultat		**-**	**-**
ÅRETS TOTALRESULTAT		**-12 814**	**430 213**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING
(Tkr)

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	13	279	3
		279	**3**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	14	13 379	13 379
Fordringar hos koncernföretag	15	599 223	583 242
Andra finansiella investeringar	16	65 375	64 090
Uppskjutna skattefordringar	12	0	0
		677 977	**660 711**
Summa anläggningstillgångar		**678 256**	**660 714**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		210 793	203 127
Aktuella skattefordringar		2 537	0
Övriga fordringar		1 647	472
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	352	290
		215 329	**203 889**
Kassa och bank	18	**182 698**	**250 449**
Summa omsättningstillgångar		**398 027**	**454 338**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 076 283**	**1 115 052**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	19	1 600	1 600
Övrigt tillskjutet kapital		4 500	4 500
		6 100	**6 100**
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		768 410	338 197
Årets resultat		-12 814	430 213
		755 596	**768 410**
Summa eget kapital		**761 696**	**774 510**
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	20	0	2 525
		0	**2 525**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	21	224 732	245 909
		224 732	**245 909**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	21	69 791	79 276
Leverantörsskulder		1 541	646
Skulder till koncernföretag		11 711	0
Aktuella skatteskulder		0	8 988
Övriga kortfristiga skulder		2 619	1 152
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	4 193	2 046
		89 855	**92 108**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 076 283**	**1 115 052**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Tkr)

	Bundet eget kapital		*Fritt eget kapital*		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	**Summa eget kapital**
Ingående balans per 1 januari 2022	**1 600**	**4 500**	**367 328**	**-29 131**	**344 297**
Årets resultat				430 213	**430 213**
Övrigt totalresultat:				0	**0**
Summa övrigt totalresultat	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Summa totalresultat	**0**	**0**	**0**	**430 213**	**430 213**
Vinstdisposition			-29 131	29 131	**0**
Utgående balans per 31 december 2022	**1 600**	**4 500**	**338 197**	**430 213**	**774 510**

	Bundet eget kapital		*Fritt eget kapital*		
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	**Summa eget kapital**
Ingående balans per 1 januari 2023	**1 600**	**4 500**	**338 197**	**430 213**	**774 510**
Årets resultat				-12 814	**-12 814**
Övrigt totalresultat:				0	**0**
Summa övrigt totalresultat	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Summa totalresultat	**0**	**0**	**0**	**-12 814**	**-12 814**
Vinstdisposition			430 213	-430 213	**0**
Utgående balans per 31 december 2023	**1 600**	**4 500**	**768 410**	**-12 814**	**761 696**

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-15 247	-15 906
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		38	10
Erhållen utdelning		1 707	440 178
Erhållen ränta		28 140	12 424
Erlagd ränta		-15 925	-9 482
Betald inkomstskatt		-11 403	-1 123
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-12 690**	**426 101**
Förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-4 384	-147 994
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		894	-936
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		3 590	-737
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-12 590**	**276 434**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-314	0
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-1 516	-4 821
Minskning(+)/Ökning(-) av långfristiga fordringar		-9 667	50 880
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-11 497**	**46 059**
Finansieringsverksamheten	23		
Upptagna lån		336 137	0
Erlagda koncernbidrag		-10 286	0
Erhållet koncernbidrag		0	2 588
Amortering av lån		-362 828	-133 168
Minskning(+)/Ökning(-) av långfristiga fordringar			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-36 977**	**-130 580**
Årets kassaflöde		**-61 064**	**191 913**
Likvida medel vid årets början		**250 449**	**38 125**
Valutakursförändring i likvida medel		**-6 687**	**20 411**
Likvida medel vid årets slut	18	**182 698**	**250 449**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

MODERBOLAGETS NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Enligt RFR 2 ska moderbolaget tillämpa alla International Financial Reporting Standards, antagna av EU, så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen.

Nya standarder och tolkningar som tillämpas från och med 2023
Inga nya standarder eller tolkiningar som tillämpas från och med 2023 innebär en väsentlig påverkan på bolagets finansiella ställning, resultat eller kassaflöde.

Skillnader mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper
De huvudsakliga skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De angivna redovisningsprinciperna for moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Skillnaderna mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

Klassificering och uppställningsformer
Moderbolagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst presentationen av finansiella intäkter/kostnader och eget kapital.

Dotterföretag
Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas i resultaträkningen när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Finansiella instrument
Moderbolaget tillämpar det undantag som finns i RFR2 från att tillämpa reglerna i IFRS 9 Finansiella instrument fullt ut. Finansiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för nedskrivning. Finansiella omsättningstillgångar värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärdet. Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernbidrag och aktieägartillskott
Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av posten andelar i koncernföretag hos givaren. Hos mottagaren redovisas aktieägartillskott direkt mot fritt eget kapital.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

MODERBOLAGETS NOTER

Not 2 Nettoomsättning

Uppdelning av nettoomsättning	2023	2022
Management fee från dotterbolag	18 095	14 786
Totalt	**18 095**	**14 786**

Nettoomsättning per geografisk marknad	2023	2022
Sverige	18 095	14 786
Totalt	**18 095**	**14 786**

Not 3 Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

	2023	2022
Inköp	0%	0%
Försäljning	100%	100%

Not 4 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter

	2023	2022
Vidarefakturerade kostnader	1 259	475
Totalt	**1 259**	**475**

Övriga rörelsekostnader

	2023	2022
Valutakursförluster	0	-29
Totalt	**0**	**-29**

Not 5 Ersättning till revisorn

	2023	2022
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	1 140	972
skatterådgivning	472	358
övriga tjänster	142	350
Totalt	**1 754**	**1 680**

Not 6 Leasingavtal

Operationella leasingavtal - leasetagare

Operationella leasingavtal - leasetagare

Moderbolaget är leasetagare genom operationella leasingavtal avseende kontorslokaler. Moderbolaget vidareuthyr inga tillgångar som innehas genom operationella leasingavtal. Årets kostnadsförda leasingavgifter uppgår till 654 (597) tkr. Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara leasingavtal förfaller enligt nedan.

	2023	2022
Inom ett år	692	654
Senare än ett år men inom fem år	2 769	2 614
Senare än fem år	0	0
Totalt	**3 461**	**3 268**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 7 Personalkostnader

Löner, ersättningar, styrelsearvoden, sociala avgifter och pensionskostnader	2023	2022
Löner och andra ersättningar	11 937	11 656
Sociala avgifter	3 583	3 495
Pensionskostnader	1 968	2 713
Totalt	**17 488**	**17 864**

Se not 12 i koncernen för information om medelantalet anställda, löner och ersättningar samt fördelning mellan kvinnor och män.

Not 8 Resultat från andelar i koncernföretag

	2023	2022
Utdelning	0	409 000
Nedskrivningar av fordringar/aktier i dotterföretag	-12 000	-19 511
Summa	**-12 000**	**389 489**

Not 9 Ränteintäkter och liknande intäkter

	2023	2022
Ränteintäkter	7 926	2 558
Ränteintäkter, koncernföretag	32 689	18 676
Ränteintäkter, närstående företag	0	0
Valutakursvinster	0	24 691
Utdelning	1 707	31 178
Summa	**42 322**	**77 103**

Not 10 Räntekostnader och liknande kostnader

	2023	2022
Räntekostnader	-15 948	-9 728
Valutakursförluster	-7 412	0
Summa	**-23 360**	**-9 728**

Not 11 Bokslutsdispositioner

	2023	2022
Lämnat koncernbidrag	-7 054	0
Förändring av periodiseringsfond	2 525	0
Summa	**-4 529**	**0**

Not 12 Skatt på årets resultat

	2023	2022
Aktuell skatt	0	-10 745
Uppskjuten skatt	0	0
Skatt på årets resultat	**0**	**-10 745**

Avstämning årets skattekostnad

	2023	2022
Redovisat resultat före skatt	-12 814	440 958
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (20,6%)	2 640	-90 838
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2 631	-4 161
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	25	84 254
Schablonränta på periodiseringsfonder	-10	0
Övrigt	-24	0
Summa	**0**	**-10 745**
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	0	0
Årets redovisade skattekostnad	**0**	**-10 745**

Aktuell skatt som redovisats direkt mot eget kapital uppgår till 0 (0) tkr. Uppskjuten skatt som redovisats direkt mot eget kapital uppgår till 0

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	301	301
Inköp	314	0
Försäljningar/utrangeringar	-200	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	415	301
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-298	-288
Försäljningar/utrangeringar	200	0
Årets avskrivningar	-38	-10
Utgående ackumulerade avskrivningar	-136	-298
Redovisat värde	**279**	**3**

Not 14 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	108 292	108 292
Lämnade aktieägartillskott	12 000	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	120 292	108 292
Nedskrivningar		
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-94 913	-94 913
Årets nedskrivningar	-12 000	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-106 913	-94 913
Redovisat värde	**13 379**	**13 379**

Företagets innehav av andelar i koncernföretag

Företagets namn	Kapital-andel [1]	Antal andelar	2023-12-31	2022-12-31
Fairford Holdings UK AB	100%	10 000	1 000	1 000
Fairford Holdings Private AB	100%	10 000	1 000	1 000
Fairford Real Estate AB	100%	357 101 280	11 379	11 379
Redovisat värde			**13 379**	**13 379**

[1] Kapitalandel överensstämmer med röstandel.

Företagets namn	Org.nr	Säte
Fairford Holdings UK AB	556729-7907	Stockholm
Fairford Real Estate AB	556310-9866	Stockholm
Fairford Holdings Private AB	556729-8640	Stockholm

Not 15 Fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	583 242	625 645
Tillkommande fordringar	83 042	26 437
Reglerade fordringar	-65 184	-68 508
Omklassificeringar	634	0
Årets nedskrivningar	0	-19 511
Valutakursdifferenser	-2 511	19 179
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**599 223**	**583 242**
Redovisat värde	**599 223**	**583 242**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 16 Andra finansiella investeringar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	64 090	54 340
Årets investeringar	1 516	4 821
Valutakursdifferenser	-231	4 929
Redovisat värde	**65 375**	**64 090**

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda hyror	131	124
Övriga poster	221	166
Redovisat värde	**352**	**290**

Not 18 Kassa och bank

	2023-12-31	2022-12-31
Bankmedel	182 698	250 449
Redovisat värde	**182 698**	**250 449**

Not 19 Aktiekapital

Aktiekapitalet består per 2023-12-31 och 2022-12-31 av totalt av 16 000 antal aktier med ett kvotvärde om 100 kr.

Not 20 Periodiseringsfond

	2023-12-31	2022-12-31
Taxeringsår		
2017	0	272
2019	0	244
2020	0	274
2020	0	1 735
Redovisat värde	**0**	**2 525**

Not 21 Skulder till kreditinstitut

År 2023 tecknade Fairford Holdings Europe AB ett treårigt finansieringsavtal som också innehåller två förlängningsoptioner med ett år vardera, totalt fem år, gällande hela koncernen med sin huvudsakliga bankförbindelse. Avtalet anger vissa kovenanter som ska uppfyllas: Minimum liquidity, Net Senior Debt to EBITDA ratio och Net Senior Debt to Equity.

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna löner och lönebikostnader	1 960	1 912
Upplupna räntor	140	134
Övriga poster	2 093	0
Redovisat värde	**4 193**	**2 046**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 23 Avstämning av skulder från finansieringsverksamheten

	Skulder till kreditinstitut	Skulder till koncernbolag	Summa
Ingående balans per 1 januari 2022	440 169	0	440 169
Kassaflöde från finansieringsverksamheten[1]	-134 182	0	-134 182
Omräkningsdifferenser[2]	18 964	0	18 964
Förändring i verkligt värde[2]	234	0	234
Utgående balans per 31 december 2022	**325 185**	**0**	**325 185**

	Skulder till kreditinstitut	Skulder till koncernbolag	Summa
Ingående balans per 1 januari 2023	325 185	0	325 185
Kassaflöde från finansieringsverksamheten[1]	-26 691	0	-26 691
Omräkningsdifferenser[2]	-944	0	-944
Förändring i verkligt värde[2]	-3 027	0	-3 027
Utgående balans per 31 december 2023	**294 523**	**0**	**294 523**

[1] Kassaflöde från finansiering är nettot av årets upptagna lån och utförda amorteringar av lån, se kassaflödesanalysen för bruttoredovisning av posten.
[2] Ej kassaflödespåverkande förändringar
[3] Övriga förändringar inkluderar upplupen ränta och betalningar

Not 24 Finansiella instrument

Löptidsfördelning finansiella skulder

2023-12-31	Inom 3 månader	3 - 12 månader	1 - 2 år	3 - 5 år	Senare än 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	21 773	62 989	80 789	170 559	0	336 110
Leverantörsskulder	1 541	0	0	0	0	1 541
Övriga kortfristiga skulder	2 617	0	0	0	0	2 617
Totalt	**25 931**	**62 989**	**80 789**	**170 559**	**0**	**340 268**

2022-12-31	Inom 3 månader	3 - 12 månader	1 - 2 år	3 - 5 år	Senare än 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	37 055	55 127	71 095	192 779	0	356 056
Leverantörsskulder	646	0	0	0	0	646
Övriga kortfristiga skulder	1 152	0	0	0	0	1 152
Totalt	**38 853**	**55 127**	**71 095**	**192 779**	**0**	**357 854**

Not 25 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter	2023-12-31	2022-12-31
Totalt	**0**	**0**

Eventualförpliktelser		
Borgensåtagande till förmån för dotterföretag	583 226	517 791
Övriga eventualförpliktelser	1 476	1 213
Totalt	**584 702**	**519 004**

Övriga eventualförpliktelser avser återstående åtagande att investera i en private equity fond. Total förpliktelse uppgår till 5.000 teuro.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 26 Transaktioner med närstående

Upplysningar om transaktioner mellan närstående presenteras nedan, utöver transaktioner med dotterföretagen.

	Försäljning av varor/tjänster		Inköp av varor/tjänster	
	2023	2022	2023	2022
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	0	0	1 772	320

	Fordringar på närstående	
	2023-12-31	2022-12-31
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	138 444	112 853

	Skulder till närstående	
	2023-12-31	2022-12-31
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	0	0

Not 27 Händelser efter balansdagen

Det finns inga väsentliga nya händelser att rapportera efter räkenskapsårets utgång.

Not 28 Disposition av företagets vinst, SEK

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	768 410 956
Årets resultat	-12 813 663
	755 597 293

Styrelsen föreslår att

till aktieägarna utdelas	20 971 834
i ny räkning balanseras	734 625 459
	755 597 293

Den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Utdelningen påverkar inte Bolagets förmåga att fullgöra sina kort- och långfristiga förpliktelser eller genomföra nödvändiga investeringar. Styrelsens uppfattning är vidare att Bolagets ekonomiska ställning med beaktande av de föreslagna utdelningarna är betryggande för fordringsägarna. Styrelsen kan inte heller finna andra omständigheter som föranleder att utdelningen inte bör ske enligt styrelsens förslag.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 5 april 2024. Koncernens resultaträkning och balansräkning samt moderbolagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 5 april 2024.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och ger en rättvisande bild av företaget ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför. Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 5/4 - 2024

Bengt Dahl
Styrelsens ordförande, verkställande direktör

Ramy Osseiran

Salah N Osseiran

Bengt A Dahl

Vår revisionsberättelse har avgivits den 5/4 -2024

Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 26 Transaktioner med närstående

Upplysningar om transaktioner mellan närstående presenteras nedan, utöver transaktioner med dotterföretagen.

	Försäljning av varor/tjänster		Inköp av varor/tjänster	
	2023	2022	2023	2022
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	0	0	1 772	320

	Fordringar på närstående	
	2023-12-31	2022-12-31
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	138 444	112 853

	Skulder till närstående	
	2023-12-31	2022-12-31
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	0	0

Not 27 Händelser efter balansdagen

Det finns inga väsentliga nya händelser att rapportera efter räkenskapsårets utgång.

Not 28 Disposition av företagets vinst, SEK

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	768 410 956
Årets resultat	-12 813 663
	755 597 293

Styrelsen föreslår att

till aktieägarna utdelas	20 971 834
i ny räkning balanseras	734 625 459
	755 597 293

Den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Utdelningen påverkar inte Bolagets förmåga att fullgöra sina kort- och långfristiga förpliktelser eller genomföra nödvändiga investeringar. Styrelsens uppfattning är vidare att Bolagets ekonomiska ställning med beaktande av de föreslagna utdelningarna är betryggande för fordringsägarna. Styrelsen kan inte heller finna andra omständigheter som föranleder att utdelningen inte bör ske enligt styrelsens förslag.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 5 april 2024. Koncernens resultaträkning och balansräkning samt moderbolagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 5 april 2024.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och ger en rättvisande bild av företaget ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför. Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 5/4 - 2024

Bengt Dahl
Styrelsens ordförande, verkställande direktör

Ramy Osseiran

Salah N Osseiran

Bengt A Dahl

Vår revisionsberättelse har avgivits den 5/4 -2024

Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor

Deloitte.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Fairford Holdings Europe AB
organisationsnummer 556606-7566

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Fairford Holdings Europe AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 7-10.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 7-10. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 7-10. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt

skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Fairford Holdings Europe AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 7-10 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Malmö den 5 april 2024

Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor