ank=20230607;20230608000659

FAIRFORD HOLDINGS UK AB

Org nr 556729-7907

ÅRS-REDOVISNING 2022

Styrelsen och verkställande direktören för Fairford Holdings UK AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 -- 2022-12-31.

Årsredovisningen omfattar

Sid 2 **FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE**

Sid 4 **RESULTATRÄKNING**

Sid 5 **BALANSRÄKNING**

Sid 7 **RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL**

Sid 8 **KASSAFLÖDESANALYS**

Sid 9 **REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER**

Resultaträkning och balansräkning har fastställts på ordinarie ~~bolagsstämma~~ årsstämma 31/3-23 varvid även beslöts, att enligt balansräkningen redovisad
vinst skulle disponeras
förlust skulle överföras
i enlighet med förslaget i förvaltningsberättelsen.

Östersund den 12 5 2023

Styrelseledamot/Verkställande direktör

ank=20230607-20230608007067

FAIRFORD HOLDINGS UK AB

Org nr 556729-7907

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i TSEK.

Verksamhetens art och inriktning

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

Bolagets verksamhet består av att äga, utveckla och förvalta Fairford koncernens investeringar i Storbritannien, samt att aktivt utveckla dessa genom affärsutvecklingsarbete, mentorskap och att bistå med långsiktigt hållbara finansiella lösningar

Dotterbolagens verksamhetsinriktning är följande:

- Fairford Holdings United Kingdom Ltd's verksamhetsinriktning är att lokalt i Storbritannien aktivt utveckla, kontrollera och bistå Fairford-koncernens investeringar. (Ägarandel 100%)

- The Hair and Beauty Collective Ltd's (f.d Kpaca Ltd) verksamhetsinriktning är att via ett effektivt distributionscenter riktat mot frisörsalonger tillhandahålla högkvalitativa hår- och hårvårdsprodukter. (Ägarandel 100%).

- Global View Systems Ltd's verksamhetsinriktning är att utveckla och sälja specialanpassade mjukvaror för intelligent radiokommunikation. (Ägarandel 100 %).

- Home House Collection Ltd's (f.d Quintillion Ltd Jersey) verksamhetsinriktning är att äga, utveckla och driva "Private club" rörelse innefattande restaurang, bar, evenemang och hotellverksamhet i London. (Ägarandel 54,6%).

Ägarförhållanden

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den engelska verksamheten har under året stabiliserats i takt med att London återbefolkas och beteenden normaliseras efter återöppnandet av landet.

Femårsöversikt

Nedan visas bolagets utveckling i siffor. Beloppen anges i TSEK.
Definitioner anges under redovisningsprinciper och noter, sid 10.

	2018	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**
Nettoomsättning, tkr	0	0	0	0	0
Resultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA)	-3	-3	-2	-4	-3
Rörelseresultat (EBIT)	-3	-3	-2	-4	-3
Resultat efter finansiella poster	-91 738	-21 074	161	-22 459	-3 571
Soliditet	1,9%	3,1%	3,6%	3,3%	1,5%
Antal anställda	0	0	0	0	0

ank=20230607;20230608000671

FAIRFORD HOLDINGS UK AB

Org nr 556729-7907

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång finns att notera.

För ytterligare information samt hållbarhetsredovisning hänvisas till årsredovisningen för koncernmodern Fairford Holdings Europe AB.

Förslag till vinstdisposition	**SEK**
Till årsstämmans förfogande står följande	
Balanserat resultat	6 770 685
Årets resultat	-4 103 315
Vinstmedel till förfogande	**2 667 370**
Förslag till disposition	
Balanseras i ny räkning	2 667 370
Summa	**2 667 370**

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

ank=20230607;20230608000672

FAIRFORD HOLDINGS UK AB

Org nr 556729-7907

RESULTATRÄKNING

	Not	2022-01-01 --2022-12-31	2021-01-01 --2021-12-31
Rörelsens kostnader			
Administrationskostnader		-3	-4
		-3	*-4*
Rörelseresultat		**-3**	**-4**
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från andelar i koncernföretag	1	-	-28 913
Resultat från övriga finansiella investeringar		-6 155	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	6 772	11 294
		617	*-17 619*
Räntekostnader och liknande resultatposter	3	-4 185	-4 836
		-4 185	*-4 836*
Resultat efter finansiella poster		**-3 571**	**-22 459**
Bokslutsdispositioner			
Lämnat koncernbidrag		-	-7 438
		0	*-7 438*
Resultat före skatt		**-3 571**	**-29 897**
Årets skatt	4	-532	-
Årets resultat		**-4 103**	**-29 897**

ank=20230607;20230608000573

FAIRFORD HOLDINGS UK AB

Org nr 556729-7907

BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	5	162 514	162 514
Fordringar hos koncernföretag		76 254	63 605
Andra finansiella investeringar		-	6 155
		238 768	*232 274*
Summa anläggningstillgångar		**238 768**	**232 274**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar		-	378
		0	*378*
Kassa och bank		*1 648*	*1 906*
Summa omsättningstillgångar		**1 648**	**2 284**
Summa tillgångar		**240 416**	**234 558**

ank=20230607:20230608000574

FAIRFORD HOLDINGS UK AB

Org nr 556729-7907

BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (10 000 aktier)		1 000	1 000
		1 000	***1 000***
Fritt eget kapital			
Annat fritt eget kapital		6 770	36 667
Årets resultat		-4 103	-29 897
		2 667	***6 770***
Summa eget kapital		**3 667**	**7 770**
Långfristiga skulder	6		
Skulder till koncernföretag		235 334	218 148
Summa långfristiga skulder		***235 334***	***218 148***
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		1 261	8 640
Skatteskulder		154	-
Summa kortfristiga skulder		***1 415***	***8 640***
Summa eget kapital och skulder		**240 416**	**234 558**

ank=20230607;20230608006575

FAIRFORD HOLDINGS UK AB

Org.nr 556729-7907

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

TSEK	*Bundet eget kapital* Aktie-kapital	Reserv-fond	*Fritt eget kapital* Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	**1 000**	**0**	**5 070**	**2 684**	**8 754**
Disposition av föregående års resultat			2 684	-2 684	**0**
Årets resultat				-29 897	-29 897
Förändringar i redovisade värden på tillgångar och skulder:					
Summa värdeförändringar	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Transaktioner med ägare:					
Erhållet aktieägartillskott			28 913		28 913
Summa transaktioner med aktieägare	**0**	**0**	**28 913**	**0**	**28 913**
Utgående balans per 31 december 2021	**1 000**	**0**	**36 667**	**-29 897**	**7 770**

Aktiekapital 10.000 aktier á kvotvärde 100 kronor.

TSEK	*Bundet eget kapital* Aktie-kapital	Reserv-fond	*Fritt eget kapital* Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2022	**1 000**	**0**	**36 667**	**-29 897**	**7 770**
Disposition av föregående års resultat			-29 897	29 897	**0**
Årets resultat				-4 103	-4 103
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 2022	**1 000**	**0**	**6 770**	**-4 103**	**3 667**

Aktiekapital 10.000 aktier á kvotvärde 100 kronor.

Villkorlig återbetalningsskyldighet för aktieägartillskott uppgår till 202.670 TSEK (f.år 202.670 TSEK)

ank=20230607;20230608000676

FAIRFORD HOLDINGS UK AB

Org nr 556729-7907

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2022-01-01 --2022-12-31	2021-01-01 --2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-3	-4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		-	-
Erhållen ränta		20	-
Erlagd ränta		-	-3
Betald inkomstskatt		-	155
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		17	148
Förändring av rörelsekapital			
Ökning/Minskning av fordringar		-	-
Ökning/Minskning av övriga korta skulder		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**17**	**148**
Investeringsverksamhet			
Förändring långsiktiga fordringar		-5 956	-3 718
Utbetalt aktieägartillskott		-	-18 141
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-5 956**	**-21 859**
Finansieringsverksamhet			
Upptagna lån		5 701	12 352
Erhållen utdelning		-	4 687
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**5 701**	**17 039**
Ökning/Minskning av likvida medel		**-238**	**-4 672**
Likvidamedel vid årets början		**1 906**	**5 996**
Valutakursdifferens i likvida medel		**-20**	**582**
Likvidamedel vid årets slut		**1 648**	**1 906**

ank=20230607-20230608006377

FAIRFORD HOLDINGS UK AB

Org nr 556729-7907

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Fairford Holdings UK 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.

Redovisningsprinciper

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

Koncernredovisning

Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÅRL 7 kap 2 § upprättas inte någon koncernredovisning. Moderföretag i den minsta koncern där Fairford Holdings UK AB är dotterföretag och koncernredovisning upprättas i, är Fairford Holdings Europe AB, 556606-7566. Moderföretag i den största koncern där Fairford Holdings UK AB är dotterföretag och koncernredovisning upprättas i, är Osseiran Investment Ltd, 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 innebär att en jämförelse görs mellan redovisade och skattemässiga värden på bolagets tillgångar respektive skulder. Skillnaden mellan dessa värden multipliceras 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.

I koncernens balansräkning redovisas de enskilda bolagens obeskattade reserver uppdelade på eget kapital (bundna reserver) och uppskjuten skatteskuld (avsättning). I resultaträkningen redovisas som uppskjuten skatt den skatt som är hänförlig till årets förändring av obeskattade reserver.

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.

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.

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

ank=20230607;20230608006678

Kassaflödesanalys

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

Personal

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

Defintioner

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Not 1 Resultat från andelar i koncernföretag

	2022	2021
Nedskrivning fordran/aktier i dotterföretag	-	-28 913
	0	**-28 913**

Not 2 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
Ränteintäkter	20	-
Ränteintäkter, koncernföretag	4 662	4 213
Kursdifferenser	2 090	7 081
Summa	**6 772**	**11 294**

Not 3 Övriga räntekostnader och liknande resultatposter

	2022	2021
Räntekostnader	-	-1 179
Räntekostnader, koncernföretag	-4 185	-3 657
Summa	**-4 185**	**-4 836**

Not 4 Skatt på årets resultat

	2022	2021
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Aktuell skatt	-532	-
Uppskjutna skatter	-	-
Summa	**-532**	**0**
Redovisat resultat före skatt	-3 571	-29 897
Skatt enligt gällande skattesats	736	6 159
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-1 268	-6 200
Ej skattepliktiga intäkter	-	-
Schablonränta på periodiseringsfonder	-3	-2
Utnyttjande av skattemässiga underskott för vilka uppskjuten skattefordran ej redovisats tidigare år	3	43
Övrigt	-	-
Summa	**-532**	**0**
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	-	-
Redovisad skatt	**-532**	**0**

ank=20230607;20230608;00679

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Not 5 Aktier och andelar i dotterföretag

	Organisations-nummer	Företagets säte	Antal andelar	Kapitalandel	Bokfört värde
The Hair and Beauty Collective Ltd	8603725	Newport, UK	100	100%	68 828
Fairford Holdings UK Ltd	5940030	Wales, UK	1	100%	0
Home House Collection Ltd	5260690	Newport, UK	4 921 175	54,6%	63 476
Global View Systems Ltd	4662609	Hull, UK	100 000	100,0%	30 210
					162 514

Not 6 Långfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Nedan anges den del av långfristiga skulder som förfaller till betalning senare än 5 år efter balansdagen.		
Skulder till koncernbolag	186 898	180 937
Skulder till närstående företag	-	-
	186 898	**180 937**
Ställda säkerheter	*INGA*	*INGA*
Eventualförpliktelser	*INGA*	*INGA*

Not 7 Förslag till vinstdisposition

	SEK
Till årsstämmans förfogande står följande	
Balanserat resultat	6 770 685
Årets resultat	-4 103 315
Vinstmedel till förfogande	**2 667 370**

Stockholm 2023-03-31

Bengt Dahl
Ordförande, Verkställande direktör

Bengt A Dahl

Salah N Osseiran

Ramy Osseiran

Vår revisionsberättelse har avgivits 2023-03-31
Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor

ank=20230607;20230608000680

Deloitte.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Fairford Holdings UK AB
organisationsnummer 556729-7907

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Fairford Holdings UK AB för räkenskapsåret 2022-01-01--2022-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Fairford Holdings UK ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 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 UK 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

ank=20230607;20230608006811

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 UK AB för räkenskapsåret 2022-01-01--2022-12-31 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 UK 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Malmö den 31 mars 2023

Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor

ÅRSREDOVISNING

och

KONCERNREDOVISNING

2022-01-01--2022-12-31

för

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar:	**Sida**
Förvaltningsberättelsen	3
Koncernens resultaträkning	9
Koncernens rapport över totalresultat	9
Koncernens balansräkning	10
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	12
Koncernens kassaflödesanalys	13
Koncernens noter	14
Moderbolagets resultaträkning	47
Moderbolagets rapport över totalresultat	47
Moderbolagets balansräkning	48
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	50
Moderbolagets kassaflödesanalys	51
Moderbolagets noter	52

ÅRSREDOVISNING

och

KONCERNREDOVISNING

2022-01-01--2022-12-31

för

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar: **Sida**

Förvaltningsberättelsen	3
Koncernens resultaträkning	9
Koncernens rapport över totalresultat	9
Koncernens balansräkning	10
Koncernens rapport över i eget kapital	12
Koncernens kassaflödesanalys	13
Koncernens noter	14
Moderbolagets resultaträkning	47
Moderbolagets rapport över totalresultat	47
Moderbolagets balansräkning	48
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	50
Moderbolagets kassaflödesanalys	51
Moderbolagets noter	52

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen och koncernredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen för moderföretaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma den 31/3 - 2023.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den /4 -2023

Bengt Dahl

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 2022-01-01--2022-12-31.

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.

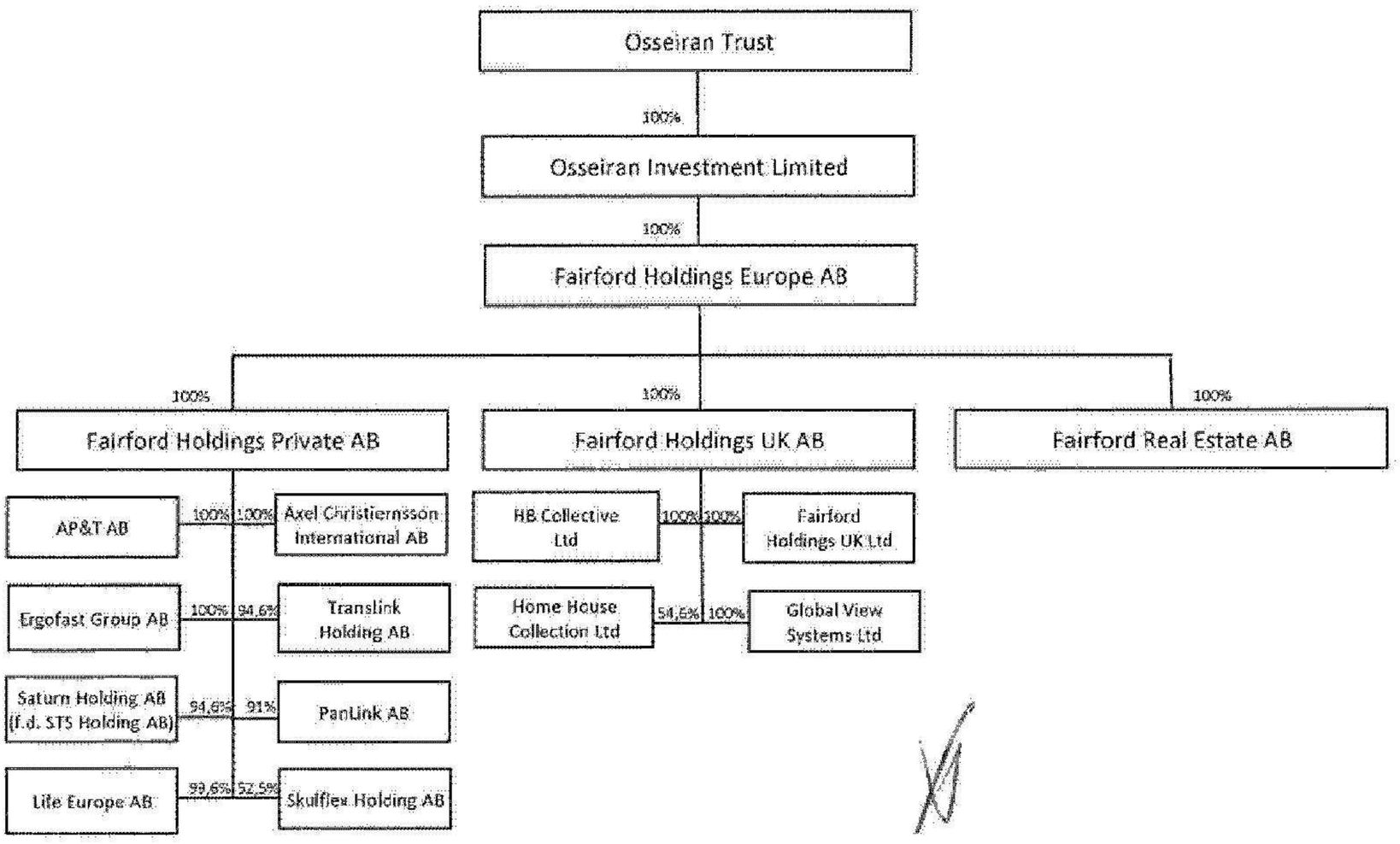
Dotterbolagens verksamhetsinriktning är följande;

- 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 2022 med balansdag 2022-12-31

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
2022 har varit ett omvälvande år där Ukraina-krigets utveckling har stått i fokus. Den emotsedda normaliseringen efter två år av pandemi uteblev och vi fick istället nya problem att fokusera på utöver de kvarvarande effekterna från pandemin. I första hand bör betonas att den påverkan vi har sett från ett bolagsperspektiv har endast inneburit ekonomiska effekter till skillnad från det fruktansvärda mänskliga lidandet som kriget har inneburit främst för den ukrainska befolkningen.

Portföljens utveckling under året har likt under pandemin varit varierande. Vissa bolag har erfarit en stabil efterfrågan och därmed kunnat leverera goda resultat medan andra bolag har sett sin marknad försvinna nästintill helt. Den senare kategorin är främst beroende av köpkraften hos slutkonsument vilken har eroderats under ett år av inflation och räntehöjningar.

Från ett moderbolagsperspektiv har vi avslutat vår affärsplan för 2017 – 2021 och antagit en ny affarsplan för 2022 – 2024 som i stora drag utgör en fortsättning på inslagen riktning men med nya initiativ definierade.

Under året omsatte Fairford Holdings Europe AB totalt 6.006 mSEK (4.929 mSEK f.g år) med en samlad EBITDA för koncernen på 355 mSEK (490 mSEK f.g år).

Fairford Holdings Private AB (Sverige)
Bolagen i den svenska portföljen har i stort sett haft ett bra 2022 med undantag för Life som sett en rejält minskad efterfrågan.

AP&T gick in i året med en stark orderbok men har pga. volatila råvarupriser fått arbeta hårt med att vidarebefordra kostnadsökningar till kund vilket påverkat resultatet för året. Bolagets erbjudande är fortsatt konkurrenskraftigt på marknaden vilket visar sig i det intresse bolaget får från allt fler namnkunniga kunder.

Axel Christiernsson har fortsatt fokuserat på förvärvet av amerikanska Royal Manufacturing som gjordes 2018 där fortsatta insatser krävs för att rätta till bolaget operationellt. Likt 2020 och 2021 har Axel-gruppen balanserats av en stark verksamhet i Europa där dotterbolagen i Holland, Frankrike och Sverige har visat goda resultat. Arbetet med den juridiska process som drivs mot Royal Manufacturings tidigare ägare har fortsatt under året och vi avser att fortsätta driva processen i mål.

Life har haft ett tufft 2022 där man sett efterfrågan hos slutkonsument urholkas kraftigt pga. den inflation som uppstått i eftermålet av pandemi och krig och de efterföljande räntehöjningar som genomförts som motåtgärder. Operationellt så driver Lifes nya VD som anställdes under 2022 förändringsarbetet i ett gott tempo för att effektivisera bolaget och säkerställa dess attraktionskraft på marknaden på sikt.

TransLink har likt 2021 haft ett bra år och kunnat leverera en likvärdig omsättning med ett likvärdigt resultat. Efterfrågan har hållit i sig under året och vi har fortfarande en bra orderbok när vi går in i 2023. Givet de utmaningar som finns globalt så håller vi kontinuerlig koll på orderingång, leveranskedjor och tillgång på material och komponenter.

PanLink gör kontinuerliga framsteg i sina ansträngningar att addera ytterligare volym även om arbetet tar längre tid än planerat. Den operationella plattformen är på plats och vi kommer se en utväxling lönsamhetsmässigt på tillkommande volym när den väl sker. Utvecklingen under 2022 är ett steg i rätt riktning men bolaget har mycket kvar att ge.

SkulFlex har haft ett bra 2022 med ett starkt resultat. Det operativa arbetet professionaliseras löpande under översyn av bolagets ledning. Marknadsbearbetningen förbättras steg för steg och vi ser möjlighet till fortsatt tillväxt kopplat till elektrifiering och digitalisering framöver.

Ergofast starka trend från 2020 och 2021 fortsatte även under året som varit. Byggmarknaden har gått starkt under de senaste åren och inneburit en rejäl medvind för bolagets omsättning och resultat. Resultatet för året innebär ett nytt rekordår och det ska bli intressant att se om bolaget klarar att leverera resultat även när marknaden nu sviktar.

Den konsoliderade Private-koncernen omsatte under året 5.669 mSEK (4.706 mSEK mSEK f.g år). Resultatet för året på EBITDA-nivå är 290 mSEK jämfört med 454 mSEK för 2021.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Fairford Holdings UK AB (England)
Den engelska verksamheten har under året stabiliserats i takt med att London återbefolkas och beteenden normaliseras efter återöppnandet av landet.

Home House Collection förbättrar sin omsättning och resultat löpande givet att Londons konsumtion mer och mer återgår till det normala. Resultatet kommer främst från den ursprungliga klubben Home House men även den nya systerklubben Home Grown gör stegvisa förbättringar och har nu svarta siffror. Inflation och konjunktur fortsätter att tynga men vi ser ändå att vi ska kunna leverera bättre siffror under 2023 än 2022.

The Hair & Beauty Collective fortsätter att kämpa för att nå tillbaka till historiska nivåer lönsamhetsmässigt. Till skillnad från Home House så synes HBC vara mer känsligt för slutkonsumenternas beteende och vi ser att man i ljuset av prisökningar tappat efterfrågan. På sälj och marknadssidan gör vi kontinuerliga framsteg i att forma vårt erbjudande och vi tror att det ska ge resultat över tid.

GlobalView har arbetat vidare på den långsiktiga affärsplan som ligger och erbjudandets konkurrenskraft på marknaden bedöms vara hög. Vi fortsätter med satsningar på säljsidan för att accelerera tillväxten men ser samtidigt att det efterfrågetryck som ligger på sjukvårdssystemets dvs. kundens interna organisation saktar ned bolaget.

Den konsoliderade UK-koncernen omsatte under året 328 mSEK (214 mSEK f.g år). Resultatet för året på EBITDA-nivå är 58 mSEK jämfört med 30 mSEK för 2021.

Fairford Real Estate AB
Fairford Real Estate AB har haft ett stabilt år där förvaltningen har löpt på i vanlig ordning. Återinvesteringar och expansionsinvesteringar sker löpande knutna till de operativa bolagens verksamhet och för året kan hyresgästanpassningar i Malmö och Kungälv nämnas.

Konsoliderade Fairford Real Estate AB omsatte under året 28 mSEK (27 mSEK 2021). Resultatet för året på EBITDA-nivå är 23 mSEK jämfört med 22 mSEK för 2021.

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)	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	6 006 352	4 928 718	4 548 084	5 213 069	5 112 668
Resultat före avskrivningar, räntor och skatt (EBITDA) [1]	355 227	489 652	351 716	335 838	225 301
	5,9%	9,9%	7,7%	6,4%	4,4%
Rörelseresultat (EBIT)	93 039	220 387	66 487	78 226	90 908
	1,5%	4,5%	1,5%	1,5%	1,8%
Resultat före skatt	223 371	247 324	-72 303	94 089	161 596
	3,7%	5,0%	-1,6%	1,8%	3,2%
Sysselsatt kapital [2]	3 902 291	3 735 463	3 651 491	4 030 131	3 578 350
Avkastning på sysselsatt kapital [3]	7,3%	8,1%	-0,2%	4,2%	5,8%
Soliditet [4]	45,1%	46,5%	43,6%	42,3%	46,0%
Aktieägarens totala exponering [5]	47,1%	48,7%	48,2%	46,4%	50,9%
Medelantal anställda	2 129	2 075	2 067	2 162	2 187

[1] EBITDA för 2019 och framåt är inklusive effekter från IFRS 16, ingen omräkning har skett av jämförelseår.
[2] Eget kapital inklusive minoritetsandel och räntebärande skulder.
[3] Resultat före skatt plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital
[4] Eget kapital inklusive minoritetsandel i procent av balansomslutningen
[5] Eget kapital inklusive minoritetsandel plus uppskjuten skatt och lån från ägare och ägarföretag i procent av balansomslutningen.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (moderbolaget)

	2022	2021	2020	2019	2018
(Tkr)					
Nettoomsättning	14 786	13 639	15 639	10 648	9 506
Rörelseresultat	-15 906	-9 193	-7 052	-11 503	-12 213
Resultat före skatt	440 958	-29 131	-1 039	74 318	167 933
Totala tillgångar	1 115 052	791 250	905 121	1 003 381	1 046 666
Soliditet [1]	69,6%	43,8%	41,5%	31,7%	32,3%
Avkastning på eget kapital [2]	76,9%	-8,1%	-0,3%	22,2%	46,9%
Avkastning på totalt kapital [3]	47,3%	-2,1%	1,3%	9,2%	19,2%
Medelantal anställda	7	7	7	7	6

[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. På det globala planet kan nämnas eftermälet av den pandemi vilken omnämnts ovan ett flertal gånger med dess påverkan på våra bolag. Givet vår närvaro i Storbritannien så är även Brexit fortsatt ett huvudbry för gruppen. Under det gångna året har kriget i Ukraina legat i fokus och för gruppens del 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 gruppnivå.

Personal
Personalfrågor hanteras i respektive portföljbolag under egna policys framtagna och anpassade för den specifika verksamheten. Likaså sker på moderbolagsnivå även om arbetsstyrkan är begränsad.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Hållbarhetsrapport
Fairford är ett familjeägt investmentbolag. Vårt övergripande mål är att skapa värde genom förvärv, utveckling av våra dotterbolag samt försäljning av desamma. Vi är baserade i Sverige och UK varifrån vi förvaltar våra portföljbolag på ett hållbart och professionellt sätt. Vårt perspektiv är långsiktigt med stark känsla för tillhörighet, engagemang och ständigt lärande. För att kunna skapa finansiellt, socialt och intellektuellt värde och nå våra mål för den diversifierade portföljen har vi byggt ett nätverk av professionella partners inom olika områden.

Vi utvärderar kontinuerligt våra dotterbolags affärsmodeller och strategier ur ett väsentlighetsperspektiv. Vi tar en aktiv ägarroll i våra dotterbolag och vi assisterar dem i deras utvecklingsarbete för att över tid skapa uthållig avkastning och tillväxt. Portföljen består av bolag inom diversifierade verksamheter. Bolagen verkar i varierande grad på en global marknad och vi har verksamheter geografiskt spridda över stora delar av världen.

För att nå långsiktigt värde innehåller vår affärsplan ett antal olika initiativ inom områden såsom digitalisering, hållbarhet, nätverk, kompetens, finansiering och uppföljning av portföljen. Initiativ som övergripande syftar till utveckling av Fairford´s kärnverksamhet. Ett av de viktigaste områdena att driva utveckling inom är hållbarhet.

Vi är övertygade om att vårt samhälle behover förändras från dagens ohållbara situation till ett läge där vi alla har ett gemensamt holistiskt synsätt på hållbarhet för att säkra upp framtiden för kommande generationer. Alla, individer såväl som organisationer, har ett ansvar att bidra till denna förändring och därför blir miljöansvar, socialt ansvar och god affärsetik självklara inslag i vår dagliga verksamhet och långsiktiga strategi.

Som ett led i detta arbete har vi skapat ett koncerngemensamt förhållningssätt till vårt hållbarhetsarbete. Vi har valt att bygga vårt hållbarhetsarbete på globalt erkända principer som FN Global Compacts tio principer, ETI Base Code (Ethical Trading Initiative) och PRI (Principles for Responsible Investment).

Vårt förhållningssätt till hållbarhet bygger på de styrdokument vi har implementerat i koncernen:

• CSR Policy/Uppförandekod – Koden ger medarbetare och intressenter vägledning i hur bolaget ser på frågor som miljö, människor och dess rättigheter samt affärsetik.

• Antikorruptionspolicy – Policy och vägledning för hur vi ser på mutor och korruption. Vi är övertygade om att långsiktigt framgångsrik företagsamhet är beroende av fri och rättvis konkurrens.

• Rutin för visselblåsning – Koncernen strävar efter ärlighet, öppenhet och ansvarstagande och därför tar vi alla former av oegentligheter eller försummelser på största allvar, oavsett om det begås av personal eller personer som är associerade med företaget. Vi har därför även implementerat en visselblåsartjänst där alla anställda i koncernen uppmuntras att rapportera in eventuella oegentligheter och försummelser med bibehållen anonymitet.

• Mångfalds- och likabehandlingpolicy – Policy för hur vi ser på mångfald och likabehandling. Alla företag inom koncernen måste respektera nationell lagstiftning, samt främja en kultur av mångfald, likabehandling och jämställdhet i hela organisationen.

För att utvärdera bolagens arbete har vi implementerat ett antal verktyg för att identifiera och minimera hållbarhetsrisker samt övergripande utvärdering över policyuppfyllande. En gång per år rapporteras en riskutvärdering till styrelsen. Rapporten beskriver de största riskerna inklusive gradering av sannolikhet som de bedöms inträffa. Vid samma tillfälle rapporteras också en självskattning av status inom miljö, personalens arbetsförhållanden, mänskliga rättigheter, styrning av verksamheten och leverantörskedjan. Vid varje tertialbokslut rapporterar bolagen vissa nyckeltal till moderbolaget, såsom energiförbrukning, sjukfrånvaro och antal inträffade olyckor.

Med utgångspunkt från våra implementerade policies delar vi in vårt hållbarhetsarbete i samma områden som det vedertagna begreppet ESG (Environmental, Social and Governance):

• Miljö: Vi och våra dotterbolag strävar efter att kontinuerligt kartlägga vår miljöpåverkan och systematiskt arbeta för att minska denna. För att uppnå detta kartläggs de olika riskerna som kan tänkas finnas för negativ miljöpåverkan samt att aktivt jobba för att minimera dessa risker. Vi arbetar kontinuerligt med att minska utsläpp, avfall och användning av skadliga kemikalier, samt minska användning av resurser. Förutom de verktyg vi har implementerat så utför vi tillsammans med Sweco en årlig energikartläggning hos våra dotterbolag enligt ett rullande schema. Då ett antal av våra bolag bedriver industriell tillverkning är energiförbrukningen relativt sett hög. För att minska den har olika åtgärder vidtagits såsom installation av solceller och ledbelysning. Men även åtgärder inom ventilation, värmeåtervinning och inomhustemperatur.

• Socialt Ansvar: Vi och våra dotterbolag strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare som attraherar, utvecklar och behåller medarbetare med rätt kompetens. För oss är det viktigt att skapa trygga och stimulerande arbetsplatser för att säkerställa en engagerad och motiverad arbetsstyrka. Alla bolag skall respektera mänskliga rättigheter och aktivt jobba för att främja en kultur som står för mångfald, rättvisa, likabehandling och jämställdhet. Flera av våra bolag har identifierat potentiella risker i leverantörskedjan och planerar att införa eller har redan infört systematiska och löpande utvärderingar av leverantörskedjan, så kallad Due Diligence.

• Bolagsstyrning: Vi och våra portföljbolags inställning att bedriva våra affärer på ett ärligt och etiskt sätt är självklart för oss då vi är övertygade om att långsiktigt framgångsrik företagsamhet är beroende av fri och rättvis konkurrens. Vi har noll-tolerans mot alla former av mutor och korruption, och är beslutna att agera rätt i alla affärsuppgörelser överallt där vi är verksamma. Vi har utvecklat verktyg som skall användas i våra olika verksamheter för att identifiera, utvärdera och minimera korruptionsrisker där de kan tänkas uppstå. Detta gäller alla våra verksamheter men framförallt de bolag som har verksamheter i länder där korruption är vanligt förekommande. Viktigt att utföra Due Diligence av leverantörskedjan för att upptäcka eventuella oegentligheter.

Under 2023 kommer vi att höja våra ambitioner ytterligare och öka vårt fokus på hållbarhet. Det gör vi tillsammans med våra dotterbolag och genom att addera kompetens och resurser till moderbolaget.

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.

Därtill är coronaviruset fortfarande förekommande på sina håll och Kina har nyligen öppnat upp efter en strikt lockdown-period.

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.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	338 197 378
Årets resultat	430 213 578
	768 410 956

Styrelsen föreslår att

till aktieägarna utdelas	0
i ny räkning balanseras	768 410 956
	768 410 956

KONCERNENS RESULTATRÄKNING
(Tkr)

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Intäkter	5	6 006 352	4 928 718
Kostnad för sålda varor och tjänster		-4 748 995	-3 828 899
Bruttoresultat		**1 257 357**	**1 099 819**
Rörelsens kostnader			
Försäljningskostnader		-649 595	-534 880
Administrationskostnader		-491 360	-406 412
Forsknings- och utvecklingskostnader		-51 712	-63 609
Övriga rörelseintäkter	6	55 638	133 605
Övriga rörelsekostnader	7	-27 289	-8 136
Rörelseresultat	8, 9, 10, 11, 12	**93 039**	**220 387**
Finansiella intäkter	13	194 736	80 088
Finansiella kostnader	14	-64 404	-53 151
Resultat före skatt		**223 371**	**247 324**
Inkomstskatt	15	-56 216	-44 194
ÅRETS RESULTAT		**167 155**	**203 130**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		151 031	195 370
Innehav utan bestämmande inflytande		16 124	7 760

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT
(Tkr)

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Årets resultat		**167 155**	**203 130**
Poster som kan återföras till resultatet:			
Årets omräkningsdifferenser		-3 578	21 214
Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan		0	0
Summa poster som kan återföras till resultatet		-3 578	21 214
ÅRETS TOTALRESULTAT		**163 577**	**224 344**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		143 349	211 061
Innehav utan bestämmande inflytande		20 228	13 283

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Tkr)	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	17	257 078	266 594
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	18	48 281	47 274
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	19	30 923	30 837
Hyresrätter och liknande rättigheter	20	2 328	4 960
		338 610	**349 665**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	11,21	1 390 311	1 330 117
Förvaltningsfastigheter	22	81 484	83 858
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11,23	290 428	263 199
Inventarier, verktyg och installationer	11,24	144 934	135 544
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	25	42 705	31 358
		1 949 862	**1 844 076**
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	26	112 853	101 297
Andra finansiella investeringar	27	104 961	54 355
Andra långfristiga fordringar		12 197	21 385
Derivatinstrument		70	0
		230 081	**177 037**
Uppskjutna skattefordringar	15	64 356	35 920
Summa anläggningstillgångar		**2 582 909**	**2 406 698**
Omsättningstillgångar			
Varulager	28	1 118 926	793 730
		1 118 926	**793 730**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	4	720 045	594 047
Aktuella skattefordringar		22 362	48 305
Derivatinstrument		5 085	1 572
Övriga kortfristiga fordringar		46 619	24 469
Upparbetad ej fakturerad intäkt	5	90 575	62 104
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29	56 170	95 314
		940 856	**825 811**
Likvida medel	30	**607 509**	**716 353**
Summa omsättningstillgångar		**2 667 291**	**2 335 894**
SUMMA TILLGÅNGAR		**5 250 200**	**4 742 592**

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(Tkr)	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	31	1 600	1 600
Omräkningsreserv	32	-16 186	-8 504
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		2 235 144	2 080 606
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		**2 220 558**	**2 073 702**
Innehav utan bestämmande inflytande	33	**145 501**	**133 037**
Summa eget kapital		**2 366 059**	**2 206 739**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	34	602 979	694 713
Övriga långfristiga skulder		50 826	53 834
Övriga avsättningar	35	45 897	49 340
Leasingskuld	11	491 964	475 558
Uppskjutna skatteskulder	15	50 985	48 980
		1 242 651	**1 322 425**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	34	247 757	208 505
Förskott från kunder	5	86 018	37 548
Leverantörsskulder		526 612	418 022
Aktuella skatteskulder		31 851	9 626
Derivatinstrument		22 112	0
Övriga kortfristiga skulder		112 127	76 764
Leasingskuld	11	137 481	97 603
Fakturerad ej upparbetad intäkt	5	181 058	105 321
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37	296 474	260 039
		1 641 490	**1 213 428**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**5 250 200**	**4 742 592**

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 2021	**1 600**	**-24 195**	**1 886 049**	**1 863 454**	**118 660**	**1 982 114**
Årets resultat			195 370	195 370	7 760	203 130
Övrigt totalresultat:						
Årets omräkningsdifferenser		15 691	0	15 691	5 524	21 215
Summa övrigt totalresultat		**15 691**	**0**	**15 691**	**5 524**	**21 215**
Summa totalresultat		**15 691**	**195 370**	**211 061**	**13 284**	**224 345**
Transaktioner med ägare:						
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande			-813	-813	813	0
Nyemission			0	0	280	280
Summa transaktioner med aktieägare	**0**	**0**	**-813**	**-813**	**1 093**	**280**
Utgående balans per 31 december 2021	**1 600**	**-8 504**	**2 080 606**	**2 073 702**	**133 037**	**2 206 739**

	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			0	0	-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**

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

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		93 039	220 387
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar	9	262 187	269 265
Avsättningar		-3 443	4 703
Justering realisationsresultat anläggningstillgångar		1 914	4 938
Förändring derivat		9 492	0
Justering realisationsresultat dotterbolag		-5 447	-73 539
Erhållen ränta		5 002	3 109
Erlagd ränta		-54 236	-50 149
Erhållen utdelning		31 178	15 565
Betald inkomstskatt		-48 459	-50 097
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**291 227**	**344 182**
Förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager		-320 655	-135 655
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-127 023	-174 837
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		106 100	112 745
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		186 271	32 346
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**135 920**	**178 781**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av rörelse		-13 586	-8 364
Försäljning av rörelse		22 000	92 228
Förvärv av immateriella tillgångar		-13 596	-11 903
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-88 638	-102 234
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		231	2 874
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-2 193	1 287
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-95 782**	**-26 112**
Finansieringsverksamheten	36		
Upptagna lån		111 432	35 436
Amortering av lån		-298 163	-362 241
Transaktioner med ägare		0	280
Utbetald utdelning		-3 914	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-190 645**	**-326 525**
Årets kassaflöde		**-150 507**	**-173 856**
Likvida medel vid årets början		**716 353**	**855 133**
Likvida medel såld rörelse		**0**	**469**
Valutakursförändringar i likvida medel		**41 663**	**34 607**
Likvida medel vid årets slut	30	**607 509**	**716 353**

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 2022

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. Den bedömningen inkluderar effekterna av den pågående IBOR-reformen. IBOR-reformen kallas den beslutade övergången till nya riskfria räntor. Övergången sker i steg och vid olika tidpunkter för olika valutor. Fairford är till största delen exponerad gentemot Libor USD med planerad övergång i juli 2023 och Stibor SEK där det ännu inte finns någon planerad övergång.

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.

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

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 iform 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	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Euro	666 004	581 841
GBP	7 661	1 305
NOK	47 379	51 453
PLN	10 190	4 074
USD	342 938	320 826
Övriga	25 853	23 395

	Skulder	
Valuta	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Euro	325 111	271 805
GBP	343	220
NOK	72 275	55 810
PLN	31 401	15 485
USD	210 300	159 978
Övriga	2 171	2 007

Känslighetsanalys för transaktionsexponering

	Årets resultat	
Valuta	**2022**	**2021**
Euro + 5% i årets resultat	16 943	15 521
GBP + 5% i årets resultat	365	54
NOK + 5% i årets resultat	-1 245	-218
PLN + 5% i årets resultat	-1 060	-571
USD + 5% i årets resultat	6 631	8 042
Övriga + 5% i årets resultat	1 184	1 069

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Valutarisk - Omräkningsexponering

	Nettoinvestering	
Valuta	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Euro	376 259	307 680
GBP	234 367	203 580
NOK	56 965	76 282
PLN	59 436	46 801
USD	-149 613	-73 673
Övriga	17 314	15 007

Känslighetsanalys för omräkningsexponering

	Effekt på Eget Kaptial	
Valuta	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Euro + 5% i eget kapital	18 814	15 437
GBP + 5% i eget kapital	11 717	10 719
NOK + 5% i eget kapital	2 848	3 814
PLN + 5% i eget kapital	2 971	2 341
USD + 5% i eget kapital	-7 480	-3 687
Övriga + 5% i eget kapital	866	750

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 8.290 (9.123) tkr respektive öka med 8.290 (3.911) 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.

Koncernens låneavtal löper över en femårsperiod med en förlängning på ett år, totalt sex år. 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 2022 uppfyllt bankens villkor. Nuvarande avtal löper ut i juli 2023 och det pågår förhandlingar om ett nytt avtal där båda parter är överens om att nuvarande avtal gäller som grund med till största delen samma villkor. Löptiden föreslås bli 3+1+1 år.

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 kommer att förlängas under mars 2023 med en löptid på 3+1+1.

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**

2021-12-31	Inom 3 månader	3 - 12 månader	1 - 2 år	3 - 5 år	Senare än 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	68 106	135 866	709 636	15 830	0	929 438
Leasingskuld	29 635	88 232	101 883	149 342	550 388	919 480
Leverantörsskulder	411 300	6 722	0	0	0	418 022
Övriga skulder	63 402	13 363	11 792	53 264	943	142 764
Totalt	**572 443**	**244 183**	**823 311**	**218 436**	**551 331**	**2 409 704**

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.

	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar hos koncernföretag	112 853	101 297
Andra finansiella investeringar	104 961	54 355
Andra långfristiga fordringar	12 197	21 385
Kundfordringar	720 045	594 047
Derivatinstrument	5 155	1 572
Övriga kortfristiga fordringar	46 619	24 469
Upparbetad ej fakturerad intäkt	90 575	62 104
Upplupna intäkter	56 170	95 314
Likvida medel	607 509	716 353
Maximal exponering för kreditrisk	**1 756 084**	**1 670 896**

Nedskrivning - Kreditförlustreserveringar

	Kundfordringar
Ingående redovisat värde 1 januari 2022	6 431
Ökning av kreditreserv	1 145
Minskning av kreditreserv	-2 027
Omräkningsdifferenser	149
Utgående redovisat värde 31 december 2022	**5 698**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

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

	Bruttovärde före reservering	Förväntad kreditförlust (%)	Redovisat värde 2022-12-31
Kundfordringar	725 743	0,8%	720 045

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.

	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar, brutto	725 743	600 478
Förlustreserv för kundfordringar	-5 698	-6 431
Redovisat värde	**720 045**	**594 047**

Åldersanalys kundfordringar	2022-12-31	2021-12-31
Ej förfallna	612 396	455 963
Förfallna 30 dagar	72 151	116 227
Förfallna 31-60 dagar	20 861	14 341
Förfallna 61-90 dagar	5 407	2 885
Förfallna > 90 dagar	9 230	4 631
Totalt	**720 045**	**594 047**

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.

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**	**1 756 084**
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**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

2021-12-31	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultat-räkningen	Redovisat värde
Finansiella tillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	101 297		101 297
Andra finansiella investeringar	54 355		54 355
Andra långfristiga fordringar	21 385		21 385
Kundfordringar	594 047		594 047
Derivatinstrument	0	1 572	1 572
Övriga kortfristiga fordringar	24 469		24 469
Likvida medel	716 353		716 353
	1 511 906	**1 572**	**1 670 896**
Finansiella skulder			
Skulder till kreditinstitut	903 218		903 218
Övriga långfristiga skulder	53 834		53 834
Leasingskuld	573 161		573 161
Leverantörsskulder	418 022		418 022
Övriga kortfristiga skulder	76 764		76 764
	2 024 999	**0**	**2 024 999**

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 2022-01-01	**54 340**
Totalt redovisade vinster och förluster	
- Redovisat i årets resultat (1)	40 856
Anskaffningsvärde vid förvärv	9 750
Verkligt värde 2022-12-31	**104 946**
Orealiserade vinster och försluster redovisade i årets resultat som ingår i den utgående balansen	40 856

(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 221231 samt 211231.

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	2022	2021
Fairford Holdings UK AB, koncernen	Tjänster	327 789	214 415
Axel Christiernsson International AB, koncernen	Varor	2 465 561	1 583 524
Pan Link AB, koncernen	Varor	310 909	288 953
AP&T AB, koncernen	Entreprenad	902 245	828 092
Life Europe AB, koncernen	Varor	1 181 938	1 137 045
Ergofast Group AB, koncernen	Varor	233 507	185 561
Skulflex Holding AB, koncernen	Varor	266 176	211 964
Translink Holding AB, koncernen	Varor	308 288	274 193
STS Sydhamnens Trailer Service Holding AB, koncernen	Tjänster	0	196 079
Fairford Real Estate AB, koncernen	Tjänster	9 939	8 892
Totalt		**6 006 352**	**4 928 718**

Intäkter per geografisk marknad	2022	2021
Sverige	1 461 931	1 437 998
Norge	695 258	653 989
Finland	265 570	227 058
Danmark	34 921	18 793
Storbritannien	341 073	221 407
Övriga Europa	1 318 044	1 214 008
Mellanöstern	16 826	24 515
Asien	426 275	216 938
Nordamerika	1 256 455	801 134
Sydamerika	53 414	30 416
Afrika	136 585	82 462
Totalt	**6 006 352**	**4 928 718**

Tidpunkt för intäktsredovisning	2022	2021
Intäkter som redovisas vid en viss tidpunkt	5 273 718	4 224 518
Intäkter som redovisas över tid	732 634	704 200
	6 006 352	**4 928 718**

Intäkter fördelad per kundgrupp		
Business-to-business försäljning	4 824 414	3 791 673
Konsumentförsäljning	1 181 938	1 137 045
Totalt	**6 006 352**	**4 928 718**

Återstående prestationsåtaganden

Prestationsåtaganden som är ouppfyllda per 31 december 2022 avser AP&T AB. Det transaktionspris som allokerats till dessa återstående prestationsåtaganden uppgår till 850 mSEK. Av det beloppet förväntas 87,5 % redovisas som intäkt under 2023, 12% under 2024 och 0,5% som intäkt under 2025.

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Avtalstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Fordran på beställare av entreprenaduppdrag	90 575	62 104
Redovisat värde	**90 575**	**62 104**

Avtalsskulder	2022-12-31	2020-12-31
Skulder till beställare av entreprenaduppdrag	181 058	105 321
Förskottsbetalningar	86 108	37 548
Redovisat värde	**267 166**	**142 869**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	2022	2021
Vinster vid försäljning av anläggningstillgångar	785	1 180
Valutakursvinster	22 848	10 159
Försäkringsersättningar	4 233	3 187
Hyresintäkter	1 159	2 622
Statligt stöd	1 075	30 684
Övrigt	20 091	12 234
Vinst vid avyttring av dotterbolag	5 447	73 539
Totalt	**55 638**	**133 605**

Statligt stöd som redovisas som intäkt under 2021 avser i all väsentlighet som erhållits till följd av Covid-19.

Not 7 Övriga rörelsekostnader

	2022	2021
Förluster vid försäljning av anläggningstillgångar	-1 071	-446
Valutakursförluster	-23 964	-5 831
Avgångsvederlag anställda	0	-354
Övrigt	-2 254	-1 505
Totalt	**-27 289**	**-8 136**

Not 8 Rörelsekostnadernas uppdelning

	2022	2021
Råvaror och förnödenheter	-3 626 119	-2 779 429
Produktions- och volymrelaterade kostnader	-242 085	-191 422
Ersättningar till anställda	-1 330 220	-1 214 565
Avskrivningar (not 9)	-262 188	-251 125
Nedskrivningar (not 9)	0	-18 140
Fastighetskostnader	-33 515	-35 428
Övriga externa kostnader	-447 536	-343 690
Övriga rörelsekostnader (not 7)	-27 289	-8 136
Totalt	**-5 968 952**	**-4 841 935**

Not 9 Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar

	2022	2021
Kostnad för sålda varor och tjänster	-114 596	-130 512
Försäljningskostnader	-101 310	-90 516
Administrationskostnader	-32 703	-17 847
Forsknings- och utvecklingskostnader	-13 579	-30 390
Totalt	**-262 188**	**-269 265**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 10 Ersättning till revisorer

	2022	2021
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	5 352	5 074
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	211	172
skatterådgivning	948	1 126
övriga tjänster	1 620	1 644
Övriga		
revisionsuppdrag	2 421	2 026
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	512	424
skatterådgivning	1 115	869
övriga tjänster	580	476
Totalt	**12 759**	**11 811**

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	2022-12-31	2021-12-31
Byggnader och mark	605 237	570 196
Maskiner och andra tekniska anläggningar	24 353	22 782
Inventarier, verktyg och installationer	18 874	17 526
Totalt	**648 464**	**610 504**

Förändring av nyttjanderättstillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans	610 504	597 948
Tillkommande nyttjanderätter	149 174	168 327
Avyttring av dotterbolag	0	-39 431
Övriga förändringar	16 341	21 284
Årets avskrivningar	-127 355	-137 624
Redovisat värde	**648 664**	**610 504**

Leasingskulder	2022-12-31	2021-12-31
Långfristig leasingskuld	491 964	475 558
Kortfristig leasingskuld	137 481	97 603
Totalt	**629 445**	**573 161**

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.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Leasingavtal i koncernens resultaträkning

I koncernens resultaträkning ingår leasingavtal enligt nedan.

	2022-12-31	2021-12-31
Avskrivningar byggnader och mark	-108 510	-118 399
Avskrivningar maskiner och andra tekniska anläggningar	-8 214	-8 162
Avskrivningar inventarier, verktyg och installationer	-10 831	-11 063
Avskrivningar totalt	**-127 555**	**-137 624**

Räntekostnad leasing (ingår i finansiella kostnader)	-25 595	-24 975
Kostnader för korttidsleasingavtal	-679	-353
Kostnader för variabla hyresavgifter	-1 313	-786
Totalt	**-155 142**	**-163 738**

Totalt kassautflöde för leasingavtal under 2022 uppgår till 151 579 (147 978) 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 mars/juni/november 2023, juni 2025 och juni 2029 med uppsägningstider som uppgår till nio månader. Om avtalen inte sägs upp, förnyas avtalen med tre respektive fem år. Hyresintäkterna redovisas i resultaträkningen som 'Intäkter', se även not 22. Framtida minimileaseavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal förfaller enligt nedan.

	2022-12-31	2021-12-31
Inom ett år	9 241	8 733
Senare än ett år men inom fem år	4 957	10 276
Senare än fem år	990	1 526
Totalt	**15 188**	**20 535**

Koncernen är inte leasegivare under några finansiella leasingavtal.

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

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 befattningshavare inkl VD	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget	0	4	**4**
Koncernen	15	78	**93**

Medelantalet anställda 2021	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget	3	4	7
Dotterföretag	912	1 156	2 068
Totalt i koncernen	**915**	**1 160**	**2 075**

Löner och ersättningar

Kostnader för ersättningar till anställda	2022	2021
Moderbolaget		
Löner och andra ersättningar	11 656	9 711
Sociala avgifter	3 495	2 804
Pensionskostnader	2 713	1 223
Dotterföretag		
Löner och andra ersättningar	1 004 986	901 265
Sociala avgifter	233 738	218 594
Pensionskostnader	73 774	71 295
Totala löner och ersättningar i koncernen	*1 016 642*	*910 976*
Totala sociala avgifter i koncernen	*237 233*	*221 398*
Totala pensionskostnader i koncernen	*76 487*	*72 518*
Totalt I koncernen	**1 330 362**	**1 204 892**

Löner och andra ersättningar samt sociala avgifter fördelade mellan ledande befattningshavare inklusive styrelse och övriga anställda	2022	2021
Moderbolaget		
Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare samt styrelse	5 230	4 376
Löner och andra ersättningar till övriga anställda	6 426	5 335
Sociala avgifter relaterade till ledande befattningshavare samt styrelse	1 398	1 129
Sociala avgifter relaterade till övriga anställda	2 097	1 675
Totala löner och andra ersättningar samt sociala kostnader i moderbolaget	**15 151**	**12 515**

Löner och andra ersättningar, sociala avgifter samt pensioner till ledande befattningshavare samt styrelse		
Dotterbolag		
Löner och ersättningar till ledande befattningshavare samt styrelse	56 165	48 106
Sociala avgifter relaterade till ledande befattningshavare samt styrelse	13 379	11 266
Pensionskostnader till ledande befattningshavare samt styrelse	7 401	8 051
Totala löner och andra ersättningar, sociala avgifter samt pensioner till ledande befattningshavare samt styrelse i koncernen.	**83 573**	**72 928**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 13 Finansiella intäkter

	2022	2021
Ränteintäkter	4 491	889
Ränteintäkter, koncernföretag	2 573	1 920
Ränteintäkter, närstående företag	0	682
Valutakurseffekter	115 126	61 032
Värdering till verkligt värde av finansiella investeringar	40 856	0
Utdelning på finansiella investeringar	31 178	15 565
Övrigt	512	0
Totalt	**194 736**	**80 088**

Not 14 Finansiella kostnader

	2022	2021
Räntekostnader	-56 987	-50 201
Räntekostnader, närstående företag	0	-1 402
Nedskrivning av finansiella investeringar	-6 155	0
Övrigt	-1 262	-1 548
Totalt	**-64 404**	**-53 151**

Not 15 Skatt på årets resultat

	2022	2021
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-83 285	-43 951
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	1 790	2 798
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	25 279	-3 041
Totalt	**-56 216**	**-44 194**

Avstämning årets skattekostnad

	2022	2021
Resultat före skatt	223 372	247 324
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (20,6%)	-46 012	-50 949
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-12 233	-7 899
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	9 033	22 902
Skatteeffekt till följd av utnyttjande av underskottsavdrag som inte redovisats tidigare	24 494	19 290
Skattemässig effekt till följd av underskott för vilka uppskjuten skattefordran ej redovisas	-23 984	-21 460
Skatteeffekt till följd av olika skattesatser i utländska dotterbolag	-9 363	-8 862
Schablonränta på periodiseringsfonder	59	-14
Totalt	**-58 006**	**-46 992**
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	1 790	2 798
Årets redovisade skattekostnad	**-56 216**	**-44 194**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Koncernens uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder avser följande poster:

	2022-12-31	2021-12-31
Uppskjuten skattefordran		
Outnyttjade underskottsavdrag	59 529	17 044
Kundfordringar	462	72
Byggnader	39 551	17 706
Avsättningar	590	551
Skulder	10 948	6 948
Övrigt	34 478	45 463
Totalt	**145 558**	**87 784**
Nettoredovisat mot uppskjuten skatteskuld	-81 203	-51 864
Redovisat värde, uppskjuten skattefordran	**64 355**	**35 920**
Uppskjuten skatteskuld		
Materiella anläggningstillgångar	87 965	75 460
Immateriella tillgångar	17 135	8 826
Obeskattade reserver	19 239	15 108
Övrigt	7 849	1 450
Totalt	**132 188**	**100 844**
Nettoredovisat mot uppskjuten skattefordran	-81 203	-51 864
Redovisat värde, uppskjuten skatteskuld	**50 985**	**48 980**

Koncernen har outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 623 259 (428 009 tkr) varav 431 956 (356 644) tkr avser ej redovisade underskottsavdrag.

Totala underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skatt har redovisats

Förfallotid	2022-12-31	2021-12-31
Efter 1 - 5 år	12 145	7 931
Efter 5 år	46 081	36 388
Inget förfallodatum	373 730	312 325
Totalt	**431 956**	**356 644**

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

	2022	2021
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran 1 januari	**-13 059**	**-8 714**
Redovisat i resultaträkningen	25 278	-3 041
Avyttring dotterbolag	0	435
Redovisat direkt i eget kapital	-277	0
Redovisat i övrigt totalresultat	1 429	-1 739
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran 31 december	**13 371**	**-13 059**

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 2022-12-31 framgår nedan.

Namn/verksamhet	Verksamhetsland	Antal dotterbolag
Fairford Holding Private AB *-äger och förvaltar Fairford-koncernens investeringar inom industri och handel*	Sverige	**8**
Automation, Press And Tooling, AP&T AB. *-tillverkning av automationsutrustning*	Sverige	**6**
Axel Christiernsson International AB *-tillverkning av smörjfetter*	Sverige	**8**
Translink Holding AB *-tillverkning av tunga släpvagnar*	Sverige	**6**
Panlink AB *-kontraktstillverkning*	Sverige	**4**
Ergofast Group AB *-försäljning av fästanordningar inom byggindustrin*	Sverige	**2**
Skulflex Holding AB *-tillverkning av flexibla laminat*	Sverige	**4**
Saturn Holding AB *-förvaltar medel efter försäljning av dotterbolag*	Sverige	**0**
Life Europe AB *-återförsäljare av hälso- och wellnessprodukter*	Sverige	**6**
Fairford Holding UK AB *-äger och förvaltar Fairford-koncernens investeringar inom UK*	Sverige	**4**
Fairford Holdings UK Ltd *-äger och förvaltar Fairford-koncernens investeringar inom UK*	Storbritannien	**-**
Home House Collection Ltd *-äger, förvaltar och driver "Private Clubs" i London*	Storbritannien	**3**
The Hair and Beauty Collective Ltd *-Distribution av högkvalitativa hårprodukter*	Storbritannien	**1**
Global View Ltd *-tillverkar elektroniska lösningar inom radiokommunikation*	Storbritannien	**-**
Fairford Real Estate AB *-förvaltar koncernens fastigheter*	Sverige	**6**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 17 Goodwill

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	330 801	326 638
Rörelseförvärv	7 771	6 500
Omklassificeringar	1 102	0
Utrangering	-19 606	-1 547
Avyttring av dotterbolag	0	-12 669
Valutakursdifferenser	4 023	11 879
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	324 091	330 801
Nedskrivningar		
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-64 207	-68 381
Utrangering	19 606	1 547
Avyttring av dotterbolag	0	3 158
Årets nedskrivningar	-23 084	0
Valutakursdifferenser	672	-531
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-67 013	-64 207
Redovisat värde	**257 078**	**266 594**

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

Goodwill per kassagenererande enhet	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Home House	85 770	83 043
DM Distribution	36 215	35 064
Skulflex	22 444	22 444
Life Europe	87 517	102 048
Övriga	25 132	23 995
Redovisat värde	**257 078**	**266 594**

Varumärken per kassagenererande enhet	**2022-12-31**	**2021-12-31**
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 2022*	*Kalkylränta 2021*	*Evig tillväxttakt 2022*	*Evig tillväxttakt 2021*
Home House	10,99%	10,02%	1,50%	1,50%
DM Distribution	13,08%	11,17%	1,50%	1,50%
Skulflex	12,70%	12,30%	1,50%	1,50%
Life Europe	11,01%	10,47%	1,50%	1,50%

Nedskrivningar redovisade under året
Till följd av den utmanande ekonomiska miljön så har koncernen genomfört en utvärdering av återvinningsvärdet av den kassagenererande enheten Life Europe, som utgörs av Life Europe AB med underliggande dotterbolag. Inga förändringar har skett i grupperingen av tillgångar för att fastställa den kassagenerande enheten jämfört med tidigare år. Utvärderingen har lett till en nedskrivning om 23 084 tkr, vilket har redovisats i resultaträkningen. Återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten har fastställts till dess nyttjandevärde. Diskonteringsräntan som använts vid beräkning av nyttjandevärdet var 11,01 % per år efter skatt.

Nedskrivningen har inkluderats i resultaträkningen i posten "Administrationskostnader".

Övriga 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

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	82 767	80 993
Inköp	3 157	0
Försäljningar/utrangeringar	-136	0
Omklassificeringar	-1 565	0
Valutakursdifferenser	1 746	1 774
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	85 969	82 767
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-35 493	-31 616
Försäljningar/utrangeringar	136	0
Omklassificeringar	2 100	0
Årets avskrivningar	-3 638	-2 796
Valutakursdifferenser	-793	-1 081
Utgående ackumulerade avskrivningar	-37 688	-35 493
Redovisat värde	**48 281**	**47 274**

Not 19 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	161 747	148 961
Internt utvecklade tillgångar	10 388	11 980
Försäljningar/utrangeringar	-9 431	-1 181
Avyttring av dotterbolag	0	-5 203
Omklassificeringar	1 556	3 250
Valutakursdifferenser	1 993	3 940
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	166 253	161 747
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-109 797	-98 050
Försäljningar/utrangeringar	7 337	319
Avyttring av dotterbolag	0	3 911
Omklassificeringar	-535	0
Årets avskrivningar	-12 001	-14 220
Valutakursdifferenser	-892	-1 757
Utgående ackumulerade avskrivningar	-115 888	-109 797
Nedskrivningar		
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-21 113	-2 389
Försäljningar/utrangeringar	2 082	0
Återförda nedskrivningar	2 389	0
Årets nedskrivningar	-2 184	-18 140
Valutakursdifferenser	-616	-584
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-19 442	-21 113
Redovisat värde	**30 923**	**30 837**

Totala utgifter för forskning och utveckling som kostnadsförts under perioden uppgår till 51 712 (63 609) tkr.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 20 Hyresrätter och liknande rättigheter

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	13 159	13 559
Försäljningar/utrangeringar	0	-400
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	13 159	13 159
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-8 199	-5 967
Försäljningar/utrangeringar	0	400
Årets avskrivningar	-2 632	-2 632
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10 831	-8 199
Redovisat värde	**2 328**	**4 960**

Not 21 Byggnader och mark

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 823 799	1 707 789
Inköp	138 782	167 051
Försäljningar/utrangeringar	-41 036	-21 066
Avyttring av dotterbolag	0	-83 767
Omklassificeringar	-23 739	-27 671
Valutakursdifferenser	69 047	81 463
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 966 853	1 823 799
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-493 682	-417 874
Försäljningar/utrangeringar	41 036	19 324
Avyttring av dotterbolag	0	43 981
Omklassificeringar	25 694	6 511
Årets avskrivningar	-132 342	-140 626
Valutakursdifferenser	-17 248	-4 998
Utgående ackumulerade avskrivningar	-576 542	-493 682
Redovisat värde	**1 390 311**	**1 330 117**

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

Not 22 Förvaltningsfastigheter

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	100 690	93 997
Omklassificeringar	0	6 693
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	100 690	100 690
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-16 832	-12 997
Omklassificeringar	0	-1 454
Årets avskrivningar	-2 374	-2 381
Utgående ackumulerade avskrivningar	-19 206	-16 832
Redovisat värde	**81 484**	**83 858**

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 142 710 (146 057) 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 9 547 (8 892) tkr. Direkta kostnader inklusive reparation och underhåll som redovisats i resultaträkningen uppgår till 4 939 (4 068) tkr.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 23 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	757 919	743 091
Inköp	21 909	28 222
Försäljningar/utrangeringar	-16 016	-53 549
Omklassificeringar	9 529	28 211
Valutakursdifferenser	55 928	11 944
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	829 269	757 919
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-494 720	-483 119
Försäljningar/utrangeringar	14 739	28 808
Omklassificeringar	14 423	0
Årets avskrivningar	-43 438	-41 541
Valutakursdifferenser	-29 845	1 132
Utgående ackumulerade avskrivningar	-538 841	-494 720
Redovisat värde	**290 428**	**263 199**

Not 24 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	423 630	425 381
Inköp	38 578	30 728
Försäljningar/utrangeringar	-26 732	-13 753
Avyttring av dotterbolag	0	-54 632
Omklassificeringar	2 294	24 111
Valutakursdifferenser	20 816	11 795
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	458 586	423 630
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-282 666	-282 380
Försäljningar/utrangeringar	25 633	14 535
Avyttring av dotterbolag	0	44 321
Omklassificeringar	0	-5 054
Årets avskrivningar	-46 365	-46 929
Valutakursdifferenser	-8 445	-7 159
Utgående ackumulerade avskrivningar	-311 843	-282 666
Nedskrivningar		
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-5 420	-3 850
Försäljningar/utrangeringar	178	0
Återförda nedskrivningar	3 800	0
Omklassificeringar	0	-1 415
Årets nedskrivningar	-321	0
Valutakursdifferenser	-46	-155
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 809	-5 420
Redovisat värde	**144 934**	**135 544**

I anskaffningsvärdet ingår räntekostnader om 0 (0) tkr.

Not 25 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	31 358	27 734
Inköp	39 617	34 939
Omklassificeringar	-30 855	-33 182
Valutakursdifferenser	2 585	1 867
Redovisat värde	**42 705**	**31 358**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 26 Fordringar på koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	101 297	97 523
Tillkommande fordringar	2 573	1 913
Valutakursdifferens	8 983	1 861
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	112 853	101 297
Redovisat värde	**112 853**	**101 297**

Not 27 Andra finansiella investeringar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	54 355	50 095
Årets investering	4 821	3 263
Valutakursdifferens	4 929	997
Värdering till verkligt värde	40 856	0
Redovisat värde	**104 961**	**54 355**

Not 28 Varulager

	2022-12-31	2021-12-31
Råmaterial	587 122	420 674
Varor under tillverkning	45 281	32 005
Färdiga varor	423 551	335 056
Förskott till leverantör	62 972	5 995
Redovisat värde	**1 118 926**	**793 730**

Not 29 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna intäkter	9 905	38 872
Upplupen tilläggsköpeskilling	0	16 000
Förutbetald hyra	6 553	1 512
Förutbetald försäkring	2 162	2 225
Övriga poster	37 548	36 705
Redovisat värde	**56 168**	**95 314**

Not 30 Likvida medel

	2022-12-31	2021-12-31
Tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut, brutto	607 509	716 353
Redovisat värde	**607 509**	**716 353**

Not 31 Aktiekapital

Aktiekapitalet består per 2022-12-31 och 2021-12-31 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

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående redovisat värde	133 037	118 660
Andel av årets resultat	16 124	7 760
Andel av övrigt total resultat	4 104	5 524
Utdelning	-3 618	0
Övriga transaktioner med ägare	-5 006	813
Nyemission	860	280
Redovisat värde	**145 501**	**133 037**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Dotterbolag med icke-kontrollerande intressen

	Ägarandel/röstandel som innehas av icke-kontrollerande intressen	
Namn	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Life Europe AB, Stockholm	0,4%	2,4%
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	**2022**	**2020**
Life Europe AB, Stockholm	-272	1 638
Skulflex Holding AB, Stockholm	9 170	5 691
Home House Collection Ltd, Newport, UK	6 466	-6 309
Övriga	760	6 740
Totalt	**16 124**	**7 760**

	Icke- kontrollerande intressen	
Namn	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Life Europe AB, Stockholm	1 243	5 652
Skulflex Holding AB, Stockholm	47 562	37 013
Home House Collection Ltd, Newport, UK	85 582	76 656
Övriga	11 114	13 716
Redovisat värde	**145 501**	**133 037**

Not 34 Räntebärande skulder och icke räntebärande skulder

	2022-12-31	**2021-12-31**
Räntebärande skulder		
Skulder till kreditinstitut	850 736	903 218
Övriga skulder	54 896	52 346
Leasingskulder	629 445	573 161
Totalt	**1 535 077**	**1 528 725**
Icke räntebärande skulder		
Leverantörsskulder	526 612	418 022
Övriga skulder, långfristiga	3 042	1 488
Övriga skulder, kortfristiga	105 015	76 764
Totalt	**634 669**	**496 274**

Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till 267 776 (268 965) tkr. Utnyttjat belopp uppgår till 134 428 (30 686) 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 2021	10 185	17 234	17 217	44 636
Tillkommande avsättningar	5 363	3 319	91	8 773
Utnyttjade/betalda avsättningar	-798	-1 473	-3 325	-5 596
Återförda outnyttjade avsättningar	0	1 449	-72	1 377
Omräkningsdifferenser	0	6	144	150
Utgående redovisat värde 31 december 2021	**14 750**	**20 535**	**14 055**	**49 340**

	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**

Fördelning mellan kortfristiga och långfristiga avsättningar	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Kortfristiga avsättningar	4 851	6 960
Långfristiga avsättningar	41 046	42 380
	45 897	**49 340**

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 2021	**983 578**	**114 758**	**42 297**	**529 098**	**1 669 731**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten[1]	-112 343	-114 758	2 477	-102 181	-326 805
Avyttring av dotterföretag	-3 379	0	0	-40 226	-43 605
Omräkningsdifferenser[2]	30 311	0	5 450	34 639	70 400
Övriga förändringar[3]	5 051	0	3 610	151 831	160 492
Utgående balans per 31 december 2021	**903 218**	**0**	**53 834**	**573 161**	**1 530 213**

	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 dotterbolag	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**

[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

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna personalrelaterade kostnader	186 703	173 572
Förutbetalda intäkter	44 179	32 431
Övriga poster	65 592	54 036
Redovisat värde	**296 474**	**260 039**

Upplysningar om avtalsskulder finns i not 5.

Not 38 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter	2022-12-31	2021-12-31
Fastighetsinteckningar	360 141	394 758
Fastighetsinteckningar ej motsvarande skuld	76 659	64 594
Företagsinteckningar ej motsvarande skuld	172 250	172 250
Övriga pantsatta tillgångar	11 122	8 349
Totalt	**620 172**	**639 951**

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

Eventualförpliktelser		
Garantiåtaganden	162 802	123 178
Övriga eventualförpliktelser	14 503	18 440
Totalt	**177 305**	**141 618**

Av övriga eventualförpliktelser avser 1 213 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 elimenerats 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	
	2022	2021	2022	2021
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	0	0	320	306

	Fordringar på närstående	
	2022-12-31	2021-12-31
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	112 853	101 297

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	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Intäkter	2,3	14 786	13 639
Administrationskostnader		-31 138	-23 006
Övriga rörelseintäkter	4	475	177
Övriga rörelsekostnader	4	-29	-3
Rörelseresultat	5, 6, 7	**-15 906**	**-9 193**
Resultat från andelar i koncernföretag	8	389 489	-28 913
Ränteintäkter och liknade resultatposter	9	77 103	30 241
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	-9 728	-10 980
Resultat efter finansiella poster		**440 958**	**-18 845**
Bokslutsdispositioner	11	**0**	**-10 286**
Resultat före skatt		**440 958**	**-29 131**
Skatt på årets resultat	12	-10 745	0
ÅRETS RESULTAT		**430 213**	**-29 131**

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT
(Tkr)

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Årets resultat		**430 213**	**-29 131**
Övrigt totalresultat		**-**	**-**
ÅRETS TOTALRESULTAT		**430 213**	**-29 131**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING
(Tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	13	3	13
		3	**13**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	14	13 379	13 379
Fordringar hos koncernföretag	15	583 242	625 645
Andra finansiella investeringar	16	64 090	54 340
		660 711	**693 364**
Summa anläggningstillgångar		**660 714**	**693 377**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		203 127	57 582
Aktuella skattefordringar		0	1 035
Övriga fordringar		472	782
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	290	349
		203 889	**59 748**
Kassa och bank	18	**250 449**	**38 125**
Summa omsättningstillgångar		**454 338**	**97 873**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 115 052**	**791 250**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2022-12-31	2021-12-31
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		338 197	367 328
Årets resultat		430 213	-29 131
		768 410	**338 197**
Summa eget kapital		**774 510**	**344 297**
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	20	2 525	2 525
		2 525	**2 525**
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	21	245 909	313 383
		245 909	**313 383**
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	21	79 276	126 786
Leverantörsskulder		646	1 582
Aktuella skatteskulder		8 988	0
Övriga kortfristiga skulder		1 152	732
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	2 046	1 945
		92 108	**131 045**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 115 052**	**791 250**

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 2021	**1 600**	**4 500**	**368 255**	**-927**	**373 428**
Årets resultat				-29 131	**-29 131**
Övrigt totalresultat:				0	**0**
Summa övrigt totalresultat	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Summa totalresultat	**0**	**0**	**0**	**-29 131**	**-29 131**
Vinstdisposition			-927	927	**0**
Utgående balans per 31 december 2021	**1 600**	**4 500**	**367 328**	**-29 131**	**344 297**

	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**

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

(Tkr)

	Not	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-15 906	-9 193
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar		10	24
Erhållen utdelning		440 178	84 699
Erhållen ränta		12 424	30 138
Erlagd ränta		-9 482	-9 328
Betald inkomstskatt		-1 123	-1 003
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**426 101**	**95 337**
Förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-147 994	2 041
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		-936	-1 010
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		-737	231
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**276 434**	**96 599**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar		-4 821	-3 263
Minskning(+)/Ökning(-) av långfristiga fordringar		50 880	-19 758
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**46 059**	**-23 021**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		0	25 624
Erhållet koncernbidrag		2 588	10 603
Amortering av lån		-133 168	-121 288
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-130 580**	**-85 061**
Årets kassaflöde		**191 913**	**-11 483**
Likvida medel vid årets början		**38 125**	**47 562**
Valutakursförändring i likvida medel		**20 411**	**2 046**
Likvida medel vid årets slut	18	**250 449**	**38 125**

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 2022

Inga nya standarder eller tolkiningar som tillämpas från och med 2022 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 för 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	2022	2021
Management fee till dotterbolag	14 786	13 639
Totalt	**14 786**	**13 639**

Nettoomsättning per geografisk marknad	2022	2021
Sverige	14 786	13 639
Totalt	**14 786**	**13 639**

Not 3 Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

	2022	2021
Inköp	0%	0%
Försäljning	100%	100%

Not 4 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter

	2022	2021
Vidarefakturerade kostnader	475	101
Valutakursvinster	0	76
Totalt	**475**	**177**

Övriga rörelsekostnader

	2022	2021
Valutakursförluster	-29	-3
Totalt	**-29**	**-3**

Not 5 Ersättning till revisorn

	2022	2021
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	972	840
skatterådgivning	358	363
övriga tjänster	350	424
Totalt	**1 680**	**1 627**

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 597 (593) tkr. Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara leasingavtal förfaller enligt nedan.

	2022	2021
Inom ett år	654	595
Senare än ett år men inom fem år	2 614	2 380
Senare än fem år	0	0
Totalt	**3 268**	**2 975**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 7 Personalkostnader

Löner, ersättningar, styrelsearvoden, sociala avgifter och pensionskostnader	2022	2021
Löner och andra ersättningar	11 656	9 711
Sociala avgifter	3 495	2 804
Pensionskostnader	2 713	1 223
Totalt	**17 864**	**13 738**

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

	2022	2021
Utdelning	409 000	0
Nedskrivningar av fordringar/aktier i dotterföretag	-19 511	-28 913
Summa	**389 489**	**-28 913**

Not 9 Ränteintäkter och liknande intäkter

	2022	2021
Ränteintäkter	2 558	0
Ränteintäkter, koncernföretag	18 676	13 994
Ränteintäkter, närstående företag	0	682
Valutakursvinster	24 691	0
Utdelning	31 178	15 565
Summa	**77 103**	**30 241**

Not 10 Räntekostnader och liknande kostnader

	2022	2021
Räntekostnader	-9 728	-9 350
Valutakursförluster	0	-1 630
Summa	**-9 728**	**-10 980**

Not 11 Bokslutsdispositioner

	2022	2021
Lämnat koncernbidrag	0	-10 286
Summa	**0**	**-10 286**

Not 12 Skatt på årets resultat

	2022	2021
Aktuell skatt	-10 745	0
Uppskjuten skatt	0	0
Skatt på årets resultat	**-10 745**	**0**

Avstämning årets skattekostnad

	2022	2021
Redovisat resultat före skatt	440 958	-29 131
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (20,6%)	-90 838	6 001
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-4 161	-6 001
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	84 254	0
Summa	**-10 745**	**0**
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	0	0
Årets redovisade skattekostnad	**-10 745**	**0**

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

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	301	301
Inköp	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	301	301
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-288	-264
Årets avskrivningar	-10	-24
Utgående ackumulerade avskrivningar	-298	-288
Redovisat värde	**3**	**13**

Not 14 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	108 292	79 379
Lämnade aktieägartillskott	0	28 913
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	108 292	108 292
Nedskrivningar		
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-94 913	-66 000
Årets nedskrivningar	0	-28 913
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-94 913	-94 913
Redovisat värde	**13 379**	**13 379**

Företagets innehav av andelar i koncernföretag

Företagets namn	Kapital-andel [1]	Antal andelar	2022-12-31	2021-12-31
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

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	625 645	546 321
Tillkommande fordringar	26 437	253 089
Reglerade fordringar	-68 508	-150 133
Omklassificeringar	0	-28 913
Årets nedskrivningar	-19 511	0
Valutakursdifferenser	19 179	5 281
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**583 242**	**625 645**
Redovisat värde	**583 242**	**625 645**

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 16 Andra finansiella investeringar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	54 340	50 081
Årets investeringar	4 821	3 263
Valutakursdifferenser	4 929	996
Redovisat värde	**64 090**	**54 340**

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna inkomsträntor	0	172
Förutbetalda hyror	124	134
Övriga poster	166	43
Redovisat värde	**290**	**349**

Not 18 Kassa och bank

	2022-12-31	2021-12-31
Bankmedel	250 449	38 125
Redovisat värde	**250 449**	**38 125**

Not 19 Aktiekapital

Aktiekapitalet består per 2022-12-31 och 2021-12-31 av totalt av 16 000 antal aktier med ett kvotvärde om 100 kr.

Not 20 Periodiseringsfond

	2022-12-31	2021-12-31
Taxeringsår		
2017	272	272
2019	244	244
2020	274	274
2020	1 735	1 735
Redovisat värde	**2 525**	**2 525**

Not 21 Skulder till kreditinstitut

Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till 10.000 tkr.

År 2017 tecknade Fairford Holdings Europe AB ett femårigt finansieringsavtal med en förlängning på ett år, totalt sex 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

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna löner och lönebikostnader	1 912	1 735
Upplupna räntor	134	60
Övriga poster	0	150
Redovisat värde	**2 046**	**1 945**

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 2021	524 152	0	524 152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten[1]	-95 664	0	-95 664
Omräkningsdifferenser[2]	9 963	0	9 963
Förändring i verkligt värde[2]	1 718	0	1 718
Utgående balans per 31 december 2021	**440 169**	**0**	**440 169**

	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**

[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

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**

2021-12-31	Inom 3 månader	3 - 12 månader	1 - 2 år	3 - 5 år	Senare än 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	33 759	100 477	317 387	0	0	451 623
Leverantörsskulder	1 582	0	0	0	0	1 582
Övriga kortfristiga skulder	732	0	0	0	0	732
Totalt	**36 073**	**100 477**	**317 387**	**0**	**0**	**453 937**

Not 25 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter	2022-12-31	2021-12-31
Totalt	**0**	**0**
Eventualförpliktelser		
Borgensåtagande till förmån för dotterföretag	517 791	483 038
Övriga eventualförpliktelser	1 213	5 350
Totalt	**519 004**	**488 388**

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	
	2022	2021	2022	2021
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	0	0	320	306

	Fordringar på närstående	
	2022-12-31	2021-12-31
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	112 853	101 297

	Skulder till närstående	
	2022-12-31	2021-12-31
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	338 197 378
Årets resultat	430 213 578
	768 410 956

Styrelsen föreslår att

I ny räkning balanseras	768 410 956
	768 410 956

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 31 mars 2023. Koncernens resultaträkning och balansräkning samt moderbolagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 31 mars 2023.

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 31/3 - 2023

Bengt Dahl
Styrelsens ordförande, verkställande direktör

Ramy Osseiran

Salah N Osseiran

/Bengt A Dahl

Vår revisionsberättelse har avgivits den 31/3 -2023

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	
	2022	2021	2022	2021
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	0	0	320	306

	Fordringar på närstående	
	2022-12-31	2021-12-31
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	112 853	101 297

	Skulder till närstående	
	2022-12-31	2021-12-31
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	338 197 378
Årets resultat	430 213 578
	768 410 956

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	768 410 956
	768 410 956

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 31 mars 2023. Koncernens resultaträkning och balansräkning samt moderbolagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 31 mars 2023.

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 31/3 - 2023

Bengt Dahl
Styrelsens ordförande, verkställande direktör

Ramy Osseiran

Salah N Osseiran

Bengt A Dahl

Vår revisionsberättelse har avgivits den 31/3 -2023

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	
	2022	2021	2022	2021
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	0	0	320	306

	Fordringar på närstående	
	2022-12-31	2021-12-31
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	112 853	101 297

	Skulder till närstående	
	2022-12-31	2021-12-31
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	338 197 378
Årets resultat	430 213 578
	768 410 956

Styrelsen föreslår att

I ny räkning balanseras	768 410 956
	768 410 956

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 31 mars 2023. Koncernens resultaträkning och balansräkning samt moderbolagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 31 mars 2023.

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 31/3 - 2023

Bengt Dahl
Styrelsens ordförande, verkställande direktör

Ramy Osseiran

Salah N Osseiran

Bengt A Dahl

Vår revisionsberättelse har avgivits den 31/3 -2023

Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor

20231127029l3

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 2022-01-01--2022-12-31.

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 2022 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 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen 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.

This copy is in accordance with the original:
Marie Lindman
070-6995410

20231127029l4

- 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 2022-01-01--2022-12-31 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.

This copy is in accordance with the original:
Marie Lindman
070-6995410

20231127029I5

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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 7-8 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 31 mars 2023
Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor

This copy is in accordance with the original:
Marie Lindman
070-6995410