20230504065S3

**Årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31**

Styrelsen och verkställande direktören för Camfil AB avger följande årsredovisning.

**Innehåll** **Sida**


| | |
|---|---|
| Förvaltningsberättelse | 2 |
| Resultaträkning | 3 |
| Balansräkning | 4 |
| Förändring av eget kapital | 6 |
| Kassaflödesanalys | 7 |
| Noter | 8 |


Styrelsens säte: Trosa
Företagets redovisningsvaluta: Svenska Kronor (SEK)
Alla belopp redovisas, om inget annat anges, i tusentals kronor (Tkr).

Undertecknad verkställande direktör i Camfil AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 21 april 2023. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen samt övriga bifogade handlingar stämmer överens med originalen.

Trosa den 28/4 2023

Mark Simmons

20230504065555



**Årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31**

Styrelsen och verkställande direktören för Camfil AB avger följande årsredovisning.

**Innehåll** **Sida**


| | |
|---|---|
| Förvaltningsberättelse | 2 |
| Resultaträkning | 3 |
| Balansräkning | 4 |
| Förändring av eget kapital | 6 |
| Kassaflödesanalys | 7 |
| Noter | 8 |


Styrelsens säte: Trosa
Företagets redovisningsvaluta: Svenska Kronor (SEK)
Alla belopp redovisas, om inget annat anges, i tusentals kronor (Tkr).

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065566



## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

*Information om verksamheten*
Camfil AB bildades år 1997. Bolaget bedriver genom dotterbolag utveckling, tillverkning och försäljning av luftfilter. Bolagets operativa verksamhet består främst av administration och ledning av koncernen.
För ytterligare information om verksamheten i stort hänvisas till koncernens årsredovisning.

*Väsentliga händelser under räkenskapsåret*
1 januari 2022 överfördes den största delen av den verksamhet som tidigare bedrevs i koncern-moderbolaget i form av förvaltningen och ledningen av Camfilkoncernen. Vidare har under året ytterligare innehav i koncerndotterbolag överförts till Camfil AB.

*Resultat och ställning*
Omsättningen ökade med 963 969 Tkr och rörelseresultatet förbättrades med ca 332 117 Tkr jämfört med föregående år till följd av övertagandet av verksamheten från koncernmoderbolaget. Hela omsättningen till bolag inom Camfilkoncernen. Även balans- omfånget har påverkats till följd av detta då koncernens finansiering och upplåning överförts till bolaget.

*Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer*
Bolagets utveckling hänger nära samman med koncernens utveckling i stort. Därmed är bolagets affärs-risk väl diversifierad och ej avhängig av någon enskild marknads utveckling. Bolagets framtida utveckling kommer att bestämmas av de behov som uppstår genom en effektiv förvaltning av koncernen.

*Hållbarhetsupplysningar*
Bolaget omfattas av den hållbarhetsrapport som inkluderats i koncernmoderbolaget Camfil Ventures AB:s (org. nr. 556230-1266) årsredovisning.

*Ägarförhållanden*
Camfil AB med säte i Trosa är ett helägt dotterbolag till Camfil Ventures AB med org. nr. 556230-1266 med säte i Trosa.

## FLERÅRSÖVERSIKT

Tkr

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Nettoomsättning | 964 237 | 268 | 151 | - | - |
| Resultat efter finansiella poster | 847 074 | -26 219 | 50 409 | 87 084 | 30 687 |
| Avkastning på totalt kap. (%) | 34% | -2% | 25% | 58% | 35% |
| Balansomslutning | 4 674 606 | 2 023 238 | 203 290 | 151 694 | 86 988 |
| Soliditet (%) | 68% | 38% | 99% | 100% | 100% |
| Antal anställda | 185 | - | - | - | - |

**Förslag till vinstdisposition**
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

| | |
|---|---|
| Balanserat resultat | 3 072 600 148 |
| *Disponeras så att:* | |
| Till ägarna utdelas 2 085 kr per aktie | 417 002 085 |
| I ny räkning överföres | 2 655 598 063 |
| | **3 072 600 148** |

**Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen**
Styrelsen anser att förslaget är förenligt med försiktighetsregeln i 17 kap. 3§ aktiebolagslagen enligt följande redogörelse: Styrelsens uppfattning är att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav verksamhetens art, omfattning och risk ställer på storleken på det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065S7



| **Resultaträkning** | **Not** | **2022** | **2021** |
|---|---|---|---|
| Tkr | 1 | | |
| Nettoomsättning | 2 | 964 237 | 268 |
| Kostnad sålda varor | | -136 102 | - |
| **Bruttoresultat** | | **828 135** | **268** |
| Administrationskostnader | 3,4,5,6 | -508 436 | -634 |
| Övriga rörelseintäkter | 7 | 18 448 | - |
| Övriga rörelsekostnader | 8 | -6 396 | - |
| **Summa omkostnader** | | **-496 384** | **-634** |
| **Rörelseresultat** | | **331 751** | **-366** |
| *Resultat från finansiella poster* | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 9 | 467 069 | -25 699 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 10 | 356 351 | - |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 11 | -308 097 | -154 |
| **Summa resultat från finansiella poster** | | **515 323** | **-25 853** |
| **Resultat efter finansiella poster** | | **847 074** | **-26 219** |
| Bokslutsdispositioner | 12 | -38 440 | 509 |
| **Resultat före skatt** | | **808 634** | **-25 710** |
| Skatt på årets resultat | 13 | -69 406 | 0 |
| **Årets resultat** | | **739 228** | **-25 710** |

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504053568

| **Balansräkning**<br>Tkr | **Not** | **2022-12-31** | **2021-12-31** |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| *Immateriella anläggningstillgångar* | *14* | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | 8 164 | - |
| Pågående investeringar | | 16 554 | |
| **Summa immateriella anläggningstillgångar** | | **24 718** | **-** |
| *Materiella anläggningstillgångar* | | | |
| Förbättringsbyggnation på annans fastighet | 15 | 10 502 | - |
| Maskiner och produktionsutrustning | 16 | 25 491 | - |
| Inventarier | 17 | 11 920 | - |
| **Summa materiella anläggningstillgångar** | | **47 913** | **-** |
| *Finansiella anläggningstillgångar* | | | |
| Andelar i koncernföretag | 18 | 2 134 345 | 2 023 058 |
| Fordringar hos koncernföretag | 19 | 1 358 356 | - |
| Uppskjutna skattefordringar | | 2 334 | - |
| Derivatinstrument | 20 | 3 154 | - |
| **Summa finansiella anläggningstillgångar** | | **3 498 189** | **2 023 058** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **3 570 820** | **2 023 058** |
| *Omsättningstillgångar* | | | |
| *Varulager m m* | | | |
| Råvaror och förnödenheter | | 3 217 | - |
| Pågående arbeten för annans räkning | | 127 399 | - |
| **Summa varulager m.m** | | **130 616** | **-** |
| *Kortfristiga fordringar* | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 545 346 | 0 |
| Derivatinstrument | 20 | 6 559 | - |
| Övriga fordringar | | 33 508 | 180 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 21 | 4 003 | - |
| **Summa kortfristiga fordringar** | | **589 415** | **180** |
| Kassa och bank | | 383 755 | - |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **1 103 785** | **180** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **4 674 606** | **2 023 238** |

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065559

| **Balansräkning**<br>Tkr | **Not** | **2022-12-31** | **2021-12-31** |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | | |
| **Eget kapital** | **22,23** | | |
| *Bundet eget kapital* | | | |
| Aktiekapital | | 20 000 | 20 000 |
| Reservfond | | 29 | 29 |
| **Summa bundet eget kapital** | | **20 029** | **20 029** |
| *Fritt eget kapital* | | | |
| Balanserad vinst eller förlust | | 2 333 372 | 783 387 |
| Årets resultat | | 739 228 | -25 710 |
| **Summa fritt eget kapital** | | **3 072 600** | **757 677** |
| **Summa eget kapital** | | **3 092 629** | **777 706** |
| **Obeskattade reserver** | **24** | **137 544** | **-** |
| *Långfristiga skulder* | | | |
| Derivatinstrument | 20 | - | - |
| Upplåning, räntebärande | 25 | 411 306 | - |
| **Summa långfristiga skulder** | | **411 306** | **-** |
| *Kortfristiga skulder* | | | |
| Upplåning, räntebärande | | 365 681 | - |
| Leverantörsskulder | | 41 339 | - |
| Skulder till koncernföretag | | 533 682 | 1 245 532 |
| Derivatinstrument | 20 | 21 262 | - |
| Skatteskulder | | 8 219 | 0 |
| Övriga skulder | | 4 624 | - |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 26 | 58 321 | - |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **1 033 127** | **1 245 532** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **4 674 606** | **2 023 238** |

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065700

**Förändring av eget kapital**
Tkr

| | Aktiekapital | Reservfond | Balanserat resultat | Totalt eget kapital |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans 1 januari 2021** | **20 000** | **29** | **182 038** | **202 067** |
| *Totalresultat* | | | | |
| Årets resultat | - | - | -25 710 | -25 710 |
| *Övrigt totalresultat* | | | | |
| Säkringsreserv | - | - | - | - |
| Skatt på säkringsreserven | - | - | - | - |
| **Summa totalresultat** | **0** | **0** | **-25 710** | **-25 710** |
| *Transaktioner med aktieägare* | | | | |
| Apportemission | | | 601 349 | 601 349 |
| Utdelning | - | - | - | - |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | **0** | **0** | **601 349** | **601 349** |
| **Utgående balans 31 december 2021** | **20 000** | **29** | **757 677** | **777 706** |
| **Ingående balans 1 januari 2022** | **20 000** | **29** | **757 677** | **777 706** |
| *Totalresultat* | | | | |
| Årets resultat | - | - | 739 228 | 739 228 |
| *Övrigt totalresultat* | | | | |
| Säkringsreserv | - | - | 6 613 | 6 613 |
| Skatt på säkringsreserven | - | - | -1 362 | -1 362 |
| **Summa totalresultat** | **0** | **0** | **744 478** | **744 478** |
| *Transaktioner med aktieägare* | | | | |
| Aktieägartillskott | | | 1 570 445 | 1 570 445 |
| Utdelning | - | - | - | - |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | **0** | **0** | **1 570 445** | **1 570 445** |
| **Utgående balans 31 december 2022** | **20 000** | **29** | **3 072 600** | **3 092 629** |

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504057

| **Kassaflödesanalys**<br>Tkr | **Not** | **2022** | **2021** |
|---|---|---|---|
| **LÖPANDE VERKSAMHETEN** | | | |
| Resultat efter finansiella poster | | 847 074 | -26 219 |
| Ej kassaflödespåverkande poster | 27 | 49 264 | 103 949 |
| Betald skatt | | -62 550 | -1 223 |
| **Kassaflöde löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital** | | **833 788** | **76 507** |
| *Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet* | | | |
| Förändring av varulager | | -130 616 | 0 |
| Förändring av övriga kortfristiga fordringar | | -582 676 | 32 853 |
| Förändring av leverantörsskulder | | 41 339 | 0 |
| Förändring av övriga kortfristiga skulder | | -651 239 | 1 245 532 |
| **Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet** | | **-1 323 192** | **1 278 385** |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **-489 405** | **1 354 892** |
| **INVESTERINGSVERKSAMHETEN** | | | |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | 14 | -24 921 | 0 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | 15,16,17 | -36 212 | 0 |
| Investeringar i andelar i koncernföretag | 18 | -124 419 | -1 355 401 |
| Investeringar i fordringar hos koncernföretag | 19 | -1 358 356 | 0 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **-1 543 908** | **-1 355 401** |
| **FINANSIERINGSVERKSAMHETEN** | | | |
| Derivat | | 18 162 | - |
| Erhållna koncernbidrag | | 76 662 | 20 509 |
| Lämnade koncernbidrag | | - | -20 000 |
| Upptagna lån | | 799 484 | - |
| Amortering av lån | | -22 497 | - |
| Erhållet aktieägartillskott | | 1 570 445 | |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **2 442 255** | **509** |
| **Årets kassaflöde** | | **408 942** | **0** |
| Likvida medel vid årets början | | - | - |
| Kursdifferens i likvida medel | | -25 187 | |
| **Likvida medel vid årets utgång** | | **383 755** | **-** |

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230304065T2

## NOTER

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

*Allmänna upplysningar*
Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Alla belopp är i tusentals kronor om inte annat anges. Koncernredovisning upprättas inte med hänvisning till ÅRL 7 kap, 2§. För koncernens resultat och ställning hänvisas till den koncernredovisning som lämnas av moderbolaget Camfil Ventures AB, org.nr. 556230-1266, säte i Trosa.

*Omräkning av utländsk valuta*
Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

För säkring av tillgång eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer.

*Intäktsredovisning*
Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Tjänsteuppdrag resultatredovisas när tjänsten är färdigställd.
Intill dess redovisas pågående arbeten för annans räkning avseende tjänsteuppdrag till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

*Redovisningsprinciper för enskilda balansposter*

*Anläggningstillgångar*
Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

| | |
|---|---|
| Immateriella anläggningstillgångar | |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken | 33% |
| Aktiverade utvecklingskostnader | 20% |
| | |
| Materiella anläggningstillgångar | |
| Byggnader | 4% |
| Markanläggningar | 5% |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar | 13% |
| Datorer | 33% |
| Fordon | 25% |
| Övriga inventarier | 13% |

*Komponentindelning*
Materiella anläggningstillgångar delas upp på komponenter när komponenterna är betydande och när komponenterna har väsentligt olika nyttjandeperioder. När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras. Utgifter för löpande reparationer och underhåll redovisas som kostnader.

*Andelar i dotterföretag*
Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och tilläggsköpeskillingar. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer. När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning.

*Utdelningar*
Utdelningsintäkt redovisas när rätten att erhålla betalning bedöms som säker.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065T3

*Finansiella instrument och säkringsredovisning*
Finansiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip.

*Derivat och säkringsredovisning*
Derivat som ej används för säkring värderas enligt lägsta värdets princip. Redovisning av derivat som används för säkring styrs av den säkrade posten. Det gör att derivatet behandlas som en post utanför balansräkningen så länge som den säkrade posten ej finns i balansräkningen till anskaffningsvärde. När den säkrade posten redovisas i balansräkningen redovisas derivatet i balansräkningen till verkligt värde.

*Kundfordringar/kortfristiga fordringar*
Kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

*Låneskulder och leverantörsskulder*
Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

*Leasingavtal*
Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

*Varulager*
Varulagret värderas, med tillämpning av först-in-först-ut-principen, till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. För homogena varugrupper tillämpas kollektiv värdering.

*Inkomstskatter*
Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas i eget kapital.

*Aktuell skatt*
Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

*Ersättningar till anställda*
Ersättningar till anställda avser alla former av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Kortfristiga ersättningar utgörs av bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättning efter avslutad anställning (pension). Kortfristiga ersättningar redovisas som kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning till följd av en tidigare händelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

*Ersättning vid uppsägning*
Ersättningar vid uppsägningar utgår då bolaget beslutar att avsluta en anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande eller då en anställd accepterar ett erbjudande om frivillig avgång i utbyte mot en sådan ersättning. Om ersättningen inte ger förtaget någon framtida ekonomisk fördel redovisas en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att lämna en sådan ersättning. Ersättningen värderas till den bästa av uppskattningen av den ersättning som skulle krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen.

*Ersättningar till anställda efter avslutad anställning*
I företaget finns förmånsbestämda pensionsplaner. Redovisning sker enligt förenklingsreglerna. Företaget har förmånsbestämda pensionsplaner där en pensionspremie betalas och redovisar dessa avgiftsbestämda planer i enlighet med förenklingsregeln i BFNAR 2012:1 (K3).

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065574

*Koncernbidrag*
Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

*Kassaflödesanalys*
Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten. Förändringar i spärrade medel redovisas i investeringsverksamheten. Bolaget är knutet till ett koncernkonto. Dessa medel klassificeras som fordran eller skuld till koncernbolag.

*Nyckeltalsdefinitioner*

Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Avkastning på totalt kap. (%)
Rörelseresultat plus finansiella intäkter i procent av genomsnittlig balansomslutning

Balansomslutning
Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)
Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning

Antal anställda
Medelantal anställda under räkenskapsåret.

Uppskattningar och bedömningar
Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Inga väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar och antaganden på balansdagen bedöms kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065753

**Not 2 Nettoomsättningens fördelning**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Nord- och sydamerika | 247 704 | - |
| Asien och Oceanien | 196 818 | - |
| Europa utom Norden | 359 399 | - |
| Norden | 160 317 | 268 |
| | **964 237** | **268** |

**Not 3 Leasingavtal**

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 36 781 (0) tkr. Leasingavgifterna består av leasing av personbilar, datorer samt hyra av lokaler. Bilar leasas på tre år med möjlighet till förlängning. Avtalen om hyra av lokaler samt datorer löper på tre år. Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Inom ett år | 21 192 | - |
| Senare än ett år men inom fem år | 34 599 | - |
| Mer än fem år | - | - |
| | **55 791** | **-** |

| | | |
|---|---|---|
| *Årets leasingavgifter* | | |
| Bilar och inventarier | 12 310 | - |
| Hyror | 24 471 | - |
| | **36 781** | **-** |

**Not 4 Anställda och personalkostnader**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| *Medelantalet anställda* | | |
| Kvinnor | 55 | - |
| Män | 130 | - |
| | **185** | **-** |
| | | |
| *Löner och andra ersättningar* | | |
| Styrelse och verkställande direktör | 5 400 | - |
| Rörlig ersättning till styrelse och verkställande direktör | 3 360 | - |
| Övriga anställda | 182 977 | - |
| | **191 738** | **-** |
| | | |
| *Sociala kostnader* | | |
| Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör | 1 492 | - |
| Pensionskostnader för övriga anställda | 30 350 | - |
| Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal | 52 208 | - |
| | **84 051** | **-** |
| | | |
| **Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader** | **275 788** | **-** |
| | | |
| *Könsfördelning bland ledande befattningshavare* | | |
| Andel kvinnor i styrelsen | 11% | 33% |
| Andel män i styrelsen | 89% | 67% |
| Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare | 22% | - |
| Andel män bland övriga ledande befattningshavare | 78% | 100% |

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065756

## Not 5 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen | 1% | - |
| Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen | 100% | 100% |

## Not 6 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| *KPMG AB* | | |
| Revisionsuppdrag | 875 | 10 |
| | **875** | **10** |

## Not 7 Övriga rörelseintäkter

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Valutakursvinster | 18 448 | - |
| | **18 448** | **-** |

## Not 8 Övriga rörelsekostnader

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Valutakursförluster | -6 396 | - |
| | **-6 396** | **-** |

## Not 9 Resultat från andelar i koncernföretag

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Erhållna utdelningar | 479 448 | 89 450 |
| Resultat vid avyttringar | 753 | - |
| Nedskrivningar | -13 132 | -115 149 |
| | **467 069** | **-25 699** |

## Not 10 Ränteintäkter och liknande resultatposter

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Ränteintäkter från koncernbolag | 61 101 | - |
| Övriga ränteintäkter | 7 819 | - |
| Kursvinster | 287 431 | - |
| | **356 351** | - |

## Not 11 Räntekostnader och liknande resultatposter

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Räntekostnader till koncernföretag | -1 698 | - |
| Övriga räntekostnader | -26 704 | - |
| Kursförluster | -279 695 | -154 |
| | **-308 097** | **-154** |

## Not 12 Bokslutsdispositioner

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Erhållna koncernbidrag | 76 662 | 20 509 |
| Lämnade koncernbidrag | - | -20 000 |
| Förändring av periodiseringsfond | -114 500 | - |
| Förändring av överavskrivningar | -602 | - |
| | **-38 440** | **509** |

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065777

## Not 13 Aktuell och uppskjuten skatt

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Aktuell skatt | -70 769 | 0 |
| Uppskjuten skatt | 1 362 | - |
| | **-69 407** | **0** |

| | | |
|---|---|---|
| *Avstämning av effektiv skatt* | | |
| Redovisat resultat före skatt | 808 634 | -25 710 |
| Skatt enligt gällande skattesats 20,6% | -166 579 | 0 |
| Ej avdragsgilla kostnader | -3 611 | -23 720 |
| Ej skattepliktiga intäkter | 102 212 | 18 424 |
| Skatt på säkringsreserv redovisad över eget kapital | 1 362 | - |
| Ej redovisade skattemässiga intäkter och kostnader | -2 186 | - |
| Källskatter på utdelning | -605 | - |
| | **-69 407** | **-5 296** |

## Not 14 Immateriella anläggsningstillgångar

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärden | - | - |
| Övertagna tillgångar | 38 432 | - |
| Årets investeringar | 2 143 | - |
| Försäljningar/utrangeringar | - | - |
| Omklassificeringar | - | - |
| **Utgående ackumulerade anskaffningsvärden** | **40 575** | **-** |
| | | |
| Ingående avskrivningar | - | - |
| Övertagna tillgångar | -30 274 | |
| Årets avskrivningar | -2 138 | - |
| Försäljningar/utrangeringar | - | - |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-32 411** | **-** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **8 164** | **-** |
| | | |
| *Avskrivningar fördelade per funktion* | | |
| Administrationskostnader | -2 138 | - |
| **Summa avskrivningar** | **-2 138** | **-** |
| | | |
| **Pågående investeringar i immateriella anläggningstillgångar** | **16 554** | **-** |

## Not 15 Förbättringsbyggnation på annans fastighet

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärden | - | - |
| Övertagna tillgångar | - | - |
| Årets investeringar | 10 805 | - |
| Försäljningar/utrangeringar | - | - |
| Omklassificeringar | - | - |
| **Utgående ackumulerade anskaffningsvärden** | **10 805** | **-** |
| | | |
| Ingående avskrivningar | - | - |
| Övertagna tillgångar | - | |
| Årets avskrivningar | -303 | - |
| Försäljningar/utrangeringar | - | - |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-303** | **-** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **10 502** | **-** |
| | | |
| *Avskrivningar fördelade per funktion* | | |
| Administrationskostnader | -303 | - |
| **Summa avskrivningar** | **-303** | **-** |

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065378

**Not 16 Maskiner och produktionsutrustning**

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärden | - | - |
| Övertagna tillgångar | 75 685 | - |
| Årets investeringar | 11 037 | - |
| Försäljningar/utrangeringar | - | - |
| Omklassificeringar | - | - |
| **Utgående ackumulerade anskaffningsvärden** | **86 722** | **-** |
| | | |
| Ingående avskrivningar | - | - |
| *Övertagna tillgångar* | -55 466 | |
| Årets avskrivningar | -5 764 | - |
| Försäljningar/utrangeringar | - | - |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-61 230** | **-** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **25 491** | **-** |
| | | |
| *Avskrivningar fördelade per funktion* | | |
| Kostnad sålda varor | -5 764 | - |
| **Summa avskrivningar** | **-5 764** | **-** |

**Not 17 Inventarier**

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärden | - | - |
| Övertagna tillgångar | 41 308 | - |
| Årets investeringar | 3 610 | - |
| Försäljningar/utrangeringar | -1 076 | - |
| Omklassificeringar | - | - |
| **Utgående ackumulerade anskaffningsvärden** | **43 842** | **-** |
| | | |
| Ingående avskrivningar | - | - |
| Övertagna tillgångar | -30 259 | - |
| Årets avskrivningar | -2 734 | - |
| Försäljningar/utrangeringar | 1 070 | - |
| **Utgående ackumulerade avskrivningar** | **-31 923** | **-** |
| | | |
| **Utgående redovisat värde** | **11 920** | **-** |
| | | |
| *Avskrivningar fördelade per funktion* | | |
| Administrationskostnader | -2 734 | - |
| **Summa avskrivningar** | **-2 734** | **-** |

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504105579

**Not 18 Andelar i koncernföretag**

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärden | 2 023 058 | 170 257 |
| Årets investeringar | 124 419 | 1 956 750 |
| Årets nedskrivningar | -13 132 | -103 949 |
| **Utgående anskaffningsvärde** | **2 134 345** | **2 023 058** |

| *Direkta aktieinnehav* | *Andel* | *Registrerings- och verksamhetsland* | | |
|---|---|---|---|---|
| Camfil A/S | 100% | Danmark | 49 080 | 49 080 |
| Camfil Svenska AB | 100% | Sverige | 275 933 | 275 933 |
| Camfil Power Systems AB | 100% | Sverige | 5 000 | 5 000 |
| Camfil Norge AS | 100% | Norge | 50 281 | 50 281 |
| Camfil OY | 100% | Finland | 27 605 | 27 605 |
| Camfil Canada Inc. | 100% | Kanada | 70 000 | |
| Camfil SPA | 100% | Italien | 505 | 505 |
| Gemag S.R.L | 100% | Italien | 40 | 40 |
| Camfil Ireland Ltd | 100% | Irland | 15 000 | 15 000 |
| Lifmac Asia Holding LLC | 42% | USA | 10 175 | 10 175 |
| Comlog AB | 100% | Sverige | 574 336 | 574 336 |
| Camfil Ltd | 100% | Storbritannien | 34 688 | 34 688 |
| Farr Filtration Ltd | 100% | Storbritannien | 0 | 16304 |
| Camfil s.r.o | 100% | Slovakien | 134 417 | 134 417 |
| Camfil AG | 100% | Schweiz | 36 056 | 36 056 |
| Camfil Latinoamerica Ltda | 100% | Brasilien | 11 745 | 11 745 |
| Camfil Australia Pty Ltd | 100% | Australien | 40 916 | 40 916 |
| Airepure Australia Pty Ltd | 100% | Australien | 0 | 8 028 |
| Camfil New Zealand Ltd | 100% | Nya Zeeland | 9 331 | 9 331 |
| Camfil BV | 100% | Holland | 73 319 | 73 319 |
| Camfil Austria GmbH | 100% | Österrike | 5 000 | |
| Camfil Taiwan Co Ltd | 100% | Taiwan | 4 050 | 4 050 |
| Camfil Singapore Pty Ltd | 100% | Singapore | 2 440 | 2440 |
| Camfil Singapore Holding PTE Ltd | 100% | Singapore | 57 375 | |
| Camfil Malaysia SDN BHD | 100% | Malaysia | 42 092 | 42 092 |
| Camfil Holding GmbH | 100% | Tyskland | 601 349 | 601 349 |
| Camfil Middle East FZCO | 100% | Dubai, Förenade Arabemiraten | 994 | 367 |
| Camfil Hava Filtresi Sanayi Ticaret Ltd Sirketi | 100% | Turkiet | 2 619 | |
| **Utgående anskaffningsvärde** | | | **2 134 345** | **2 023 058** |

**Not 19 Långsiktiga fordringar hos koncernföretag**

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärde | - | - |
| Övertagna fordringar | 1 206 497 | - |
| Årets utgivna lån | 117 460 | - |
| Årets lösen och amortering av lån | -109 534 | - |
| Kursdifferenser | 143 933 | - |
| Omklassificeringar | - | - |
| **Utgående bokfört värde** | **1 358 356** | **-** |

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065830

**Not 20 Finansiella placeringar i derivatinstrument**

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| *Tillgångar* | | |
| Ränteswappar för säkring | 7 459 | - |
| Valutaterminskontrakt för säkring | 1 731 | - |
| Övriga valutaterminer | 523 | - |
| | **9 713** | **-** |
| | | |
| Långfristig del | 3 154 | - |
| Kortfristig del | 6 559 | - |
| | **9 713** | **-** |
| | | |
| *Skulder* | | |
| Ränteswappar för säkring | 510 | - |
| Valutaterminskontrakt för säkring | 12 039 | - |
| Övriga valutaterminer | 8 713 | - |
| | **21 262** | **-** |
| | | |
| Långfristig del | - | - |
| Kortfristig del | 21 262 | - |
| | **21 262** | **-** |

**Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Förutbetalda tjänster | 446 | - |
| Förutbetalda pensioner | 514 | - |
| Övriga poster | 3 043 | - |
| | **4 003** | **-** |

**Not 22 Antal aktier och kvotvärde**

| *Antal aktier* | *A-aktier* | *Kvotvärde* |
|---|---|---|
| Antal 2021-12-31 | 200 001 | 100 |
| Antal 2022-12-31 | 200 001 | 100 |

**Not 23 Disposition av vinst eller förlust**
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

| | |
|---|---|
| Balanserat resultat | 3 072 600 148 |
| | |
| *Disponeras så att:* | |
| Till ägarna utdelas 2 085 kr per aktie | 417 002 085 |
| I ny räkning överföres | 2 655 598 063 |
| | **3 072 600 148** |

**Not 24 Obeskattade reserver**

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Periodiseringsfond 2022 | 114 500 | - |
| Ackumulerade överavskrivningar | 23 044 | - |
| | **137 544** | **-** |

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065811

**Not 25 Långfristig räntebärande upplåning**

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Förfall inom 2 till 5 år | 411 306 | - |
| Förfall efter 5 år | - | - |
| | **411 306** | **-** |

| | |
|---|---|
| Ingående anskaffningsvärde | - |
| Övertagna skulder | 694 256 |
| Årets utgivna lån | 23 716 |
| Årets lösen och amortering av lån | -14 |
| Kursdifferenser | 81 526 |
| Omklassificering till kort skuld | -388 178 |
| **Utgående bokfört värde** | **411 306** |

| | *Valuta* | *Nominellt värde* | *Förfall* | *Redovisat värde* | *Redovisat värde* |
|---|---|---|---|---|---|
| Skulder till kreditinstitut | EUR | 37 000 | 2024 | 411 306 | - |
| | | | | **411 306** | **-** |

**Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Upplupna semsterlöner | 13 587 | - |
| Upplupna sociala avgifter | 15 470 | - |
| Upplupna löner | 16 783 | - |
| Upplupna pensionskostnader | 2 626 | - |
| Övriga poster | 9 855 | - |
| | **58 321** | **-** |

**Not 27 Ej kassflödespåverkande poster**

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Avskrivningar av anläggningstillgångar | 10 939 | - |
| Nedskrivning av anläggningstillgångar | 13 132 | 103 949 |
| Realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar | 5 | - |
| Kursdifferens i likvida medel | 25 187 | - |
| | **49 264** | **103 949** |

**Not 28 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser**

| | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|---|---|---|
| Garantiförbindelser | 144 148 | - |
| | **144 148** | **-** |

**Not 29 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång**
Inga väsentliga händelser med påverkan på bolagets finansiella rapporter, resultat eller ställning har inträffat efter räkenskapsårets utgång

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

Trosa, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Alan O'Connell
Ordförande

Jan Eric Larson

Erik Markman

Dan Larson

Johan Markman

Johan Sjö

Lars Stugemo

Marianne Styrman

Peter Therman

Mark Simmons
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Fredrik Westin, KPMG AB

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

20230504065822

20230504065364



# List of Signatures 

**Camfil AB årsredovisning 2022 - Final.pdf**

| Name | Method | Signed at |
|---|---|---|
| Jan-Eric Larson | BANKID | 2023-04-05 09:51 GMT+02 |
| DAN LARSON | BANKID | 2023-04-11 16:42 GMT+02 |
| Styrman, Marianne | BANKID | 2023-04-05 09:33 GMT+02 |
| Peter William Therman | FTN (Aktia) | 2023-04-05 09:29 GMT+02 |
| ALAN PATRICK O'CONNELL | BANKID | 2023-04-05 09:17 GMT+02 |
| Johan Fredrik Westin | BANKID | 2023-04-12 16:37 GMT+02 |
| Johan Olov Sjö | BANKID | 2023-04-05 08:50 GMT+02 |
| LARS STUGEMO | BANKID | 2023-04-11 15:31 GMT+02 |
| ERIK MARKMAN | BANKID | 2023-04-06 11:44 GMT+02 |
| Johan Markman | BANKID | 2023-04-05 14:40 GMT+02 |
| MARK ULRICH SIMMONS | BANKID | 2023-04-05 13:48 GMT+02 |

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 56CFB9818D8C4429A45169C7F5FF4A12

DocuSign Envelope ID: 1E6FAC8E-67C3-4F40-BD3A-98BE588604B8

20230504065833

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Camfil AB, org. nr 556538-8344

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Camfil AB för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Camfil 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 Camfil 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 kontrollen som vi identifierat.

20230504056584

## 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 Camfil AB för år 2022 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 Camfil AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Stockholm den 2023-04-12

KPMG AB

DocuSigned by:
Fredrik Westin
BF0B2B7903BA494...

Fredrik Westin

Auktoriserad revisor

20230504065355

DocuSign

## Certificate Of Completion

Envelope Id: 1E6FAC8E67C34F40BD3A98BE588604B8
Status: Completed
Subject: Revisionsberättelse Camfil AB
Source Envelope:
Document Pages: 2
Signatures: 1
Certificate Pages: 2
Initials: 0
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Envelope Originator:
Cornelia Gottfridsson
PO Box 50768
Malmö, SE -202 71
cornelia.gottfridsson@kpmg.se
IP Address: 81.236.131.153

## Record Tracking

Status: Original
4/5/2023 2:18:35 PM
Holder: Cornelia Gottfridsson
cornelia.gottfridsson@kpmg.se
Location: DocuSign

## Signer Events

Fredrik Westin
fredrik.westin@kpmg.se
Auktoriserad revisor
KPMG AB
Security Level: Email, Account Authentication (None)

## Signature

DocuSigned by:
Fredrik Westin
BF0B2B7903BA494...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 91.112.22.60

## Timestamp

Sent: 4/5/2023 2:19:25 PM
Viewed: 4/6/2023 9:04:05 AM
Signed: 4/12/2023 4:39:40 PM

**Authentication Details**
Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
*Workflow Name: DocuSign ID Verification*
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 601509c7-620c-5bd8-a19f-319d510b920f
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 4/6/2023 9:03:53 AM

Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 601509c7-620c-5bd8-a19f-319d510b920f
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 4/12/2023 4:39:18 PM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**
Not Offered via DocuSign

| | | |
|---|---|---|
| **In Person Signer Events** | **Signature** | **Timestamp** |
| **Editor Delivery Events** | **Status** | **Timestamp** |
| **Agent Delivery Events** | **Status** | **Timestamp** |
| **Intermediary Delivery Events** | **Status** | **Timestamp** |
| **Certified Delivery Events** | **Status** | **Timestamp** |
| **Carbon Copy Events** | **Status** | **Timestamp** |
| **Witness Events** | **Signature** | **Timestamp** |

| Notary Events | Signature | Timestamp |
|---|---|---|

| Envelope Summary Events | Status | Timestamps |
|---|---|---|
| Envelope Sent | Hashed/Encrypted | 4/5/2023 2:19:25 PM |
| Certified Delivered | Security Checked | 4/6/2023 9:04:05 AM |
| Signing Complete | Security Checked | 4/12/2023 4:39:40 PM |
| Completed | Security Checked | 4/12/2023 4:39:40 PM |

| Payment Events | Status | Timestamps |
|---|---|---|

20230504065386

# List of Signatures 

20230504065837

**Camfil Ventures AB Årsredovisning 2022 - Final.pdf**

| Name | Method | Signed at |
|---|---|---|
| Peter William Therman | FTN (Aktia) | 2023-03-16 12:00 GMT+01 |
| DAN LARSON | BANKID | 2023-03-17 02:38 GMT+01 |
| Johan Olov Sjö | BANKID | 2023-03-16 09:51 GMT+01 |
| Styrman, Marianne | BANKID | 2023-03-16 09:16 GMT+01 |
| ALAN PATRICK O'CONNELL | BANKID | 2023-03-16 09:07 GMT+01 |
| Johan Fredrik Westin | BANKID | 2023-03-20 08:31 GMT+01 |
| LARS STUGEMO | BANKID | 2023-03-16 09:06 GMT+01 |
| Jan-Eric Larson | BANKID | 2023-03-16 16:55 GMT+01 |
| ERIK MARKMAN | BANKID | 2023-03-16 14:12 GMT+01 |
| Johan Markman | BANKID | 2023-03-16 12:47 GMT+01 |
| MARK ULRICH SIMMONS | BANKID | 2023-03-16 12:41 GMT+01 |

This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065888

camfil

# ÅRSREDOVISNING 2022

## Camfil Ventures AB (publ)

Org. nr 556230-1266

This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

2023050405589

# Innehåll


Årsredovisning för räkenskapsåret 2022 3
Förvaltningsberättelse 4
Koncernresultaträkning 14
Koncernens rapport över totalresultat 14
Koncernens rapport över finansiell ställning 15
Koncernens rapport över finansiell ställning 16
Noter till resultat och balansräkningarna 24
Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper 24
Not 2. Intäkter 37
Not 3. Rörelseförvärv 37
Not 4. Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar 38
Not 5. Arvode och kostnadsersättning till revisorer 41
Not 6. Kostnader fördelade på kostnadsslag 41
Not 7. Övriga rörelseintäkter 42
Not 8. Finansnetto 42
Not 9. Valutakursvinster/förluster (netto) 43
Not 10. Bokslutsdispositioner 43
Not 11. Inkomstskatt/Skatt på årets resultat 43
Not 12. Resultat per aktie 45
Not 13. Goodwill 46
Not 14. Övriga immateriella anläggningstillgångar 47
Not 15. Byggnader och mark 47
Not 16. Maskiner och produktionsutrustning 48
Not 17. Inventarier 48
Not 18. Nyttjanderättstillgångar 49
Not 19. Andelar i koncernföretag 50
Not 20. Fordringar hos koncernföretag 51
Not 21. Finansiella placeringar I Derivatinstrument 51
Not 22. Långfristiga fordringar 52
Not 23. Varulager och avtalstillgångar 52
Not 24. Kundfordringar 52
Not 25. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter 52
Not 26. Likvida medel 52
Not 27. Eget kapital 53
Not 28. Checkräkningskrediter 53
Not 29. Räntebärande skulder 54
Not 30. Ersättningar till anställda efter avslutad anställning 55
Not 31. Övriga avsättningar 60
Not 32. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 60
Not 33. Övriga skulder 60
Not 34. Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde samt kategoriindelning 61
Not 35. Finansiella risker och riskhantering 63
Not 36. Leasingavtal 69
Not 37. Obeskattade reserver 70
Not 38. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 70
Not 39. Specifikationer till rapport över kassaflöden 70
Not 40. Transaktioner med närstående 72
Not 41. Investeringsåtaganden 72
Not 42. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål 72
Not 43. Valutakurser 73
Not 44. Nyckeltalsdefinitioner 73
Not 45. Väsentliga händelser efter balansdagen 73
Not 46. Allmän information 73
Styrelsens intygande 74


This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065900

# Årsredovisning för räkenskapsåret 2022

Styrelsen och verkställande direktören för Camfil Ventures AB får härmed avlämna årsredovisning för 2022.
*Om inte särskilt anges, redovisas alla belopp i MSEK. Uppgifter inom parentes avser föregående år*
Noterna på sidorna 24-73 utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten

Camfil är en av marknadens ledande tillverkare av renluftslösningar för kommersiella och industriella system för luftfiltrering och stoftavskiljning. Dessa system och produkter förbättrar produktiviteten för personal och utrustning, minimerar energianvändningen och gynnar människors hälsa och miljön.

Verksamheten bedrivs i fyra affärsområden:

- Filter
- Air Pollution Control
- Power Systems
- Molecular Contamination Control

Koncernen omsatte under året 12 340 MSEK (9 774) och sysselsatte i medeltal 5 647 (5 157) anställda.

#### Affärsområdet Filter

Affärsområdet Filter är koncernens största verksamhetsgren. Affärsområdet erbjuder ett stort utbud av produkter och lösningar för ren luft med hög kvalitet på inomhusluften (IAQ) inom många olika användningsområden.

Verksamheten inom affärsområdet Filter bedrivs i tre geografiska affärsenheter:

- Europa, Mellanöstern och Afrika (Europe, Middle East and Africa)
- Asien och Oceanien (Asia Pacific)
- Nord- och Sydamerika (Americas)

De två viktigaste produktkategoriema inom affärsområdet Filter är Comfort och Clean Process.

*Comfort:*

Camfil tillhandahåller energieffektiva luftfilter till ventilationssystem i byggnader som skolor, kontor, bostäder, sjukhus, flygplatser och andra liknande offentliga och kommersiella lokaler. Luftfiltreringslösningarna bidrar till en förbättrad kvalitet på inomhusluften, minskad energiförbrukning och därmed minskade koldioxidutsläpp.

Marknaden består huvudsakligen av ersättningsfilter eftersom filter i en ventilationsanläggning regelbundet måste bytas, vilket får till följd att verksamheten inte är särskilt konjunkturberoende utan utvecklar sig relativt stabilt.

*Clean Process:*

Avancerad produktionsutrustning och känsliga produkter kräver en god luftmiljö för att skydda maskiner, öka produktkvaliteten och öka effektiviteten i produktionsprocessen. Detta är vanliga krav inom till exempel elektronik-, läkemedels- och livsmedelsindustrin. Clean Process inkluderar även filtreringslösningar för högeffektiv partikel/gasfiltrering och kontaminationskontrollsystem för kärnkraftverk. Camfils filter används också inom den kemiska och biologiska industrin samt inom flygindustrin.

Denna verksamhet är mer cyklisk än produktkategorin Comfort och påverkas mer av konjunktursvängningar eftersom den i högre grad är beroende av nyanläggningar.

#### Affärsområdet Air Pollution Control

Affärssegmentet Air Pollution Control (APC) utvecklar, tillverkar och marknadsför utrustning och filter för stoftavskiljning samt hantering av oljedimma. APC's stoftavskiljare fångar upp rök, gas och stoft från industriella processer och bidrar därmed till en renare och säkrare arbetsmiljö för ett brett spektrum av process- och verkstadsindustrier. Produkterna används framförallt inom t.ex. metallbearbetning, farmaceutisk produktion, gruvdrift, livsmedelsförädling, kemisk bearbetning och andra liknande industrier.

APC är delvis beroende av nyinvesteringar i produktionsanläggningar inom de ovan nämnda segmenten och påverkas därför till viss del av utvecklingen av t.ex. metallråvarupriser och investeringar inom gruvindustrin vilket gör delar av verksamheten cyklisk och konjunkturberoende. Detta kompenseras delvis av den stabilare eftermarknadsförsäljningen av utbytesfilter inom samtliga segment.

#### Affärsområdet Power Systems

Camfil Power Systems är en global leverantör av luftfiltrerings- och ljuddämpningslösningar för gasturbiner och kompressorer som används av stora kraftproducenter och offshore-operatörer världen över. Lösningarna inkluderar luftintagssystem, ljuddämpare, ventilation, luftkanaler och avgassystem. Dessa bidrar till att säkerställa hög driftssäkerhet och mindre slitage på turbinerna. Affärsområdet erbjuder även tjänster såsom uppgraderingar, service, ombyggnader av befintliga system samt filterbyte.

Power Systems är delvis beroende av investeringar inom olje- och gasområdet och påverkas därmed av konjunkturförändringar.

#### Affärsområdet Molecular Contamination Control

Molecular Contamination Control (MCC) är ett globalt växande affärsområde som tillhandhåller produkter inom molekylärfiltrering som används framförallt för att filtrera bort skadliga gaser och lukter.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065931

Detta innebär bland annat korrosionsskydd av känsliga elektriska processtyrsystem från sura gaser inom till exempel petrokemisk industri, massa och papper, metallraffinering, tillverkning av kretskort, datacenter och avloppsreningsanläggningar. Molekylärfiltreringslösningar kan också användas för exempelvis skydd av artefakter på museer, mot processkemikalier som finns i luften, skydd av människor och miljö från lukt och toxiner som avges i avloppsflöden från industrianläggningar, etc. Denna verksamhet är mindre konjunkturkänslig då de typiska användningsområdena är någon form av process i kontinuerlig drift.

## Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

### Covid-19-pandemin

Pandemin har även under 2022 haft en påverkan på koncernens verksamhet, om än i mindre direkt omfattning än tidigare då tidigare restriktioner har lättats i de flesta marknaderna. Kvardröjande effekter på logistikledet har dock haft en fortsatt negativ inverkan med följd att större säkerhetslager erfordrats. Därtill har även den arbetskraftsbrist som uppkommit i USA i pandemins kölvatten inneburit en utmaning.

### Produktion

Den nya fabriken i Taicang (Kina) togs i full drift i början av året och har inneburit en kapacitetsförstärkning.

Återuppbyggnaden av produktionsanläggningen i Jonesboro, USA efter tornados under 2020 och 2021 har färdigställts. Produktionsanläggningen kommer tas i full drift i början av 2023.

### Förvärv och verksamhetsförändringar

Två tidigare distributörer i USA har förvärvats, Air Filter Solutions, Inc. i Colorado och Filtration Systems Inc. i Minnesota, med en kombinerad årsomsättning om 190 MSEK och 24 medarbetare.

### Rysslands anfallskrig i Ukraina

Camfil har under året till följd av Rysslands anfallskrig i Ukraina avvecklat den begränsade verksamhet som tidigare fanns i Ryssland. Kriget har ej haft någon materiell specifik påverkan på koncernens verksamhet under året. Däremot har indirekta effekter i form av påverkan på världsmarknadspriser på råvaror samt inskränkningar i leverantörskedjorna inverkat på koncernens råmaterialförsörjning och kostnad för produktionen.

### Förändring i koncernledningen

Magnus Carlström har efter Eva Bergenheim Holmbergs pensionsavgång vid årsskiftet ersatt henne som koncernens personaldirektör och medlem i koncernledningen.

### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser med påverkan på koncernens resultat och ställning har inträffat efter årets utgång.

## Affärs- och marknadsutveckling

Även under 2022 har Covid-19-pandemin haft en påverkan på verksamheten, framförallt med viss kvardröjande osäkerhet och utmaningar inom leveransledet, men även med fortsatt hög efterfrågan på luftreningslösningar. Camfils affärsområden har påverkats olika under året, men koncernen i sin helhet har anpassat sig väl till förutsättningarna. Höjda priser på insatsvaror och transporter har haft en negativ inverkan. Under 2022 har Camfil haft en rekordhög investeringstakt i både byggnader och produktionsutrustning för att både vidmakthålla samt utöka produktionskapaciteten.

Affärsområdet Filter har överlag en fortsatt positiv efterfrågedriven utveckling. Marknadernas efterfrågan på luftrening var hög under året, vilket påverkades positivt av Covid-19-pandemin.

Försäljningen inom förmarknadssegmentet inom Power Systems är volatil på grund av storleken på projekt, men 2022 var ytterligare ett starkt år med god tillväxt inom både för- som eftermarknaden.

Air Pollution Control, med försäljning framförallt till olika former av tillverkningsindustri, har haft en gynnsam utveckling under året.

Affärsområdet Molecular Contamination Control har utvecklas starkt. Koncernen har under året fortsatt investera i produktionsutrustning och byggnader för att stödja fortsatt tillväxt.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065592

## Flerårsöversikt - koncernen

| Definitioner se Not 44 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Resultaträkning** | | | | | |
| Nettoomsättning | 12 340 | 9 774 | 9 164 | 8 676 | 8 298 |
| Rörelseresultat | 1 664 | 1 311 | 1 346 | 1 003 | 1 114 |
| Resultat efter finansiella poster | 1 643 | 1 270 | 1 282 | 928 | 1 044 |
| Skatt | -371 | -296 | -295 | -235 | -239 |
| **Årets resultat** | **1 271** | **974** | **987** | **693** | **805** |
| **Balansräkning** | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 2 047 | 1 720 | 1 612 | 1 621 | 1 555 |
| Materiella anläggningstillgångar | 2 609 | 1 964 | 1 604 | 1 666 | 1 100 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 299 | 86 | 102 | 117 | 109 |
| Varulager | 1 849 | 1 408 | 994 | 912 | 803 |
| Likvida medel | 890 | 862 | 1 344 | 840 | 598 |
| Övriga omsättningstillgångar | 2 402 | 2 072 | 1 703 | 1 656 | 1 803 |
| **Tillgångar** | **10 096** | **8 112** | **7 359** | **6 812** | **5 968** |
| Eget kapital | 6 123 | 4 679 | 3 668 | 3 157 | 2 577 |
| Räntebärande skulder | 1 389 | 1 325 | 1 885 | 2 170 | 1 868 |
| Räntefria skulder | 2 584 | 2 108 | 1 806 | 1 485 | 1 523 |
| **Eget kapital och skulder** | **10 096** | **8 112** | **7 359** | **6 812** | **5 968** |
| **Kassaflöde** | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 1 493 | 964 | 1 571 | 1 119 | 714 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 045 | -495 | -487 | -387 | -306 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -486 | -1 012 | -473 | -509 | -455 |
| **Årets kassaflöde** | **-38** | **-543** | **611** | **223** | **-47** |
| **Nyckeltal** | | | | | |
| Rörelsemarginal, EBIT | 13,5% | 13,4% | 14,7% | 11,6% | 13,4% |
| Vinstmarginal före skatt, EBT | 13,3% | 13,0% | 14,0% | 10,7% | 12,6% |
| Soliditet | 60,6% | 57,7% | 49,8% | 46,3% | 43,0% |
| Räntebärande nettoskuld | 294 | 448 | 505 | 1 283 | 1 217 |
| Räntebärande nettoskuld exkl. leasing skulder | -44 | 147 | 209 | 926 | 1 200 |
| Skuldsättningsgrad | 4,8% | 9,6% | 13,8% | 40,6% | 47,0% |
| Avkastning på sysselsatt kapital | 24,8% | 24,7% | 36,7% | 27,9% | 35,8% |
| Avkastning på eget kapital | 23,5% | 23,3% | 28,9% | 24,2% | 35,8% |
| Investeringar | 768 | 498 | 372 | 367 | 231 |
| Antal anställda (årsgenomsnitt) | 5 647 | 5 157 | 4 890 | 4 537 | 4 509 |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065933

## Resultat och ställning

### Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 12 340 MSEK (9 774) vilket är en ökning med 2 566 MSEK (26,3%) jämfört med föregående år. Nettoomsättningen påverkades positivt med 11,6% till följd av valutakurseffekter jämfört med föregående år.

**Förändring av nettoomsättning**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Förändringar av valutor | 11,6% | -3,8% |
| Förändringar av pris/mix och volym | 14,7% | 10,5% |
| Förvärv av verksamhet | 0,0% | - |
| **Totalt** | **26,3%** | **6,7%** |

### Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat var 1 664 MSEK (1 311) och rörelsemarginalen var 13,5% (13,4%). Försäljningsvolymen har ökat under året, till följd av en fortsatt hög efterfrågan inom luftfiltrering, samt återhämtning av affärsområdet Air Pollution Control. I rörelseresultatet 2022 ingår en försäkringsersättningsintäkt hänförlig till den andra tornado som i slutet av 2021 drabbade Jonesboro och som ledde till skador på lager och maskiner. Ersättnings- och återuppbyggnadskostnaden samt en del av de temporära kostnadsökningarna till följd av tillfälliga processer för produktionen har kompenserats av försäkringsintäkten. Fabriken i Jonesboro färdigställdes under 2022 och kommer vara i normal drift i början på 2023. Omkostnaderna har ökat pga. högre aktivitet på marknaden i form av marknadsföring och resor. Även högre personalkostnader samt ökade avskrivningskostnader till följd av de senaste årens höga investeringstakt har haft en negativ inverkan på omkostnaderna.

### Avskrivningar

Årets avskrivningar uppgick till 388 MSEK (334), en ökning på 54 MSEK på grund av större investeringar i framför allt Kina och USA. Av årets avskrivningar är 151 MSEK (146) relaterade till IFRS 16.

### *Finansnetto*

Finansnettot förbättrades med 20 MSEK till -21 MSEK (-41), framförallt tack vare positiva valutaeffekter på finansiella tillgångar och lån samt lägre belåning under året.

### Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt ökade med 31% till 1 271 MSEK (974) vilket motsvarade 10,3% (10,0) av nettoomsättningen. Skattesatsen, 22,6% (23,3) minskade med 0,7 procentenheter jämfört med föregående år.

### Rörelsekapital

Koncernens rörelsekapital uppgick till 1 943 MSEK (1 541), vilket motsvarade 16% (16) av koncernens årsomsättning.

### Nettoskuld och upplåning

Koncernens räntebärande nettoskuld minskade med 154 MSEK från 448 MSEK till 294 MSEK. Koncernens räntebärande skulder inklusive pensionsavsättningar uppgick vid utgången av året till 1 389 MSEK (1 325) varav 923 MSEK (872) avsåg skulder till kreditinstitut, samt 338 MSEK (301) leasing. Den genomsnittliga räntan för koncernens räntebärande lån inklusive ränteswappar uppgick vid årsskiftet till 3,8% (1,9%).

### Kassaflöde

Kassaflödet 2022 var negativt och uppgick till -38 MSEK jämfört med -543 MSEK föregående år. Likvida medel uppgick vid årsskiftet till 890 MSEK (862).

Kassaflödet från den löpande verksamheten har ökat med 529 MSEK jämfört med föregående år främst som en följd av ökat resultat före finansiella poster och lägre skatt. Förändring i rörelsekapital har påverkat med -221 MSEK.

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar 2022 har ökat med 270 MSEK till 768 MSEK (498). Investeringarna har främst gjorts i nya anläggningar i Jonesboro, USA samt i befintliga anläggningar för att utöka och bibehålla produktionskapaciteten. Investeringarna i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 6,2% (5,1) av nettoomsättningen. Förändring i övriga finansiella anläggningstillgångar har ökat med 192 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten har förbättrats med 526 MSEK från -1 012 MSEK under 2021 till -486 MSEK för 2022. Förändringen består främst av lägre amortering av lån under 2022.

### Soliditet och nettoskuldsättningsgrad

Soliditeten uppgick vid årsskiftet till 60,6% (57,7%) och nettoskuldsättningsgraden minskade till 15% (19%).

### Incitamentsprogram

Inget långsiktigt incitamentsprogram har funnits under 2022 eller 2021.

## Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning har minskat med 743 MSEK från 754 MSEK föregående år till 11 MSEK 2022, omsättningen är till sin helhet koncernintern. Rörelseresultatet har minskat från 210 MSEK till 3 MSEK för 2022 och medelantalet anställda till 3 från 163 till följd av att den största delen av verksamheten överlåtits till dotterbolaget Camfil AB.

## Finansiell riskhantering

Genom Camfils komplexa och internationella verksamhet är koncernen exponerad för ett antal finansiella risker såsom valutarisker, ränterisker, likviditets- och refinansieringsrisker. Camfilkoncernens finansavdelning är funktionellt ansvariga för att hantera den större delen av koncernens finansiella risker. Styrelsen fastställer principerna för koncernens hantering av finansiella risker i koncernens finanspolicy, vilken består av riktlinjer, mål och



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065924

gränssättningar för finansiell hantering och finansiell riskhantering.

Operativa verksamheter inom koncernen presenterar regelbundet rapporter om finansiella resultat och status, i enlighet med de interna rapporteringskrav och redovisningsregler (IFRS-standarderna) som tillämpas av Camfil. Koncernens finansfunktion granskar och analyserar den finansiella informationen som en del i kvalitetskontrollen av den finansiella redovisningen.

För mer information om valutarisker, ränterisker, likviditets- och refinansieringsrisker, kreditrisker, se följande avsnitt: Redovisningsprinciper (Not 1), finansiell riskhantering (Not 35), finansiella anläggningstillgångar (Not 21), derivatinstrument (Not 21) samt upplåning (Not 29).

## Styrelsens arbete

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Camfils organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter.

### Styrelsens uppgifter

Styrelsens huvudsakliga uppgift är att för ägarnas räkning förvalta koncernens verksamhet på ett sådant sätt att ägarnas intresse av långsiktigt god kapitalavkastning tillgodoses på bästa möjliga sätt. Styrelsens arbete regleras bland annat av den svenska aktiebolagslagen, bolagsordningen och den arbetsordning som styrelsen fastställt för sitt arbete.

Styrelsen fattar beslut i frågor angående koncernens övergripande mål, strategiska inriktning och viktigare policys, liksom viktigare frågor som rör finansiering, investeringar, förvärv och avyttringar. Styrelsen övervakar och behandlar bland annat uppföljning och kontroll av koncernens verksamhet, koncernens informationsgivning och organisationsfrågor.

Verkställande direktören utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för sitt arbete. I arbetsordningen framgår riktlinjer för styrelsens arbete jämte instruktion avseende, dels arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, dels rapporteringen till styrelsen. Arbetsordningen omfattar bland annat styrelsens övergripande uppgifter, åligganden och ansvar, styrelsens arbete, styrelsesammanträden, information och rapportering. Arbetsordningen innehåller även instruktioner till verkställande direktören och andra bolagsfunktioner om vilka frågor som kräver styrelsens godkännande.

Konstituerande styrelsemöte hålls direkt efter årsstämman. Vid detta möte beslutas bland annat om arbetsordning för styrelsen men även om val av firmatecknare samt vilka personer som ska ingå i styrelsens kommittéer.

### Ledamöter och sammanträden

Moderbolagets styrelse bestod under 2022 av nio ledamöter. Av dessa ingår Alan O'Connell samt Dan Larson även i koncernledningen.

För att säkerställa styrelsens informationsbehov medverkar bolagets revisorer vid ett styrelsemöte per år. Revisorerna rapporterar då sina iakttagelser från granskningen och bedömningen av bolagets interna kontroll.

Under året hölls nio styrelsemöten. Alla sammanträden under året har följt en agenda, som tillsammans med underliggande dokumentation tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. Mötenas längd anpassas så att de ges gott om tid för presentationer och diskussioner.

### Säkerställande av kvalitet i finansiell rapportering

I den arbetsordning som årligen beslutats av styrelsen ingår instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutsrapporter, periodrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen finansiell information, som avser såväl koncernen i sin helhet som olika enheter som ingår i koncernen. Styrelsen granskar också, i första hand genom styrelsens revisionskommittés rapporter om intern kontroll, väsentliga redovisningsprinciper och processen för finansiell rapportering.

### Styrelsens kommittéer

Styrelsen har inrättat en ersättningskommitté och en revisionskommitté. Utskottens arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär. De ärenden som behandlas vid utskottsmötena ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästa möte.

*Revisionskommitté*

Styrelsens revisionskommittén leds av Johan Markman. Dess huvudsakliga uppgift är att stödja styrelsen när det gäller övervakning av processer, den interna kontrollen avseende finansiella rapporter samt revisionen av räkenskaperna. Revisionskommittén består av två styrelseledamöter. Koncernens CFO samt Vice President Group Financial and Business Control är föredragande i revisionskommittén. Under 2022 hölls tre möten, samtliga tillsammans med koncernens revisorer.

*Ersättningskommitté*

Ersättningskommittén under ledning av Jan Eric Larson har under året berett och framlagt förslag till styrelsen avseende ersättning till verkställande direktören samt principer för ersättning till övriga av koncernens ledande befattningshavare. Dessa principer omfattar målen för rörlig ersättning, grundema för beräkning av rörlig ersättning, riktlinjer för fast ersättning, långsiktiga incitament samt pensionsvillkor. Kommittén består av tre styrelsemedlemmar. Under året har hållits ett möte. Camfils VD och personaldirektör har varit föredragande på detta möte.

### Ersättning till styrelsen

Ersättning till styrelsen bestäms av årsstämman och utgår till de styrelseledamöter som inte är anställda av Camfil. Arvodet till respektive ledamot framgår av Not 4.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065955

### VD och koncernledning

Koncernledningen bestod vid utgången av 2022 av verkställande direktören, de fem affärsenhetschefema samt sex stabs- och funktionschefer. Verkställande direktören utses av och får instruktioner från styrelsen. Verkställande direktören utser i sin tur övriga medlemmar i koncernledningen och är ansvarig för den löpande förvaltningen av koncernens verksamhet i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Koncernledningsmöten hålls regelbundet för genomgång av resultat och planer samt diskussion kring strategifrågor.

## Miljöinformation

Camfil verkar inom ett område där effektivare produkter, längre produktlivslängd, lägre energiförbrukning och ett bättre inomhusklimat är viktiga komponenter för att skapa en hållbar utveckling. Camfil arbetar aktivt med att reducera sin direkta miljöpåverkan för att minska resursförbrukning och energiåtgång i verksamheten. *Koncernen utvecklar produkter och tjänster både för att* hjälpa kunderna att reducera sin energikonsumtion och därmed minska sin miljöpåverkan samt även för att förbättra produkternas egenskaper.

## Hållbarhetsrapport

I enlighet med ÅRL 6 kap §10 upprättar Camfil en hållbarhetsrapport som en del av årsredovisningens förvaltningsberättelse. Koncernens affärsmodell att tillhandahålla lösningar för ren luft kan beskrivas genom Camfils vision, mission och värdegrund. Ett hållbart företagande har länge varit en grundpelare i Camfils verksamhet genom de konkurrensfördelar som energieffektiva luftreningslösningar och en hög utnyttjandegrad av förbrukade resurser innebär. Camfil har därtill länge varit en socialt ansvarstagande arbetsgivare och samhällsmedborgare vilket gestaltats på olika sätt över tid. Camfil baserar arbetet med miljö, mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden och etiskt företagande på FNs tio globala principer (UN Global Compact) och stödjer dessa mål för ett hållbart och rättvist företagande.

### Vision – Ren luft, en mänsklig rättighet

Camfils uttryckta vision är att andas ren luft borde vara en mänsklig rättighet. Därför erbjuder koncernen ett brett sortiment av premiumlösningar för ren luft inom kommersiell och industriell filtrering, stoftavskiljning och gasturbinapplikationer. Ren luft förbättrar produktiviteten för arbetstagare och utrustning, minimerar energianvändningen och gynnar människors hälsa och miljön. Genom ett nytt tillvägagångssätt för problemlösning, innovativ design, exakt processkontroll och ett starkt kundfokus strävar vi efter att spara mer, använda mindre och hitta bättre sätt - så vi kan andas lättare.

### Mission – Skydda människor, processer och miljön

Camfils mission är att skydda människor, processer och miljön genom att definiera, utveckla och leverera lösningar som kombinerar ren luft med energieffektivitet på ett hållbart och lönsamt sätt.

### Värdegrund, mål och styrning

För att förstå och styra koncernens utveckling och ställning utifrån ett hållbarhetsperspektiv i frågor som rör miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption har koncernen satt upp mål för exempelvis energiförbrukning, jämställdhet, arbetsmiljö och miljöpåverkan. Målen är satta utifrån Camfils värdegrund med hänsyn till de risker som påverkar koncernen inom dessa olika områden. Utifrån de uppsatta målen utformas årliga handlingsplaner med aktiviteter och vars utfall sedan följs upp mot målen. Koncernens riktlinjer för processerna med att arbeta med måluppfyllelsen inom de olika områdena fastläggs i de olika policyer som är upprättade. Camfils värdegrund, som dokumenterats främst genom kärnvärden, uppförandekod och ägardirektiv påverkar samtliga upprättade policyer

### Miljö

Camfils påverkan på miljön har i hållbarhetsarbetet brutits ned i tre områden.

*Hållbara produkter och innovation*

Camfils produkter för luftrening representerar det område där koncernen gör störst skillnad för omvärlden genom att minska våra kunders energiförbrukning. Produkter och tjänster utvecklas för att förbättra luftmiljön för våra kunder samtidigt som de ska innebära ett så litet klimatavtryck som möjligt. För att trovärdigt kunna visa vilken miljöpåverkan som våra största produkter har genomförs livscykelanalyser och miljödeklarationer upprättas för dessa av oberoende institut. Dessa har därefter granskats och godkänts i en tredjepartsrevision. Livscykelanalysen visar att den största miljöpåverkan från ett filter är under driftsfasen, vilket innebär att en omställning till filter med bättre energiklassificering är den enskilt viktigaste åtgärden för en minskad miljöpåverkan. Camfil använder sig av Eurovents energiklassificering av filter för de olika avskiljningsgraderna som baseras på ISO 16890. Camfil sätter därför mål för att kontinuerligt öka andelen av försäljningen som är energieffektiva filter.

*Hållbar produktion*

Koncernens interna processer för framställning av produkter och tjänster har ett direkt klimatavtryck vilket även framgår av livscykelanalyserna. Att minimera koncernens klimatavtryck ingår i den strategiska treårsplanen som ett separat nyckelområde. Energiförbrukningen i produktionen har en direkt påverkan på omvärlden och Camfil strävar efter att minimera denna förbrukning både av miljöhänsyn och kostnadsskäl. Eftersom koncernen växer och förbrukningen påverkas av producerad volym sätts målet för en minskad förbrukning i relation till kostnad såld vara. Detta mått påverkas således även av andra komponenter än enbart minskad energiförbrukning men bedömningen är att den sammanvägda indikationen är tillräcklig för att avgöra om genomförda aktiviteter leder i rätt riktning.

Själva tillverkningsprocessen är en stor del av koncernens direkta klimatpåverkan. Att därmed arbeta med ständig förbättring i form av ökat utnyttjande av insatsvaroma har en stor inverkan på att minska avtrycket. Att filtermedia tillverkas som därefter genom bortfall i produktionsprocessen ej



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065956

används i de färdiga produktema innebär ett onödigt utnyttjande av naturresurser, energi och transporter. För att strukturerat mäta detta har Camfil utvecklat en mjukvara som samlar in och sammanställer data för produktionens resursnyttjandegrad. Systemet möjliggör analys och identifikation av var i processen bortfall uppstår. Detta system är implementerat i flera av produktionsanläggningarna men är ännu inte helt utrullat inom koncernen. Camfil har som mål att minst ytterligare en fabrik per år ska omfattas av systemet. Där denna mätning är möjlig har koncernen som mål att årligen minska bortfallet i förhållande till produktionsvolymen med 1%.

*Hållbara transporter*

Transporter har en stor miljöpåverkan dels genom direkta utsläpp från transporterna men även indirekt genom de skador som kan uppstå vilket kan innebära att produkter ej längre är brukbara. Camfil har identifierat flera sätt att påverka klimatavtrycket från transporter av insatsvaror och färdiga produkter. Val av fraktmetod har en påverkan genom att de olika metoderna dels är olika energieffektiva och även använder sig av energikällor med olika klimatavtryck. Camfil strävar här efter att ställa om till fraktmetoder som ger en mindre klimatpåverkan, till exempel genom att ställa om till tågfrakt från lastbil där det är möjligt. Transporterad volym har en påverkan genom att en större fraktad volym innebär en större energiförbrukning. Koncernen arbetar här på olika sätt för att minska den fraktade volymen per filter genom att exempelvis minimera tomrummet i förpackningar, ompackning av produkter och uppfyllnad av transporter mellan systerbolag. Kvalitén på transporter och emballage påverkar avtrycket genom att produkterna anländer brukbara hos kunden vilket innebär att resurstillförandet under hela värdekedjan fram till dess inte varit förgäves.

Camfil har satt olika mål för att minska transporternas klimatpåverkan över åren, samtliga dock med samma syfte att reducera energiförbrukningen per filter. Målet för 2022 var att öka frakteffektiviteten genom att optimera förpackningslösningar för päs- och panelfilter i en fabrik, att förbinda fraktleverantörerna att minska sin klimatpåverkan samt att tydligt väga in miljöhänsyn i fraktupphandlingar. För 2023 är målet att reducera utsläppen med 100 ton $CO_2$ genom en ökad andel tågtransport.

**Personal och sociala frågor**

De anställdas säkerhet och välbefinnande är en av Camfils högsta prioriteter. Under 2022 har restriktionerna till följd av den globala pandemin successivt avvecklats. Camfil har fortsatt lagt stor omsorg vid att följa och efterleva lokala regler och rekommendationer. I utgången av året kvarstår inga restriktioner som nämnvärt påverkar koncernens verksamhet. Det mer gängse arbetet med anställdas säkerhet och välbefinnande styrs av en särskild upprättad policy för detta som finns översatt till lokala språk.

För att mäta säkerheten och välbefinnandet hos de anställda följer koncernen genom den månatliga statistikrapporteringen sjukfrånvarotalen samt olyckor och incidenter (OSHA) per enhet.

***Mänskliga rättigheter***

Camfils vision är att ren luft är en mänsklig rättighet. Detta kommer till uttryck genom att koncernen strävar efter att öka medvetandegraden och utbilda omvärlden om betydelsen av ren luft genom att tillhandahålla kunskap, expertis och resurser. Koncernens arbete med mänskliga rättigheter baseras på FN:s principer (UNGP) för företagande och mänskliga rättigheter att företag ska verka för att *respektera mänskliga rättigheter oavsett omgivande* regelverks tillkortakommanden. Camfils ställningstagande för detta har infogats i interna policyer och processer, vilket inkluderar uppförandekoderna för anställda och leverantörer likväl som ägardirektiven.

För att säkerställa att koncernen på lång sikt har rätt kompetensförsörjning globalt för att arbeta med denna vision behöver Camfil attrahera och behålla anställda med skiftande erfarenheter och olika bakgrunder från hela världen. Endast genom att tillåta alla anställda att på lika villkor utveckla sin fulla potential kommer vi uppnå innovationskraft och kunna överträffa kundernas förväntningar. Camfil har därför som mål att samtliga stora produktionsanläggningar ska vara GEEIS-certifierade. GEEIS är en internationellt erkänd certifiering för företag som visar en stark och framgångsrik vilja att uppnå mångfald och lika villkor på arbetsplatsen.

**Motverkande av korruption**

Korruption motverkas på flera sätt, utöver det direkta agerandet i specifika transaktioner arbetar Camfil med dataskydd och informationssäkerhet som ett viktigt led i att upprätthålla en god kontrollmiljö vilket tjänar till att försvåra olika former av korruption. Därtill är även ett tydligt ställningstagande från företaget i form av en stark värdegrund som fördömer mutor och korruption en viktig aspekt av att forma en företagskultur där korruption ej accepteras.

*Antikorruption*

Camfil tar tydligt avstånd från mutor och andra former av korruption. Koncernen tillhandhåller produkter och tjänster över hela världen och följer tillämpliga lagar och handelsregler som upprättas av EU, USA och FN samt lokala regler för försäljning och leverans av våra produkter och tjänster. Camfils ägardirektiv uttrycker särskilt att vi ej ingår i affärer som står i konflikt med koncernens etiska och moraliska principer. Camfil har en person utsedd som ansvarig för efterlevnaden av handelshinder och sanktioner som övervakar att Camfils handelsregelpolicy följs och att nödvändiga processer för monitorering och bedömning av affärspartners finns på plats. Som en del av denna *process utbildas flera grupper av anställda årligen inom* dessa regleringar för att säkerställa att dessa överväganden är en del av den dagliga verksamheten. Mål har därför satts upp för andelen anställda av de utvalda grupperna som ska genomföra dessa utbildningar.

*IT-säkerhet och dataskydd*

Den ökade digitaliseringen innebär ökade affärsmöjligheter för Camfil men innebär även ökade risker för intrång i system, digital brottslighet och dataläckor. För att skydda företagets, anställdas, leverantörers och kunders integritet arbetar koncernen aktivt med IT-säkerhet. Detta arbete



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065937

styrs av koncernens IT-policy. Även EU:s dataskyddsreglering (GDPR) har integrerats i IT-policyn för att säkerställa privatpersoners rätt till personliga data i linje med regleringen.

För att säkerställa att Camfil upprätthåller en god IT-säkerhetsmiljö och hanterar personuppgifter på ett korrekt sätt har mål satts för de anställdas genomförande av återkommande utbildningar inom IT-säkerhet.

*Etisk företagskultur*

En grundförutsättning för efterlevnaden av koncernens policyer och riktlinjer är att de anställda känner till dessa och omfamnar företages grundvärderingar som uttrycks i uppförandekoden för anställda. Uppförandekoden ger vägledning kring hur företagets värderingar påverkar det dagliga arbetet och vilken slags kultur som förmedlas. Denna gäller samtliga anställda och innebär ett särskilt ansvar för koncernens chefer och ansvariga att föregå med gott exempel och tjäna som företagsambassadörer. Brott mot uppförandekoden kan vid behov rapporteras anonymt via en visselblåsarfunktion till en tredje part på ett flertal språk för att vara tillgänglig för samtliga av koncernens anställda. För att samtliga anställda ska ha kännedom om uppförandekoden och företages värderingar är ett mål uppsatt för att samtliga nyanställda ska ha genomgått en digital utbildning i uppförandekoden.

| Hållbarhetsområde | Målsättning och mål 2023 | Resultat | Status | UN SDG* | Risk | Styrning |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Hållbara produkter och innovation | Minskad energiförbrukning för Camfils kunder<br><br>*Mål 2023*<br>5% ökning av filter med Eurovent-klassificering A eller A+ per år | *Resultat 2021*<br>7% ökning<br><br>*Resultat 2022*<br>8% ökning | Energiförbrukning är fortsatt en viktig konkurrensparameter | SDG 11 | Ökad energiförbrukning hos slutanvändarna vilket leder till ökade $CO_2$-utsläpp | Produkterna certifieras av Eurovent. Utbilda och informera säljkåren och slutanvändare i livscykelskostnadsverktyg |
| Hållbar produktion | Minskad energiförbrukning, ökad utnyttjandegrad av råmaterial och minskat produktionssvinn<br><br>*Mål 2023*<br>2% minskning av energiförbrukningen i förhållande till produktionsvolymen<br><br>*Mål 2023*<br>En fabrik per år där koncernens system för mätning av materialutnyttjandegrad tas i bruk<br><br>*Mål 2023*<br>1% årlig minskning av produktionssvinn i förhållande till produktionsvolymen | *Resultat 2021*<br>5% minskning<br><br>*Resultat 2022*<br>25% minskning<br><br>*Resultat 2021*<br>Fem fabriker<br><br>*Resultat 2022*<br>Fem fabriker<br><br>*Resultat* 2021<br>1% ökning<br><br>*Resultat 2022*<br>27% minskning | Mätetalet för 2022 har påverkats mycket av högre materialkostnader<br><br>Pågående i tre fabriker under 2023<br><br>Mätetalet för 2022 har påverkats mycket av högre materialkostnader | SDG 3<br>SDG 11<br>SDG 12 | Ökade $CO_2$-utsläpp, onödig förbrukning av naturresurser och en ökad kostnad för koncernen | Camfils globala produktionsstyrkort används för att rapportera och analysera nyckeltal inom dessa områden månadsvis |
| Mänskliga rättigheter | Vara en arbetsgivare som stödjer lika möjligheter<br><br>*Mål 2023*<br>Under utarbetande | *Resultat 2021*<br>70% (14 enheter)<br><br>*Resultat 2022*<br>92% (12 enheter) | Omfattningen reducerad till 13 enheter för målet 2022 att 100% av Camfils stora produktions-enheter (23 st) ska vara GEEIS-certifierade vid utgången av 2023 | SDG 8<br>SDG 10 | Svårare att finna och behålla personal | Ägardirektiv samt en global policy för mångfald och lika möjligheter. Lokalt implementerad och tillgänglig på femton språk |
| IT-säkerhet och dataskydd | Ökat medvetande om IT-säkerhet<br><br>*Mål 2023*<br>90% deltagande av aktiva användare i IT-säkerhetsutbildningsprogrammet | *Resultat 2021*<br>90% deltog<br><br>*Resultat 2022*<br>84% deltog | Målet ej uppnått, pågående utbildning | SDG 16 | Outbildad personal kan leda till dataintrång, affärsavbrott och ökade kostnader för koncernen | Policy och riktlinjer för informationssäkerhet |

**FN:s globala hållbarhetsmål*



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065598

| Hållbarhetsområde | Målsättning och mål 2023 | Resultat | Status | UN SDG* | Risk | Styrning |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Arbete | En säker och hälsosam arbetsplats<br><br>*Mål 2023*<br>2,5% sjukfrånvaro<br>2,5 OSHA-kvot<br>*50 olyckor/ incidenter* | *Resultat 2021*<br>3,4% sjukfrånvaro<br>3,7 OSHA-kvot<br>100 olyckor/ incidenter<br><br>*Resultat 2022*<br>2,7% sjukfrånvaro<br>3,2 OSHA-kvot<br>95 olyckor/ incidenter | | SDG 3<br>SDG 8 | Ökad risk för arbetsplatsrelaterade sjukdomar eller arbets-platsolyckor. I förlängningen påverkas koncernens rykte som arbetsgivare | Global handbok för hälsa och säkerhet har implementerats lokalt och finns tillgänglig på ett flertal språk. Camfils globala produktionsstyrkort mäter månadsvis antalet OSHA-incidenter |
| Antikorruption | Nolltolerans för mutor och korruption<br><br>*Mål 2023*<br>100% av alla högre chefer inom ekonomi, sälj, logistik och efterlevnads-ansvariga för internationell handel ska delta i den årliga utbildningen om sanktioner och handelshinder | *Resultat 2021*<br>87% deltog<br><br>*Resultat 2022*<br>84% deltog | Ej uppnått, pågående arbete med utbildning | SDG 16 | Koncernens anseende riskerar att svärtas samt avsevärda ekonomiska konsekvenser | Ägardirektiv, Efterlevnads policy för handelsregler, uppförandekod. Visselblåsarfunktion inrättad hos tredje part för säkerställande av anonymitet, tillgänglig på 15 språk. |
| Etisk företagskultur | Hög etisk nivå och ansvarsfullt företagande<br><br>*Mål 2023*<br>100% av alla nyanställda ska delta i digital undervisning av uppförandekoden | *Resultat 2021*<br>60% deltog<br><br>*Resultat 2022*<br>63% deltog | Ej uppnått, pågående arbete med utbildning | SDG 3<br>SDG 8 | Koncernens anseende och rykte riskerar att skadas. Påverkan på varumärket, svårare att rekrytera och behålla personal | Uppförandekoden beskriver den gemensamma företagskulturen och förtydligar hur mål och värderingar påverkar vardagliga handlingar |
| Hållbara transporter | *Reducera transporternas* klimat-påverkan, miljökrav inkluderas i samtliga offertförfrågningar, uppförandekod under-skriven av samtliga speditörer<br><br>*Mål 2022*<br>Utvärdera förpackningslösningar för päs- och panelfilter i en fabrik för att minska fraktad volym med 15%<br><br>*Mål 2022*<br>Genomföra 3 koncerngemensamma upphandlingar med inkluderade miljökrav<br><br>*Mål 2022*<br>Inhämta utsläpps-rapporter från samtliga koncern-gemensamma *speditörer i Europa*<br><br>*Mål 2023*<br>Utsläppsreduktion på 100 ton $CO_2$ | *Resultat 2021*<br>Utsläppsreduktion på 130 ton $CO_2$<br><br>*Resultat 2022*<br>Genomfört<br><br>*Resultat 2021*<br>Inkluderat i offertförfrågningarna<br><br>*Resultat 2022*<br>Ej uppnått, infört i en upphandling<br><br>*Resultat 2021*<br>Koncerngemensamma speditörer har signerat upp-*förandekoden*<br><br>*Resultat 2022*<br>Genomfört | *Fortsatt arbete* med reduktion av klimatpåverkan från transporter genom översyn av fraktvolymer och fraktmetoder | SDG 7<br>SDG 12<br>SDG 13 | Ökade $CO_2$-utsläpp, onödig förbrukning av naturresurser och en ökad kostnad för koncernen | Upphandlingskrav på speditörer samt uppförandekod för partnerföretag |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID.
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065992

Ytterligare information om Camfils arbete med en hållbar utveckling finns på koncernens hemsida:
https://www.camfil.com/en/about-us/sustainability

### Miljötillstånd

Camfil har under året haft 30 produktionsanläggningar varav två i Sverige. Verksamheten påverkar miljön genom avdunstning till luft och vatten i produktionsprocessen. För flertalet av koncernens produktionsanläggningar krävs rapportering till myndigheter av förbrukad mängd härdplast och/eller avfall av dessa. Flera av enheterna i USA har också tillstånd för utsläpp av processavloppsvatten och rökgaser.

#### Sverige

I Sverige har produktion bedrivits på två anläggningar under året; tillverkning av olika typer av luftfilter i Trosa samt tillverkning av metallfilter, kolfilter och plåtdetaljer för filter i Österbymo. Ingen av dessa anläggningar är tillståndspliktig. Båda produktionsenheterna är ISO 14001- och ISO 9001-certifierade.

## Framtida utveckling

Förändringar i konjunktur och omvärld påverkar Camfils verksamhet på olika sätt. Detta är framförallt beroende av ekonomisk utveckling och förändringar inom de marknadsområden där Camfil är aktivt.

Camfil driver utvecklingen av ledande teknologier inom luft- och partikelfiltrering för att skapa hållbara kunderbjudanden med bättre prestanda och lägre resursförbrukning. Affärslandskapet påverkas av olika drivkrafter såsom förändringar i ekonomisk utveckling och synen på miljö och hållbarhet.

Följande faktorer bidrar till fortsatt hållbar och gynnsam utveckling av Camfils marknad:

- Hälso- och miljöaspekter rörande luftkvalitet uppmärksammas allt mer, vilket bidrar till en underliggande marknadstillväxt.
- Industrin, framförallt läkemedels-, elektronik- och livsmedelsindustrierna, ställer allt högre krav på luftkvalitet vilket också skapar nya behov av luftfiltrering.
- Fokus på energieffektivitet ökar, vilket påverkar efterfrågan på energieffektiva filter.
- Utveckling av reglering och normsättning av luftkvalité och hur denna mäts.

Koncernen har en god geografisk spridning med säljbolag, agenter och återförsäljare i mer än 50 länder. Den globala positionen minskar risken för påverkan på koncernens resultat om den ekonomiska utvecklingen i ett enskilt land försämras.

En stor del av försäljningen inom framför allt affärsområdena Filter och MCC är eftermarknadsförsäljning, vilket innebär att förändringar i efterfrågan till följd av konjunktursvängningar, som främst påverkar nyanläggningsprojekt, har mindre effekt på Camfils verksamhet.

För affärsområdena Power Systems och APC utgör projektverksamheten en relativt större andel än inom affärsområdet Filter. Efterfrågan är därmed mer driven av nyinvesteringar, vilket innebär en större känslighet för konjunktursvängningar.

Som helhet är bedömningen att Camfils förutsättningar för tillväxt är fortsatt positiva. Det kan dock på kort och medellång sikt finnas undantag på vissa geografiska marknader eller i kategorier där den ekonomiska osäkerheten negativt påverkar investeringsviljan för nya projekt. Koncernen kommer under de närmaste åren fortsätta göra investeringar inriktade mot tillväxt.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

2023 0504060600

## Ägarförhållanden

Bolaget ägdes den 31 december 2022 av:

| | A-aktier | B-aktier |
|---|---|---|
| Jan Eric Larson | 500 000 | 1 195 000 |
| Närstående till Jan Eric Larson | - | 2 305 000 |
| Johan Markman | 500 000 | 1 195 000 |
| Närstående till Johan Markman | - | 2 305 000 |
| **Summa aktier** | **1 000 000** | **7 000 000** |

Stamaktier av serie A medför 10 röster och stamaktier av serie B medför 1 röst

## Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande finns 1 687 707 316 kronor att disponera.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras så

| | |
|---|---|
| - att till ägarna av A och B aktier *utdelas 34,75 kr per aktie* | *276 000 000* |
| - balanseras i ny räkning | 1 409 707 316 |
| **Totalt** | **1 687 707 316** |

Utdelningen kommer att utbetalas med 17,50 kr per aktie den 28 mars 2023 samt med 17,25 kr per aktie den 28 september 2023.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.

## Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet till 84% och koncernens soliditet till 60%. Soliditeten är god mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med betryggande lönsamhet. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms *kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.*

Koncernen redovisar värdet på finansiella derivat till verkligt värde. Av koncernens egna kapital per den 31 december 2022 om 6 123 MSEK beror 9 MSEK på att sådan värdering tillämpats. Koncernen har inga andra finansiella tillgångar eller skulder till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554). Av bolagets egna kapital per den 31 december 2022 om *2 197 MSEK beror 0 MSEK på att sådan värdering tillämpats.* Bolaget har inga andra finansiella tillgångar eller skulder till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget, och övriga i koncernen ingående bolag, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln).



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504050501

# Koncernresultaträkning

MSEK

| | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Nettoomsättning | 2 | 12 340 | 9 774 |
| Kostnad för sålda varor | 6, 9 | -7 569 | -5 913 |
| **Bruttovinst** | | **4 771** | **3 861** |
| Försäljningskostnader | | -2 192 | -1 777 |
| Administrationskostnader | 5 | -945 | -837 |
| Övriga rörelseintäkter | 7 | 29 | 64 |
| **Rörelseresultat** | **6, 4, 7, 9** | **1 664** | **1 311** |
| Finansiella intäkter | 8, 9 | 436 | 237 |
| Finansiella kostnader | 8, 9 | -457 | -278 |
| **Finansnetto** | | **-21** | **-41** |
| **Resultat före skatt** | | **1 643** | **1 270** |
| Inkomstskatt | 11 | -371 | -296 |
| **Årets resultat** | | **1 271** | **974** |
| **Hänförligt till:** | | | |
| Moderföretagets aktieägare | | 1 271 | 974 |
| | | | |
| **Resultat *per* aktie** | | | |
| (uttryckt i SEK per aktie) | | | |
| -före och efter utspädning | 12 | 158,89 | 121,72 |

# Koncernens rapport över totalresultat

MSEK

| | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Årets resultat** | | **1 271** | **974** |
| **Övrigt totalresultat** | | | |
| **Poster som inte ska återföras i resultaträkningen** | | | |
| Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen | 11, 30 | -1 | 5 |
| ***Poster som senare kan återföras i resultaträkningen*** | | | |
| Kassaflödessäkringar | 11, 27 | 9 | -7 |
| Valutakursdifferenser | 11, 27 | 395 | 269 |
| **Övrigt totalresultat för året** | | **403** | **267** |
| **Summa totalresultat för året** | | **1 674** | **1 241** |
| **Hänförligt till** | | | |
| Moderföretagets aktieägare | | 1 674 | 1 241 |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066502

# Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK

| TILLGÅNGAR | Not | 31 dec 2022 | 31 dec 2021 |
|---|---|---|---|
| ***Anläggningstillgångar*** | | | |
| **Immateriella anläggningstillgångar** | | | |
| Goodwill | 13 | 1 882 | 1 628 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 14 | 166 | 92 |
| | | **2 047** | **1 720** |
| **Materiella anläggningstillgångar** | | | |
| Byggnader och mark | 15 | 1 198 | 826 |
| Maskiner och produktionsutrustning | 16 | 977 | 759 |
| Inventarier | 17 | 107 | 89 |
| Nyttjanderättstillgångar | 18, 36 | 327 | 290 |
| | | **2 609** | **1 964** |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | |
| Uppskjutna skattefordringar | 11 | 82 | 67 |
| Derivatinstrument | 21 | 3 | - |
| Långfristiga fordringar | 22 | 214 | 19 |
| | | **299** | **86** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **4 955** | **3 770** |
| ***Omsättningstillgångar*** | | | |
| **Varulager mm** | 23 | | |
| Råvaror och förnödenheter | | 862 | 633 |
| Färdiga varor och handelsvaror | | 932 | 668 |
| Avtalstillgångar | | 55 | 107 |
| | | **1 849** | **1 408** |
| **Kortfristiga fordringar** | | | |
| Kund- och växelfordringar | 24,34,35 | 2 100 | 1 694 |
| Derivatinstrument | 21 | 7 | 15 |
| Skattefordringar | | 49 | 43 |
| Övriga fordringar | | 190 | 264 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 25 | 56 | 56 |
| | | **2 402** | **2 072** |
| **Likvida medel** | 26 | **890** | **862** |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **5 141** | **4 342** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **10 096** | **8 112** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065603

# Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK

| EGET KAPITAL OCH SKULDER | Not | 31 dec 2022 | 31 dec 2021 |
|---|---|---|---|
| ***Eget kapital*** | | | |
| **Kapital och reserver som kan hänföras till moderbolagets aktieägare** | | | |
| Aktiekapital | 27 | 116 | 116 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 397 | 397 |
| Andra reserver | 27 | 643 | 239 |
| Balanserad vinst | | 4 967 | 3 927 |
| ***Summa eget kapital*** | | **6 123** | **4 679** |
| ***Skulder*** | | | |
| **Långfristiga skulder** | 28 | | |
| Upplåning, räntebärande | 29 | 517 | 841 |
| Långfristiga leasingskulder | 29, 36 | 194 | 172 |
| Övriga långfristiga skulder | 33 | 31 | 25 |
| Uppskjutna skatteskulder | 11 | 164 | 139 |
| Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser | 29, 30 | 110 | 127 |
| Övriga avsättningar | 31 | 23 | 10 |
| **Summa långfristiga skulder** | | **1 039** | **1 314** |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Upplåning, räntebärande | 29 | 403 | 31 |
| Kortfristiga leasingskulder | 29, 36 | 144 | 129 |
| Leverantörsskulder | | 769 | 684 |
| Aktuella skatteskulder | | 85 | 16 |
| Övriga skulder | 33 | 455 | 400 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 32 | 1 027 | 797 |
| Derivatinstrument | 21, 29 | 21 | 25 |
| Övriga avsättningar | 31 | 29 | 37 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **2 933** | **2 119** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **10 096** | **8 112** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID.
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066604

# Koncernens rapport över förändring i eget kapital

**(Not 27, 30)**

MSEK

| | Hänförligt till Moderföretagets aktieägare | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Övrigt | | | |
| | Aktiekapital | tillskjutet kapital | Andra reserver | Balanserad vinst | Summa eget kapital |
| **Ingående balans 1 januari 2021** | **116** | **397** | **-23** | **3 178** | **3 668** |
| **Totalresultat** | | | | | |
| **Årets resultat** | **-** | **-** | **-** | **974** | **974** |
| **Övrigt totalresultat** | | | | | |
| Förmånsbestämda pensionsplaner, efter skatt | - | - | - | 5 | 5 |
| Kassaflödessäkringar, efter skatt | - | - | -7 | - | -7 |
| Valutakursdifferenser | - | - | 269 | - | 269 |
| **Summa övrigt totalresultat** | **-** | **-** | **262** | **5** | **267** |
| **Summa totalresultat** | **-** | **-** | **262** | **979** | **1 241** |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | | |
| Utdelning | - | - | - | -230 | -230 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | **-** | **-** | **-** | **-230** | **-230** |
| **Utgående balans 31 december 2021** | **116** | **397** | **239** | **3 927** | **4 679** |
| **Ingående balans 1 Januari 2022** | **116** | **397** | **239** | **3 927** | **4 679** |
| **Totalresultat** | | | | | |
| **Årets resultat** | **-** | **-** | **-** | **1 271** | **1 271** |
| **Övrigt totalresultat** | | | | | |
| Förmånsbestämda pensionsplaner, efter skatt | - | - | - | -1 | -1 |
| Kassaflödessäkringar, efter skatt | - | - | 9 | - | 9 |
| Valutakursdifferenser | - | - | 395 | - | 395 |
| **Summa övrigt totalresultat** | **-** | **-** | **404** | **-1** | **403** |
| **Summa totalresultat** | **-** | **-** | **404** | **1 270** | **1 674** |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | | |
| Utdelning | - | - | - | -230 | -230 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | **-** | **-** | **-** | **-230** | **-230** |
| **Utgående balans 31 december 2022** | **116** | **397** | **643** | **4 967** | **6 123** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065605

# Koncernens rapport över kassaflöden

MSEK

| | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| *DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN* | | | |
| Resultat före finansiella poster | | 1 664 | 1 311 |
| Avskrivningar | 6 | 388 | 334 |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster | 39 | -37 | 34 |
| | | **2 015** | **1 679** |
| Betald inkomstskatt | | -301 | -322 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital** | | **1 714** | **1 357** |
| Ökning(-)/Minskning(+) varulager | | -289 | -338 |
| Ökning(-)/Minskning(+) kundfordringar | | -238 | -109 |
| Ökning(-)/Minskning(+) övriga kortfristiga fordringar | | 100 | -135 |
| Ökning(+)/Minskning(-) leverantörsskulder | | 24 | 128 |
| Ökning(+)/Minskning(-) övriga kortfristiga rörelseskulder | | 182 | 61 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **1 493** | **964** |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar | 14, 15, 16, 17 | -768 | -498 |
| Sålda materiella och immateriella anläggningstillgångar | | 11 | 3 |
| Rörelseförvärv | 3 | -96 | - |
| Avyttring av dotterföretag | | - | 1 |
| Förändring övriga finansiella anläggningstillgångar | | -192 | -1 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **-1 045** | **-495** |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Betald ränta | | -38 | -35 |
| Förändring derivatinstrument | | -19 | 5 |
| Upptagna lån | | 7 | 131 |
| Amortering av lån | | -54 | -736 |
| Amortering leasingskuld | | -152 | -147 |
| Utbetald utdelning | 27 | -230 | -230 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **-486** | **-1 012** |
| **Årets kassaflöde** | | **-38** | **-543** |
| **Likvida medel vid årets början** | | **862** | **1 344** |
| **Kursdifferens i likvida medel** | | **67** | **61** |
| **Likvida medel vid årets utgång** | **26** | **890** | **862** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230304056O5

# Moderbolagets resultaträkning

MSEK

| | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| Nettoomsättning | | 11 | 754 |
| Kostnad för sålda varor | 6 | 0 | -135 |
| **Bruttovinst** | | **11** | **619** |
| Administrationskostnader | | -8 | -414 |
| Övriga rörelseintäkter | 9 | 0 | 11 |
| Övriga rörelsekostnader | 9 | -0 | -6 |
| **Rörelseresultat** | **4, 5, 6, 9** | **3** | **210** |
| **Resultat från finansiella investeringar** | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 8 | -3 | 242 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 8, 9 | 1 | 208 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 8, 9 | -0 | -177 |
| **Finansnetto** | | **-2** | **273** |
| **Resultat efter finansiella poster** | | **1** | **483** |
| Bokslutsdispositioner | 10 | 29 | -40 |
| Skatt på årets resultat | 11 | -6 | -46 |
| ***Årets resultat*** | | **24** | **397** |

# Moderbolagets rapport över totalresultatet

MSEK

| | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Årets resultat** | | **24** | **397** |
| **Övrigt totalresultat** | | | |
| Kassaflödessäkringar | | 0 | 1 |
| Skatt hänförligt till kassaflödessäkringar | | -0 | 0 |
| **Övrigt totalresultat för året** | | **0** | **1** |
| **Summa totalresultat för året** | | **24** | **398** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066O7

# Moderbolagets balansräkning

MSEK

| TILLGÅNGAR | Not | 31 dec 2022 | 31 dec 2021 |
|---|---|---|---|
| *Anläggningstillgångar* | | | |
| **Immateriella anläggningstillgångar** | 14 | - | 14 |
| **Materiella anläggningstillgångar** | | | |
| Förbättringsbyggnation | 15 | - | 7 |
| Maskiner och produktionsutrustning | 16 | - | 20 |
| Inventarier | 17 | - | 11 |
| | | - | **39** |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | |
| Andelar i koncernföretag | 19 | 2 357 | 925 |
| Fordringar hos koncernföretag | 20 | 192 | 1 207 |
| Uppskjutna skattefordringar | 11 | - | 2 |
| | | **2 549** | **2 134** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **2 549** | **2 187** |
| ***Omsättningstillgångar*** | | | |
| **Varulager mm** | 23 | | |
| Råvaror och förnödenheter | | - | 3 |
| Pågående arbeten för annans räkning | | - | 93 |
| | | - | **96** |
| **Kortfristiga fordringar** | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | 20 | 2 | 1 732 |
| Derivatinstrument | 21 | - | 24 |
| Skattefordringar | | - | 11 |
| Övriga fordringar | | 4 | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 25 | 0 | 6 |
| | | **6** | **1 773** |
| **Kassa och bank** | 26, 28 | **15** | **414** |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **21** | **2 283** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **2 570** | **4 470** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066608

# Moderbolagets balansräkning

MSEK

| EGET KAPITAL OCH SKULDER | Not | 31 dec 2022 | 31 dec 2021 |
|---|---|---|---|
| *Eget kapital* | | | |
| **Bundet kapital** | | | |
| Aktiekapital | 27 | 116 | 116 |
| Reservfond | | 394 | 394 |
| | | **510** | **510** |
| **Fritt eget kapital** | | | |
| Balanserad vinst | | 1 663 | 1 496 |
| Årets resultat | | 24 | 397 |
| | | **1 687** | **1 893** |
| **Summa eget kapital** | | **2 197** | **2 403** |
| **Obeskattade reserver** | **37** | **361** | **414** |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Upplåning, räntebärande | 29 | - | 694 |
| **Summa långfristiga skulder** | | **-** | **694** |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Leverantörsskulder | | 0 | 18 |
| Skulder till dotterbolag | | 2 | 854 |
| Derivatinstrument | 21, 29 | - | 26 |
| Skatteskulder | | 6 | - |
| Övriga skulder | 33 | 1 | 4 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 32 | 3 | 57 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **12** | **959** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **2 570** | **4 470** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065609

# Moderbolagets förändring i eget kapital

MSEK

| | Bundet eget kapital | | Fritt eget kapital | |
|---|---|---|---|---|
| | Aktiekapital | Reservfond | Balanserad vinst | Summa eget kapital |
| **Ingående balans 1 januari 2021** | **116** | **394** | **1 725** | **2 235** |
| **Totalresultat** | | | | |
| Årets resultat | - | - | 397 | 397 |
| **Övrigt totalresultat** | | | | |
| Säkringsreserv | - | - | 1 | 1 |
| Skatt på säkringsreserv | - | - | 0 | 0 |
| **Summa övrigt totalresultat** | **-** | **-** | **1** | **1** |
| **Summa totalresultat** | **-** | **-** | **398** | **398** |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | |
| Utdelning | - | - | -230 | -230 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | **-** | **-** | **-230** | **-230** |
| **Utgående balans 31 december 2021** | **116** | **394** | **1 893** | **2 403** |
| **Ingående balans 1 januari 2022** | 116 | 394 | 1 893 | 2 403 |
| **Totalresultat** | | | | |
| Årets resultat | - | - | 24 | 24 |
| **Övrigt totalresultat** | | | | |
| Säkringsreserv | - | - | 0 | 0 |
| Skatt på säkringsreserv | - | - | -0 | -0 |
| **Summa övrigt totalresultat** | **-** | **-** | **0** | **0** |
| **Summa totalresultat** | **-** | **-** | **24** | **24** |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | |
| Utdelning | - | - | -230 | -230 |
| **Summa transaktioner med aktieägare** | **-** | **-** | **-230** | **-230** |
| **Utgående balans 31 december 2022** | **116** | **394** | **1 687** | **2 197** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504056510

# Kassaflödesanalys för moderbolaget

MSEK

| | Not | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| *DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN* | | | |
| Resultat före finansiella poster | | 3 | 210 |
| Avskrivningar | 6 | - | 12 |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster | 39 | - | 1 |
| | | **3** | **223** |
| Erhållen ränta | | 6 | 54 |
| Erhållna utdelningar | | 1 | 281 |
| Betald ränta | | -0 | -21 |
| Betald inkomstskatt | | 11 | -61 |
| ***Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital*** | | **21** | **476** |
| Ökning(-)/Minskning(+) varulager | | 96 | -27 |
| Ökning(-)/Minskning(+) kortfristiga fordringar | | 1 732 | -39 |
| Ökning(+)/Minskning(-) leverantörsskulder | | -18 | -10 |
| Ökning(+)/Minskning(-) övriga rörelseskulder | | -914 | -191 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **917** | **209** |
| INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | 14 | - | -6 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | 15, 16, 17 | - | -5 |
| Sålda materiella och immateriella anläggningstillgångar | 14, 15, 16, 17 | 30 | - |
| Avyttring andelar i koncernföretag | 19 | 138 | 85 |
| Investeringar i andelar i koncernföretag | 19 | -1 570 | -11 |
| Avyttring/Amortering av övriga finansiella anläggningstillgångar | | 1 014 | 270 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **-388** | **333** |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Förändring derivatinstrument | | -2 | 1 |
| Erhållna koncernbidrag | | - | 10 |
| Lämnade koncernbidrag | | -2 | - |
| Amortering av lån | | -694 | -736 |
| Utbetald utdelning | 27 | -230 | -230 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **-928** | **-955** |
| **Årets kassaflöde** | | **-399** | **-413** |
| **Likvida medel vid årets början** | | **414** | **866** |
| **Kursdifferens i likvida medel** | | **-** | **-39** |
| **Likvida medel vid årets utgång** | **26** | **15** | **414** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066111

# Noter till resultat och balansräkningarna

## Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats för koncernen när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

### Överensstämmelse med normgivning och lag

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

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

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 17 mars 2023. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 21 mars 2023.

### Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder, som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet och skuld- och eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Skulder för eget kapitalreglerade aktierelaterade ersättningar värderas även till verkligt värde. En förmånsbestämd pensionsskuld/tillgång redovisas till nettot av verkligt värde på förvaltningstillgångar och nuvärdet av den förmånsbestämda skulden, justerat för eventuella tillgångsbegränsningar.

### Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste miljontal.

### Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i Not 42.

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

### Väsentliga tillämpade redovisningsprinciper

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, med de undantag som närmare beskrivs, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter. Koncernens redovisningsprinciper har vidare konsekvent tillämpats av koncernens företag.

### Ändrade redovisningsprinciper

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS:

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som koncernen tillämpar från och med 1 januari 2022. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2022 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens redovisning.

*Ändringar av IAS 16 Materiella anläggningstillgångar.* Ändringen innebär att intäkter som erhålls innan tillgången bringats i bruk och i skick att användas inte får redovisas mot tillgångens anskaffningsvärde utan ska redovisas som en intäkt. Ändringarna träder i kraft den 1 januari 2022. Ändringarna har ingen avgörande inverkan på koncernen.

*IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelse och eventualtillgångar.* Ändringarna förtydligar vilka kostnader som ska inkluderas vid redovisning av förlustkontrakt. Ändringarna träder i kraft den 1 januari 2022. Ändringarna har ingen avgörande inverkan på koncernen.

*Årliga förbättringar 2018-2020.* IFRS 16 Leasingavtal – vägledning kring hur förmåner (lease incentives) ska redovisas tas bort från exempel 13. IFRS 9 Finansiella instrument – ett förtydligande av vilka avgifter ett företag ska inkludera i 10 procentstestet för att avgöra om det skett en utsläckning av skuldinstrument. Ändringarna träder i kraft den 1 januari 2022. Ändringarna har ingen avgörande inverkan på koncernen.

Ändring av *IFRS 16 Leasingavtal Covid-19-relaterade hyreslättnader.* Ändringen innebär frivilliga lättnader avseende leasetagares redovisning av hyresrabatter. I de flesta fall torde hyresrabatter redovisas som en modifiering av leasingavtalet. Ändringen innebär lättnader av att ett företag inte behöver tillämpa reglerna avseende modifiering



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065612

utan istället redovisa hyresrabatterna som negativa variabla leasingbetalningar i den period som rabatten tillhör. *Lättnadsregeln får tillämpas om samtliga förhållanden föreligger:*

- Hyreslättnaden är en direkt konsekvens av Covid 19.
- Hyreslättnaderna leder till betalningar som är lägre eller i allt väsentligt lika stora som innan lättnaden.
- Hyreslättnaderna avser betalningar som förfaller till betalning 30 juni 2021 eller tidigare. Enligt publicerad ändring av IASB i mars 2021 har denna tidsfrist flyttats fram till 30 juni 2022.
- Inga andra betydande ändringar görs av villkor i avtalet

Det framflyttade datumet avseende betalningar ska enligt IASB tillämpas fr o m 1 april 2021 Tidigare tillämpning tillåten. Godkänd av EU i augusti 2021. Ändringarna har ingen avgörande inverkan på koncernen.

## Nya IFRS som ännu inte har börjat tillämpas

Nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på företagets finansiella rapporter.

Ändrade redovisningsprinciper med framtida tillämpning har i korta drag nedanstående innebörder:

Ändringar i IAS 1 *Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current – Deferral of Effective Date (publicerad 23 januari 2020 och 15 juli 2020).* Ändringarna innebär bl a vägledning till företagen för att bestämma om en skuld ska klassificeras som långfristig eller kortfristig när osäkerhet föreligger avseende när i tiden skulden ska regleras.

I november 2021 publicerade IASB ett "Exposure Draft" gällande "Non-current Liabilities with Covenants (proposed amendments to IAS 1)". Syftet med ändringen är att det ska tydliggöra när ett företag ska redovisa skulder som kort- eller långfristiga när ett företag kan skjuta upp reglering av skulder till senare än 12 månader under vissa villkor samt vilka upplysningar som ska lämnas. Utifrån detta utkast till ändring av IAS 1 är det sannolikt att ändringen av IAS 1 *Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current (publicerad 23 januari 2020 och 15 juli 2020)* inte kommer att bli aktuell.

Den 31 oktober publicerade IASB de slutliga ändringarna i IAS 1 *Non-current liabilities with Covenants*. Ändringen kan innebära att klassificeringen av vissa skulder, exempelvis i vissa fall konvertibla skuldebrev, kan komma att ändras. Ändringen innebär även utökade upplysningar gällande kovenanter. Enligt IASB tillämpning från 1 januari 2024. Förväntad tidpunkt för godkännande av EU finns inte för närvarande.

Ändringar i IAS 12 Inkomstskatter: Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion (publicerad 7 maj 2021). Ändringarna behandlar redovisning av uppskjuten skatt initialt som ger upphov både till en tillgång och skuld; exempelvis vid redovisning av en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld enligt IFRS 16 samt för anskaffningsvärde av en *materiell anläggningstillgång där avsättning görs för framtida återställning*. Ändringarna innebär att uppskjuten skatt ska redovisas för dessa transaktioner. Enligt IASB tillämpning fr o m 1 januari 2023.

Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IFRS Practice Statement 2: Disclosures of accounting policies (publicerad 12 februari 2021). Ändringarna innebär att företag ska lämna upplysningar om väsentliga redovisningsprinciper och inte betydande. Vägledning lämnas *även över hur väsentliga redovisningsprinciper kan identifieras* samt exempel. Enligt IASB tillämpning fr o m 1 januari 2023.

Ändringar i IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel: Definition of Accounting Estimates (publicerad 12 februari 2021). Ändringarna innebär ett klargörande mellan förändringar i uppskattningar, redovisningsprinciper och fel. Enligt IASB tillämpning fr o m 1 januari 2023. Tidigare tillämpning tillåten. *Godkänd av EU.*

Ändringar av IFRS 16 Leasingavtal: Lease Liability in a Sale and Leaseback (publicerad 22 september 2022). Enligt IASB tillämpning fr o m 1 januari 2024. Förväntad tidpunkt för godkännande av EU finns inte förnärvarande.

## Klassificering m.m.

Anläggningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen medan omsättningstillgångar i allt väsentligt består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen. Långfristiga skulder utgörs i allt väsentligt av belopp som Camfil per rapportperiodens slut har en ovillkorad rätt att välja att betala längre bort i tiden än tolv månader efter rapportperiodens slut. Har Camfil inte en sådan rätt per rapportperiodens slut – eller innehas skuld för handel eller förväntas skuld regleras inom den normala verksamhetscykeln – redovisas skuldbeloppet som kortfristig skuld.

## Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv

*Rörelseförvärv*

Koncernen bedömer för respektive transaktion om ett rörelseförvärv eller ett tillgångsförvärv föreligger. Ett *rörelseförvärv föreligger när företaget erhåller* bestämmande inflytande över en rörelse/rörelser. En rörelse består av aktiviteter och tillgångar, som minimum utgörs av insatsvaror och substantiella processer, som kan producera varor eller tjänster till kunder för att ge avkastning i den ordinära verksamheten.

För transaktioner där i allt väsentligt det verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna utgörs av en tillgång eller en grupp av likartade tillgångar redovisas, genom en förenklad bedömning, *som ett tillgångsförvärv. Valet av att* använda den förenklade bedömningen tillämpas transaktion för transaktion.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504006613

*Dotterföretag*

Dotterföretag är alla företag (inklusive strukturerade företag) över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen.

*I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar* eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskilling. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv - dvs. förvärv för förvärv – avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Om rörelseförvärvet genomförs i flera steg omvärderas de tidigare eget kapitalandelarna i det förvärvade företaget till dess verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Eventuellt uppkommen vinst eller förlust redovisas i resultatet.

Varje villkorad köpeskilling som ska överföras av koncernen redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskilling som klassificerats som en skuld redovisas i enlighet med IAS 39 antingen i resultaträkningen eller i övrigt totalresultat. Villkorad köpeskilling som klassificeras som eget kapital omvärderas inte och efterföljande reglering redovisas i eget kapital.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

*Förändringar i ägarandel i ett dotterföretag utan förändring av bestämmande inflytande*

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som eget kapitaltransaktioner - dvs. som transaktioner med ägarna i deras roll som ägare. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskilling och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

*Transaktioner som elimineras vid konsolidering*

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

*Försäljning av dotterbolag*

När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, värderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde per den tidpunkt när den förlorar det bestämmande inflytandet. Ändringen i redovisat värde redovisas i resultaträkningen. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grund för den fortsatta redovisningen av det kvarvarande innehavet som finansiell tillgång. Alla belopp avseende den avyttrade enheten som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, redovisas som om koncernen direkt hade avyttrat de hänförliga tillgångarna eller skulderna. Detta kan medföra att belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat omklassificeras till resultat.

## Omräkning av utländska valutor

*Funktionell valuta och rapportvaluta*

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används SEK, som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

*Transaktioner och balansposter*

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursvinster och -förluster på omräkning av kundfordringar och leverantörsskulder redovisas i kostnad sålda varor medan omräkningseffekter av övriga finansiella tillgångar och skulder inkluderas i finansiella intäkter och kostnader. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat.

*Utländska verksamheters finansiella rapporter*

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget med en materiell påverkan har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066614

annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagskurs,
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida inte denna genomsnittliga kurs inte är en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, i vilket fall intäkter och kostnader omräknas per transaktionsdagen), och
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

Vid konsolideringen redovisas valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsdifferens. Vid avyttring av en utlandsverksamhet helt eller delvis, redovisas sådana kursdifferenser i resultaträkningen som en del av realisationsvinsten/-förlusten.

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.

## Intäkter

*Prestationsåtaganden och intäktsredovisningsprinciper*

Intäkt värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtalet med kunden. Koncernen redovisar intäkten när kontroll över en vara eller tjänst överförs till kunden.

Information om karaktären på och tidpunkten för uppfyllande av prestationsåtaganden i avtal med kunder, inklusive väsentliga betalningsvillkor, och tillhörande intäktsredovisningsprinciper sammanfattas nedan.

*Försäljning av varor*

Kunder får kontroll över varorna när varorna skickas från koncernens lager. Fakturor utfärdas och intäkter redovisas vid den tidpunkten dvs när varorna levererats och kontrollen har övergått till kunden. Fakturor förfaller vanligtvis inom 30-60 dagar.

*Entreprenadkontrakt*

Större projekt med försäljning av ett fåtal kundspecifika enheter som löper över en längre period. Vanligtvis påbörjas projektet vid mottagandet av en förskottsbetalning från kunden av del av kontraktsbeloppet. Projektets längd beror på komplexiteten men uppgår vanligtvis till 3-6 månader. Intäkten redovisas när varorna levererats och accepterats av kunden.

*Tjänstekontrakt*

Intäkter redovisas över tid i takt med att tjänsterna utförs, dvs baserat på färdigställandegraden.

Om tjänsterna i ett enskilt avtal utförs i olika rapportperioder, fördelas beloppet utifrån relativa fristående försäljningspriser.

## Leasing

När ett avtal ingås bedömer Koncernen om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Vid leasingavtalets början eller vid omprövning av ett leasingavtal som innehåller flera komponenter – leasing- och icke-leasingkomponenter – fördelar Koncernen ersättningen enligt avtalet till varje komponent baserat på det fristående priset. För leasing av byggnader och mark där Koncernen är leasetagare har Koncernen emellertid valt att inte skilja på icke-leasingkomponenter och redovisar leasing- och icke-leasingkomponenter som erläggs med fasta belopp som en enda leasingkomponent.

*Leasingavtal där Koncernen är leasetagare*

Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingskuldens initiala värde med tillägg för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet plus eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt från inledningsdatumet till det tidigare av slutet av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperiodens slut, vilket i normalfallet för koncernen är leasingperiodens slut. I de mer sällsynta fall då anskaffningsvärdet för nyttjanderätten återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en option att köpa den underliggande tillgången skrivs tillgången av till nyttjandeperiodens slut.

Leasingskulden – som delas upp i långfristig och kortfristig del – värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter under den bedömda leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den ej uppsägbara perioden med tillägg för ytterligare perioder i avtalet om det vid inledningsdatumet bedöms som rimligt säkert att dessa kommer att nyttjas.

Leasingavgifterna diskonteras i normalfallet med koncernens marginella upplåningsränta, vilken utöver koncernens/företagets kreditrisk återspeglar respektive avtals leasingperiod, valuta och kvalitet på underliggande tillgång som tänkt säkerhet. I de fall leasingavtalets implicita ränta lätt kan fastställas används dock den räntan, vilket är fallet för delar av koncernens leasar av fordon.

Leasingskulden omfattar nuvärdet av följande avgifter under bedömd leasingperiod:

- fasta avgifter, inklusive till sin substans fasta avgifter,
- variabla leasingavgifter kopplade till index eller pris ("rate"), initialt värderade med hjälp av det index eller pris ("rate") som gällde vid inledningsdatumet,
- eventuella restvärdesgarantier som förväntas betalas,
- lösenpriset för en köpoption som koncernen är rimligt säker på att utnyttja och
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet om bedömd leasingperiod återspeglar att sådan uppsägning kommer att ske.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230304065613

Skuldens värde ökas med räntekostnaden för respektive period och reduceras med leasingbetalningarna. Räntekostnaden beräknas som skuldens värde gånger diskonteringsräntan.

Leasingskulden för koncernens lokaler med hyra som indexuppräknas beräknas på den hyra som gäller vid respektive rapportperiods slut. Vid denna tidpunkt justeras skulden med motsvarande justering av nyttjanderättstillgångens redovisade värde. På motsvarande sätt justeras skuldens och tillgångens värde i samband med att ombedömning sker utav leasingperioden. Detta sker i samband med att sista uppsägningsdatumet inom tidigare bedömd leasingperiod för lokalhyresavtal har passerats alternativt då betydelsefulla händelser inträffar eller omständighetema på ett betydande sätt förändras på ett sätt som är inom koncernens kontroll och påverkar den gällande bedömningen av leasingperioden.

För leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde, understigande 50 kSEK, redovisas inte någon nyttjanderättstillgång och leasingskuld. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

## Finansiella intäkter och kostnader

Koncernens finansiella intäkter och kostnader inkluderar:

- ränteintäkter,
- räntekostnader,
- utdelningar,
- nettovinst/-förlust på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet,
- valutakursvinster/-förluster på finansiella tillgångar och finansiella skulder,
- säkringsineffektivitet redovisad i resultatet, och
- omklassificeringen av nettovinster/-förluster på kassaflödessäkringar avseende ränterisk och valutarisk för upplåning som tidigare redovisats i övrigt totalresultat.

Ränteintäkter eller räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden. Utdelningar redovisas i resultatet *per det datum då koncernens rätt till betalning fastställs.*

Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för det finansiella instrumentet till:

- redovisat bruttovärde för den finansiella tillgången, eller
- det upplupna anskaffningsvärdet för den finansiella skulden.

Ränteintäkter och räntekostnader beräknas genom tillämpning av effektivräntemetoden på det redovisade bruttovärdet för tillgången (när tillgången inte är kreditförsämrad) eller till det upplupna anskaffningsvärdet för den finansiella skulden. För finansiella tillgångar som har blivit kreditförsämrade efter det första redovisningstillfället beräknas ränteintäkter genom att tillämpa effektivräntan på den finansiella tillgångens upplupna anskaffningsvärde. Om tillgången inte längre är kreditförsämrad beräknas ränteintäkter åter genom tillämpning av effektivräntan på det redovisade bruttovärdet.

## Skatter

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

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

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

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

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

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskuldema hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

## Finansiella instrument

### *Redovisning och första värdering*

Kundfordringar och utfärdade skuldinstrument redovisas när de är utgivna. Övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång (med undantag för kundfordringar som inte har en betydande finansieringskomponent) eller finansiell skuld värderas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, när det gäller finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultatet,



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065616

transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen. En kundfordran utan en betydande finansieringskomponent värderas till transaktionspriset.

**Klassificering och efterföljande värdering**

**Finansiella tillgångar**

Vid första redovisningstillfället klassificeras en finansiell tillgång som värderad till: upplupet anskaffningsvärde; verkligt värde via övrigt totalresultat – skuldinstrumentsinvestering; verkligt värde via övrigt totalresultat – egetkapitalinvestering; eller verkligt värde via resultatet.

Finansiella tillgångar omklassificeras inte efter det första redovisningstillfället förutom om koncernen byter affärsmodell för förvaltningen av de finansiella tillgångarna, i vilket fall alla berörda finansiella tillgångar omklassificeras per den första dagen i den första rapporteringsperioden efter förändringen av affärsmodellen.

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om den uppfyller båda följande villkor och inte identifierats som värderad till verkligt värde via resultatet:

- den innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden, 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.

Ett skuldinstrument ska värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om den uppfyller båda följande villkor och inte identifierats som värderat till verkligt värde via resultatet:

- det innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar, och
- dess avtalade villkor ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Vid första redovisningstillfället kan koncernen göra ett oåterkalleligt val att i övrigt totalresultat redovisa efterföljande förändringar av det verkliga värdet för en investering i ett egetkapitalinstrument som inte innehas för handel. Detta val görs investering för investering.

Alla finansiella tillgångar som inte klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat värderas till verkligt värde via resultatet. Detta inkluderar samtliga derivat. Vid första redovisningstillfället kan koncernen oåterkalleligen identifiera en finansiell tillgång som annars uppfyller villkoren för att värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat, som värderad till verkligt värde via resultatet om detta eliminerar eller i betydande utsträckning minskar inkonsekvenser i redovisningen som annars skulle uppkomma.

**Finansiella tillgångar – Efterföljande värdering och vinster och förluster:**

| | |
|---|---|
| **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet** | Den påföljande värderingen för dessa tillgångar sker till verkligt värde. Nettovinster- och förluster, inkluderat all ränte- eller utdelningsintäkt, redovisas i resultatet |
| **Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde** | Den påföljande värderingen för dessa tillgångar sker till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Det upplupna anskaffningsvärdet minskas med nedskrivningar. Ränteintäkter, valutakursvinster och -förluster samt nedskrivningar redovisas i resultatet. Vinster eller förluster som uppstår vid bortbokning redovisas i resultatet. |
| **Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat** | Den påföljande värderingen av dessa instrument sker till verkligt värde. Ränteintäkter räknas fram genom effektivräntemetoden, valutavinster och -förluster samt nedskrivningar redovisas i resultatet. Övriga nettovinster och -förluster redovisas i övrigt totalresultat. Vid bortbokning omklassificeras vinster och förluster som har ackumulerats i övrigt totalresultat till resultatet. |
| **Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat** | Den påföljande värderingen av dessa tillgångar sker till verkligt värde. Utdelningar redovisas som intäkt i resultatet förutom om det är tydligt att utdelningen representerar återvinnande av del av kostnaden för investeringen. Övriga nettovinster och -förluster redovisas i övrigt totalresultat och omklassificeras aldrig till resultatet. |

**Finansiella skulder – Klassificering, efterföljande värdering och vinster och förluster**

Finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultatet. En finansiell skuld klassificeras till verkligt värde via resultatet om den klassificeras som innehav för handelsändamål, som ett derivat eller den har blivit identifierad som sådan vid första redovisningstillfället. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet värderas till verkligt värde och nettovinster och förluster, inklusive räntekostnader, redovisas i resultatet. Påföljande värdering av övriga finansiella skulder sker till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden. Räntekostnader och valutakursvinster och -förluster redovisas i resultatet. Vinster eller förluster vid borttagning från redovisningen redovisas också i resultatet.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID.
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230405-13

## Borttagande från rapporten över finansiell ställning (bortbokning)

*Finansiella tillgångar*

Koncernen tar bort en finansiell tillgång från rapporten över finansiell ställning när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller om den överför rätten att ta emot de avtalsenliga kassaflödena genom en transaktion i vilken i väsentlighet alla risker och fördelar med ägarskapet har överförts eller i vilken koncernen inte överför eller behåller i väsentlighet alla de risker och fördelar med ägarskap och den inte behåller kontrollen över den finansiella tillgången.

Koncernen ingår transaktioner i vilka den överför tillgångar redovisade i rapporten över finansiell ställning, men behåller alla eller i väsentlighet alla risker och fördelar förknippade med de överförda tillgångarna. I de fallen tas inte de överförda tillgångarna bort från redovisningen.

*Finansiella skulder*

Koncernen bokar bort en finansiell skuld från rapporten över finansiell ställning när de åtaganden som anges i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör. Koncernen bokar också bort en finansiell skuld när de avtalsenliga villkoren modifieras och kassaflödena från den modifierade skulden är väsentligt annorlunda. I det fallet redovisas en ny finansiell skuld till verkligt värde baserat på de modifierade villkoren.

När en finansiell skuld bokas bort redovisas skillnaden mellan det redovisade värdet som har tagits bort och den ersättning som har betalats (inklusive överförda icke-monetära tillgångar eller antagna skulder) i resultatet.

*Kvittning*

Finansiella tillgångar och finansiella skulder ska kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell ställning endast när koncernen har en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och har för avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

*Finansiella derivatinstrument och säkringsredovisning*

Koncernen innehar finansiella derivatinstrument för att säkra sin utländska valuta- och ränteriskexponering.

Derivat redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde. Efter det första redovisningstillfället värderas derivat till verkligt värde och förändringar i detta redovisas generellt sett i resultatet.

Koncernen identifierar vissa derivat som säkringsinstrument för att säkra variabilitet i kassaflöden associerade med mycket sannolika transaktioner som uppstår från förändringar i utländska valutakurser och räntor.

*Säkring av verkligt värde*

Förändringar i verkligt värde på derivat som identifieras som säkring av verkligt värde, och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringar i verkligt värde på den tillgång eller skuld som gett upphov till den säkrade risken.

Om en säkring inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning kommer justeringen av det redovisade värdet för en säkrad post för vilken effektivräntemetoden används, att periodiseras i resultaträkningen över den återstående löptiden. Koncernen tillämpar endast säkring av verkligt värde avseende upplåning med fast ränta. Den vinst eller förlust som hänför sig till den effektiva delen av en ränteswap som säkrar upplåning med fast ränta, redovisas i posten Finansiella kostnader i resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde avseende säkrad upplåning med fast ränta, som är hänförliga till den säkrade ränterisken, redovisas i resultaträkningen som Finansiella kostnader.

*Kassaflödessäkring*

Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på derivatinstrument som identifieras som kassaflödessäkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultaträkningen i kostnad sålda varor (valutaterminer) eller i finansiella poster (ränteswappar).

Ackumulerade belopp i eget kapital återförs till resultaträkningen i de perioder då den säkrade posten påverkar resultatet (t.ex. när den prognostiserade försäljningen som är säkrad äger rum). Den vinst eller förlust som hänför sig till den effektiva delen av en ränteswap som säkrar upplåning med rörlig ränta, redovisas i resultaträkningens post finansiella kostnader. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningens post finansiell kostnad. När emellertid den prognostiserade transaktionen som är säkrad resulterar i redovisning av en icke-finansiell tillgång (t.ex. varulager) eller en skuld, överförs de vinster och förluster som tidigare har redovisats i eget kapital från eget kapital och inkluderas när det första redovisade värdet för tillgången eller skulden fastställs.

När ett säkringsinstrument förfaller eller säljs eller när säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning och ackumulerade vinster eller förluster avseende säkringen finns i eget kapital, kvarstår dessa vinster/förluster i eget kapital och resultatförs samtidigt som den prognostiserade transaktionen slutligen redovisas i resultaträkningen. När en prognostiserad transaktion inte längre förväntas ske, överförs den ackumulerade vinst eller förlust som redovisats i eget kapital omedelbart till resultaträkningen i kostnad sålda varor (valutaterminer) eller i finansiella poster (ränteswappar).

*Derivat som inte uppfyller villkoren för säkringsredovisning*

Vissa derivatinstrument uppfyller inte villkoren för säkringsredovisning. Förändringar i verkligt värde för sådana derivatinstrument som inte uppfyller villkoren för säkringsredovisning redovisas omedelbart i resultaträkningen i kostnad sålda varor (valutaterminer) eller i finansiella poster (ränteswappar).



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065618

*Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet*

Koncern gör inga säkringar av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet.

## Derivatinstrument och säkringsåtgärder

För säkring av osäkerheten i mycket sannolika prognostiserade ränteflöden avseende upplåning till rörlig ränta används ränteswappar där företaget erhåller rörlig ränta och betalar fast ränta. Derivatinstrument redovisas i balansräkningen per kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Metoden för att redovisa den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering beror på om derivatet identifieras som ett säkringsinstrument, och, om så är fallet, karaktären hos den post som säkrats. Koncernen identifierar vissa derivat som antingen:

(a) säkring av verkligt värde avseende en redovisad skuld (verkligt värdesäkring),

(b) säkring av en särskild risk som är kopplad till en redovisad skuld eller en mycket sannolik prognostiserad transaktion (kassaflödessäkring).

Då transaktionen ingås, dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även målet för riskhanteringen och strategin för att vidta olika säkringsåtgärder. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både vid säkringens början och löpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner är effektiva när det gäller att utjämna förändringar i verkligt värde eller kassaflöde för säkrade poster.

Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument som används för säkringssyften återfinns i Not 34. Förändringar i säkringsreserven i eget kapital framgår av Not 27. Hela det verkliga värdet på ett derivat som utgör säkringsinstrument klassificeras som anläggningstillgång eller långfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid är längre än 12 månader, och som omsättningstillgång eller kortfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader. Derivatinstrument som innehas för handel klassificeras alltid som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder.

## Immateriella tillgångar

*Goodwill*

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av de förvärvade identifierbara nettotillgångarna vid förvärvstillfället. Goodwill redovisas som immateriell tillgång. Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter i enlighet med koncernens rörelsesegment, som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till goodwillposten.

*Förvärvade programvaror*

Programvaror av standardkaraktär kostnadsförs normalt. Utgifter för programvaror som utvecklats eller på ett omfattande sätt anpassats för koncernens räkning samt programvaror av standardkaraktär av större värde aktiveras och skrivs av linjärt under fem respektive tre år. Avskrivningarna ingår i resultaträkningens poster kostnad för såld vara, försäljnings- eller administrationskostnader beroende på användningsområde. Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

*Forsknings- och utvecklingsarbeten*

Utgifter för forskning redovisas som kostnader när de uppstår. Kostnader som uppstått i utvecklingsprojekt (som gäller utformning och test av nya eller förbättrade produkter) redovisas som immateriella tillgångar när det är sannolikt att projektet kommer att bli framgångsrikt med tanke på dess kommersiella och tekniska möjligheter, och kostnaderna kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Övriga utvecklingsutgifter redovisas som kostnader när de uppstår. Utvecklingsutgifter som tidigare har redovisats som en kostnad redovisas inte som en tillgång i efterföljande period. Utvecklingskostnader med en begränsad nyttjandeperiod som har aktiverats skrivs av linjärt från den tidpunkt då den kommersiella produktionen av produkten påbörjas. Avskrivningstiden är fem år.

## Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark innefattar huvudsakligen fabriker och kontor. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till godo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

*Avskrivningsprinciper*

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod enligt följande:

| | |
|---|---|
| Byggnader | 25 år |
| Markanläggning | Enligt lokala skatteregler |
| Maskiner och produktionsutrustning | 8 år |
| Inventarier | 8 år |
| Datorer | 3 år |
| Truckar och bilar | 4 år |
| Mark | Inga avskrivningar görs på mark. |

Tillgångars restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504:0519

En tillgångs redovisade värde skrivs genast ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkt och redovisat värde och redovisas i resultaträkningen.

## Varulager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in-, först ut-metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för färdiga varor och pågående arbeten består av råmaterial, direkt lön, andra direkta kostnader och hänförbara indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). Lånekostnader ingår inte. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader

## Nedskrivningar

Koncernens redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivningar av andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka redovisas enligt IFRS 9, varulager, förvaltningstillgångar som används för finansiering av ersättningar till anställda och uppskjutna skattefordringar. För undantagna tillgångar enligt ovan bedöms det redovisade värdet enligt respektive standard.

*Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar*

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

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

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

*Återföring av nedskrivning*

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

*Nedskrivning av finansiella tillgångar*

*Finansiella instrument och avtalstillgångar*

Koncernen redovisar förlustreserver för förväntade kreditförluster på:

- finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde;
- investeringar i skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat; och
- avtalstillgångar.

Koncernen värderar förlustreserven till ett belopp motsvarande förväntade kreditförluster för återstående löptid, förutom för följande som värderas till 12 månaders förväntade kreditförluster:

- investeringar i skuldinstrument som har en låg kreditrisk på balansdagen; och
- övriga skuldinstrument och banktillgodohavanden för vilka kreditrisken (d.v.s. risker för att fallissemang inträffar under den finansiella tillgångens förväntade löptid) inte har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället.

Förlustreserven för kundfordringar, avtalstillgångar och leasingfordringar värderas alltid till ett belopp motsvarande förväntade kreditförluster under fordrans återstående löptid. Koncernen använder en matris för beräkning av förlustreserven med förväntade förlustprocenter uppdelat på hur många dagar en fordran är sen och vilken kundkategori fordran härrör från. Förlustprocentsatserna baseras på historiska erfarenheter och specifika förhållanden och förväntningar per rapportperiodens slut.

När det bestäms om en finansiell tillgångs kreditrisk har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället och vid beräkning av förväntade kreditförluster, utgår koncernen från rimlig och verifierbar information som är relevant och tillgänglig utan onödiga kostnader eller insatser. Detta inkluderar både kvantitativ och kvalitativ information och analys baserad på koncernens historiska erfarenheter och kreditbedömning och inklusive framåtblickande information.

Koncernen bedömer att kreditrisken på en finansiell tillgång har ökat väsentligt om den är förfallen med mer än 180 dagar.

Koncernen bedömer att en finansiell tillgång är i fallissemang när:

- det är osannolikt att låntagaren kommer betala hela sina kreditåtaganden till koncernen, utan att koncernen har



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065220

regressrätt som att realisera en säkerhet (om någon sådan hålls).

- den finansiella tillgången är förfallen med mer än 360 dagar.

Den maximala perioden som bedöms vid beräkning av förväntade kreditförluster är den maximala kontraktsperioden under vilken koncernen är exponerad mot kreditrisk.

*Värdering av förväntade kreditförluster*

Förväntade kreditförluster utgörs av en sannolikhetsvägd uppskattning av kreditförluster.

*Kreditförsämrade finansiella tillgångar*

Vid varje balansdag bedömer koncernen huruvida finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde och skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat är kreditförsämrade. En finansiell tillgång är kreditförsämrad när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat.

Bevis för att en finansiell tillgång är kreditförsämrad innefattar följande observerbara uppgifter:

- betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren,
- ett avtalsbrott, såsom fallissemang
- omstrukturering av ett lån eller förskott från koncernen till villkor som koncernen annars inte skulle överväga,
- det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion, eller
- upphörande av en aktiv marknad för ett värdepapper på grund av finansiella svårigheter.

## Presentation av reserver för förväntade kreditförluster i rapporten över finansiell ställning

Förlustreserver för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde har dragits av från tillgångarnas bruttovärde. Förlustreserver för skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat skrivs ned i resultatet och redovisas i övrigt totalresultat.

## Bortskrivning

En finansiell tillgångs redovisade bruttovärde skrivs bort när koncernen inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en finansiell tillgång i sin helhet eller en del av den. För enskilda kunder har koncernen en policy att skriva bort det redovisade bruttovärdet i sin helhet när den finansiella tillgången har förfallit med 365 dagar baserat på historisk erfarenhet av återvinning av liknande tillgångar. Koncernen har inte några förväntningar på betydande återvinning av de bortskrivna beloppen. Finansiella tillgångar som skrivits bort kan emellertid fortfarande vara föremål för verkställighetsåtgärder för att uppfylla koncernens förfaranden för återvinning av förfallna belopp.

*Utbetalning av kapital till ägarna*

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

*Resultat per aktie*

Beräkningen av resultat per aktie före utspädning baseras på årets resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets ägare och på det vägda genomsnittliga antalet aktier utestående under året. Ingen utspädning av aktien finns eftersom inga potentiella stamaktier hänförliga till konvertibla skuldebrev eller optioner till anställda finns i bolaget.

## Ersättningar till anställda

*Kortfristiga ersättningar*

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

En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt. Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus, baserat på en bedömning som beaktar de bonusgenererande parametrar som satts upp för bonusen.

*Pensionsförpliktelser*

Koncernföretagen har olika pensionsplaner. Pensionsplanerna finansieras vanligen genom betalningar till försäkringsbolag eller förvaltaradministrerade fonder, där betalningarna fastställs utifrån periodiska aktuariella beräkningar. Koncernen har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. En förmånsbestämd pensionsplan är en pensionsplan som inte är avgiftsbestämd. Utmärkande för förmånsbestämda planer är att de anger ett belopp för den pensionsförmån en anställd erhåller efter pensionering, vanligen baserat på en eller flera faktorer såsom ålder, tjänstgöringstid och lön.

Den skuld som redovisas i balansräkningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen på balansdagen minus verkligt värde på förvaltningstillgångarna. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den s.k. projected unit credit method. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för *förstklassiga företagsobligationer som är utfärdade i* samma valuta som ersättningarna kommer att betalas i och med löptider jämförbara med den aktuella pensionsskuldens.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230404052121

Aktuariella vinster och förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period då de uppstår.

Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen, om inte förändringarna i pensionsplanen är villkorade av att de anställda kvarstår i tjänst under en angiven period (intjänandeperioden). I sådana fall fördelas kostnaden avseende tjänstgöring under tidigare perioder linjärt över intjänandeperioden.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen till godo.

### *Övriga förmåner efter avslutad anställning*

Vissa koncernföretag (huvudsakligen Italien) tillhandahåller en form av avgångsvederlag när den anställde slutar på företaget eller pensioneras från företaget. Rätten till dessa förmåner baseras vanligen på att den anställde erhåller viss andel av sin lön per arbetat år i företaget när den anställde lämnar företaget. Ersättningen baseras på lönen vid avslutstillfället. Den förväntade kostnaden för dessa förmåner periodiseras över anställningstiden genom användning av en redovisningsmetod som liknar den som används för förmånsbestämda pensionsplaner. Värdering görs årligen av aktuarie.

### Ersättning vid uppsägningar

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång från anställning i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång från anställning. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagens slut diskonteras till nuvärdet.

### Avsättningar

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

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

### Garantier

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

### Omstrukturering

En avsättning för omstrukturering redovisas när det finns en fastställd utförlig och formell omstruktureringsplan, och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader.

### Förlustkontrakt

En avsättning för förlustkontrakt redovisas när de förväntade fördelarna som koncernen väntas erhålla från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga kostnaderna att uppfylla förpliktelserna enligt kontraktet.

*Eventualförpliktelser*

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

*Aktiekapital*

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

### Moderbolagets redovisningsprinciper

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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065622

*Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper*

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

## Ändrade redovisningsprinciper

Om inte annat anges nedan har moderbolagets redovisningsprinciper under 2022 förändrats i enlighet med vad som anges ovan för koncernen.

## Klassificering och uppställningsformer

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

## Dotterföretag

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

Villkorade köpeskillingar värderas utifrån sannolikheten av att köpeskillingen kommer att utgå. Eventuella förändringar av avsättningen/fordran läggs på/reducerar anskaffningsvärdet. I koncernredovisningen redovisas villkorade köpeskillingar till verkligt värde med värdeförändringar över resultatet.

Förvärv till lågt pris som motsvarar framtida förväntade förluster och kostnader upplöses under de förväntade perioderna då förlusterna och kostnader uppkommer. Förvärv till lågt pris som uppkommer av andra orsaker redovisas som avsättning till den del den inte överstiger verkligt värde på förvärvade identifierbara icke-monetära tillgångar. Den del som överstiger detta värde intäktsförs omedelbart. Den del som inte överstiger verkligt värde på förvärvade identifierbara icke-monetära tillgångar intäktsförs på ett systematiskt sätt över en period som beräknas som kvarvarande vägd genomsnittlig nyttjandeperiod för de förvärvade identifierbara tillgångarna som är avskrivningsbara. I koncernredovisningen redovisas förvärv till lågt pris direkt i resultatet.

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar. Erhållna utdelningar redovisas som finansiella intäkter. Utdelning som överstiger dotterföretagets totalresultat för perioden eller som innebär att det bokförda värdet på innehavets nettotillgångar i koncernredovisningen understiger det bokförda värdet på andelarna, är en indikation på att det föreligger ett nedskrivningsbehov.

## Intäkter

*Försäljning av varor och utförande av tjänsteuppdrag*

I moderbolaget resultatredovisas tjänsteuppdrag när tjänsten är färdigställd. Intill dess redovisas pågående arbeten för annans räkning avseende tjänsteuppdrag till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

## Utdelningar

Utdelningsintäkt redovisas när rätten att erhålla betalning bedöms som säker.

## Finansiella instrument och säkringsredovisning

Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 9 för finansiella instrument. Moderbolaget tillämpar inte heller värderingsreglerna i IAS 39. Vad som i övrigt skrivits om finansiella instrument gäller dock även i moderbolaget. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip.

*Derivat och säkringsredovisning*

Derivat som ej används för säkring värderas i moderbolaget enligt lägsta värdets princip. Redovisning av derivat som används för säkring styrs av den säkrade posten. Det gör att derivatet behandlas som en post utanför balansräkningen så länge som den säkrade posten ej finns i balansräkningen till anskaffningsvärde. När den säkrade posten redovisas i balansräkningen redovisas derivatet i balansräkningen till verkligt värde.

## Aktier och andelar i dotterföretag

När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernföretag.

## Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar i moderbolaget redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar på samma sätt



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504056623

som för koncernen men med tillägg för eventuella uppskrivningar.

## Leasade tillgångar

Moderbolaget tillämpar inte IFRS 16, i enlighet med undantaget som finns i RFR 2. Som leasetagare redovisas leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden och således redovisas inte nyttjanderätter och leasingskulder i balansräkningen. På samma sätt som i koncernredovisningen skiljs inte leasing- och icke-leasingkomponenter åt för byggnader och mark. I stället redovisas leasing- och icke leasingkomponenter som en enda leasingkomponent för dessa typer av underliggande tillgångar. De avtal där moderbolaget utgör leasegivare redovisas som operationella leasingavtal.

## Lånekostnader

I moderbolaget belastar lånekostnader resultatet för den period till vilken de hänför sig till. Inga låneutgifter aktiveras på tillgångar.

## Forskning och utveckling

I moderföretaget aktiveras utgifter för utveckling av produkter om projektkostnaden överstiger 1 MSEK. Utgifter understigande 1 MSEK kostnadsförs i resultaträkningen.

## Ersättningar till anställda

*Förmånsbestämda planer*

Moderbolaget redovisar förmånsbestämda planer som en avgiftsbestämd plan, i det fall en pensionspremie betalas till ett försäkringsbolag, en försäkringsförening eller liknande.

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

Moderbolaget har utfäst förmånsbaserade pensioner till anställda. I moderbolaget har pensionsåtaganden för tjänstemän som är tryggade genom försäkring i Collectum, redovisats som en avgiftsbestämd plan. Pensionskostnaderna belastar rörelseresultatet.

## Skatter

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

## Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065624

## Not 2. Intäkter

### Intäktsströmmar

Koncernen genererar intäkter främst från försäljning av luftfiltreringslösningar till sina kunder.

Fördelning av intäkter från avtal med kunder utifrån tidpunkt när intäktsredovisning sker sammanfattas nedan:

| Tidpunkt för intäktsredovisning | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Varor och tjänster som redovisas vid en given tidpunkt | 12 340 | 9 774 |
| Varor och tjänster som redovisas över tid | -*) | -*) |
| **Summa intäker från avtal med kunder** | **12 340** | **9 774** |

*) Koncernen har kortare serviceåtaganden där intäkten redovisas i takt med att servicen utförs. Intäkten är inte väsentlig och särredovisas därför ej.

### Kontraktsbalanser

Information om fordringar, avtalstillgångar och avtalsskulder från avtal med kunder sammanfattas nedan:

| Koncernen | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Fordringar, vilka ingår i "kund- och växelfordringar" | 2 100 | 1 694 |
| Avtalstillgångar - Pågående arbete | 55 | 107 |
| Avtalsskulder - Förskott från kunder (Not 33) | -242 | -240 |
| **Summa** | **1 913** | **1 561** |

| Moderbolaget | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Fordringar, vilka ingår i kundfordringar på koncernföretag | - | 240 |

Avtalstillgångar hänför sig i första hand till koncernens rätt till ersättning för utfört men ej fakturerat arbete vid balansdagen avseende större projekt. Avtalstillgångarna överförs till fordringar när rättigheterna blir ovillkorliga. Detta sker vanligtvis när koncernen utfärdar en faktura till kunden.

Moderbolaget har endast intäkter från transaktioner med koncernföretag.

## Not 3. Rörelseförvärv

Två tidigare distributörer i USA, Air Filter Solutions, Inc. i Colorado och Filtration Systems Inc. i Minnesota, har förvärvats under året. Inga förvärv gjordes under 2021.

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Erlagd köpeskilling** | **96** | **-** |
| **Redovisade belopp på identifierbara tillgångar och övertagna skulder** | | |
| Varulager | 4 | - |
| Summa förvärvade nettotillgångar | 4 | - |
| **Summa goodwill** | **92** | **-** |

| Köpeskilling - kassautflöde | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel | | |
| Betald köpeskilling | 96 | - |
| Avgår: | | |
| - Likvida medel | - | - |
| **Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten** | **96** | **-** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066623

## Not 4. Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Moderbolaget:** | | |
| Löner | 5 | 172 |
| Sociala avgifter | 1 | 46 |
| Pensionskostnader - avgiftsbestämda pensioner | - | 32 |
| **Total moderbolaget** | **6** | **250** |
| | | |
| **Koncernen:** | | |
| Löner | 2 873 | 2 397 |
| Sociala avgifter | 553 | 498 |
| Pensionskostnader - avgiftsbestämda pensioner | 177 | 124 |
| Pensionskostnader - förmånsbestämda pensioner (Not 30) | -1 | 6 |
| **Total koncernen** | **3 602** | **3 025** |

| | 2022 | | | 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Moderbolaget:** | **Löner och andra ersättningar** | **Sociala kostnader (exkl. pensioner)** | **Pensions-kostnader** | **Löner och andra ersättningar** | **Sociala kostnader (exkl. pensioner)** | **Pensions-kostnader** |
| Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare | 5 | 1 | - | 28 | 11 | 8 |
| Övriga anställda | - | - | - | 144 | 35 | 24 |
| **Moderbolaget totalt** | **5** | **1** | **-** | **172** | **46** | **32** |

| | 2022 | | | 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Koncernen** | **Löner och andra ersättningar** | **Sociala kostnader (exkl. pensioner)** | **Pensions-kostnader** | **Löner och andra ersättningar** | **Sociala kostnader (exkl. pensioner)** | **Pensions-kostnader** |
| Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare | 168 | 27 | 19 | 152 | 23 | 18 |
| Övriga anställda | 2 705 | 527 | 157 | 2 245 | 476 | 111 |
| **Koncernen totalt** | **2 873** | **553** | **176** | **2 397** | **498** | **130** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504056526

Medelantalet anställda i moderbolaget och koncernen:

| | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| | Medelantal anställda | Varav män | Medelantal anställda | Varav män |
| Danmark | - | - | 1 | 100% |
| England | - | - | 1 | 100% |
| Frankrike | - | - | 11 | 64% |
| Irland | - | - | 4 | 100% |
| Italien | - | - | 1 | 100% |
| Kina | - | - | 1 | 100% |
| Malaysia | - | - | 18 | 56% |
| Singapore | - | - | 8 | 75% |
| Sverige | 3 | 100% | 110 | 68% |
| Thailand | - | - | 1 | 100% |
| Tyskland | - | - | 4 | 100% |
| USA | - | - | 2 | 50% |
| Österrike | - | - | 1 | 100% |
| **Moderbolaget totalt** | **3** | **100%** | **163** | **69%** |
| Övriga dotterbolag | 5 644 | 62% | 4 994 | 66% |
| **Koncernen totalt** | **5 647** | **62%** | **5 157** | **66%** |

## Könsfördelningen i företagsledningen:

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Andel kvinnor i %** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Styrelseledamöter 1) | 8% | 12% | 11% | 11% |
| Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare | 12% | 11% | 0% | 29% |
| **Totalt** | **9%** | **12%** | **8%** | **19%** |

1) En person kan ingå i flera dotterbolags styrelser och räknas därmed med flera gånger i antalet styrelseledamöter.

## Ledande befattningshavares ersättning

*Principer*

Till styrelsens externa ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses koncernstabscheferna som tillsammans med verkställande direktören och affärsområdeschefer utgör koncernledningen.

*Fast lön*

Fast lön ska utgöra grunden för den totala ersättningen. Lönen ska vara relaterad till den relevanta marknaden och *avspegla omfattningen av det ansvar som arbetet innebär.* Den fasta lönen ska revideras årligen för att säkerställa marknadsmässig och konkurrenskraftig fast lön.

*Rörlig lön, STI (Short Term Incentives)*

Ledande befattningshavare har utöver fast lön möjlighet att erhålla en rörlig lön för resultat som överskrider en eller flera förutbestämda prestationsmål under ett verksamhetsår. Den rörliga ersättningen baseras på företagets resultat samt rörelsekapitalbindning. Målsatt rörlig lönedel varierar mellan 16-75% av den fasta grundlönen med möjlighet till kompensation för överprestation upp till 2,5 gånger ersättningen.

*Rörlig lön, LTI (Long Term Incentives)*

Inget rörligt LTI-program fanns under 2022 eller 2021.

*Pension*

Pensionsöverenskommelser ska vara avgiftsbaserade och utformade i enlighet med nivåer och praxis som gäller i det land som den ledande befattningshavaren är anställd.

Koncernen har i stort sett endast avgiftsbestämda pensionsplaner för ledande befattningshavare.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065627

Pensionskostnaden avser den kostnad som påverkat årets resultat. Pensionsåldern för verkställande direktören är 67 år. VDs pensionspremie ska uppgå till 25% av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses grundlön samt det senaste årets rörliga ersättning. För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 60 och 67 år.

*Uppsägningstid och avgångsvederlag*

Mellan bolaget och verkställande direktören gäller en uppsägningstid om 6 månader om uppsägning görs av den verkställande direktören och 12 månader om uppsägning sker från bolaget. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 12 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas ej mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag. För andra ledande befattningshavare varierar uppsägningstiden mellan 6 och 12 månader.

| Moderbolaget 2022 | Ordinarie ersättning | Sociala kostnader exkl. pensions-kostnader | Pensions-kostnader | Summa |
|---|---|---|---|---|
| Alan O'Connell, ordförande | - | - | - | - |
| Erik Markman, vice ordförande | - | - | - | - |
| Jan Eric Larson, styrelseledamot | - | - | - | - |
| Johan Markman, styrelseledamot | - | - | - | - |
| Johan Sjö, styrelseledamot | 1 | 0 | - | 1 |
| Dan Larson, styrelseledamot | - | - | - | - |
| Marianne Styrman, styrelseledamot | 1 | 0 | - | 1 |
| Lars Stugemo, styrelseledamot | 1 | 0 | - | 1 |
| Peter Therman, styrelseledamot | 1 | 0 | - | 1 |
| Verkställande direktören | - | - | - | - |
| Andra ledande befattningshavare (3 st) | 3 | 1 | - | 4 |
| **Summa** | **5** | **1** | **-** | **6** |

| Moderbolaget 2021 | Ordinarie ersättning | Sociala kostnader exkl. pensions-kostnader | Pensions-kostnader | Summa |
|---|---|---|---|---|
| Alan O'Connell, ordförande | - | - | - | - |
| Erik Markman, vice ordförande | 1 | 0 | - | 1 |
| Jan Eric Larson, styrelseledamot | 1 | 0 | - | 1 |
| Johan Markman, styrelseledamot | 1 | 0 | - | 1 |
| Johan Sjö, styrelseledamot | 1 | 0 | - | 1 |
| Dan Larson, styrelseledamot | - | - | - | - |
| Marianne Styrman, styrelseledamot | 1 | 0 | - | 1 |
| Lars Stugemo, styrelseledamot | 1 | 0 | - | 1 |
| Peter Therman, styrelseledamot | 1 | 0 | - | 1 |
| Verkställande direktören | 8 | 3 | 3 | 14 |
| Andra ledande befattningshavare (5 st) | 15 | 6 | 5 | 26 |
| **Summa** | **28** | **11** | **8** | **47** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504056228

I ordinarie ersättningar ingår för verksamhetsåren 2021 kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2022. Bolaget har inte haft några pensionskostnader för de externa styrelseledamöterna.

## BeredningS- och beslutprocess

Styrelsens arbetsordning föreskriver att ersättningen till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare ska föreslås av ersättningskommittén. Detta utskott består av en av huvudägarna, vice styrelseordförande samt ytterligare en styrelseledamot. Under 2021 och 2022 har dessa varit Jan Eric Larson, Erik Markman och Peter Therman.

## Revisionskommitté

I revisionskommittén har från styrelsen sida ingått Johan Markman samt Johan Sjö.

## Aktierelaterade ersättningar

Inga aktierelaterade program till ledande befattningshavare fanns under 2022 eller 2021.

## Not 5. Arvode och kostnadsersättning till revisorer

| Arvode och kostnadsersättning | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| **KPMG** | | | | |
| Revisionsuppdraget | 10 | 9 | 0 | 1 |
| Revision utöver uppdraget | 0 | 0 | - | - |
| Skatterådgivning | 0 | 0 | - | - |
| Övriga tjänster | 0 | 0 | - | - |
| **Övriga revisorer** | | | | |
| Revisionsuppdraget | - | 0 | - | - |
| Revision utöver uppdraget | - | - | - | - |
| Skatterådgivning | - | - | - | - |
| Övriga tjänster | - | - | - | - |
| **Summa** | **10** | **10** | **0** | **1** |

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

## Not 6. Kostnader fördelade på kostnadsslag

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Råmaterial och förbrukningsmaterial | 3 988 | 2 950 | - | - |
| Råmaterial och maskiner för vidareförsäljning till koncernföretag | - | - | - | 129 |
| Kostnader för ersättning till anställda (Not 4) | 3 602 | 3 025 | 6 | 250 |
| Avskrivningar | 388 | 334 | - | 12 |
| Nedskrivningar | 4 | 14 | - | - |
| Övriga kostnader | 2 724 | 2 204 | 2 | 153 |
| **Summa kostnader för sålda varor, försäljningskostnader samt administrationskostnader** | **10 706** | **8 527** | **8** | **544** |

Avskrivningar ingår i nedanstående rader i rapporten över resultat och övrigt totalresultat:

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Kostnad för sålda varor | 210 | 175 | - | 5 |
| Försäljningskostnader | 79 | 72 | - | - |
| Administrationskostnader | 99 | 87 | - | 6 |
| **Summa** | **388** | **334** | **-** | **12** |

Årets kostnad för forsknings- och utvecklingsarbeten uppgår i koncernen till 143 MSEK (122) och i moderbolaget till 0 MSEK (67). Forsknings- och utvecklingskostnader ingår i posten administrationskostnader i resultaträkningen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065629

## Not 7. Övriga rörelseintäkter

I december 2021 drabbades koncernens fabrik i hyrda lokaler i Jonesboro återigen av en tornado.
Försäkringsersättning för skadan från 2020 och 2021 har intäktsförts med 64 MSEK samtidigt som kostnader för skrotning av anläggningstillgångar och lager belastat resultatet med 45 MSEK.

Under 2022 har försäkringsersättning intäktsförts med 29 MSEK samtidigt som kostnader för temporär outsourcing belastat kostnad för sålda varor med 29 MSEK.

Intäkten och kostnaderna ingår i koncernresultaträkningen *på följande rader:*

| Koncernen | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Övriga rörelseintäkter** | | |
| Försäkringsintäkt | 29 | 64 |
| **Kostnader** | | |
| Kostnad för sålda varor | -29 | -45 |
| **Summa kostnader** | **-29** | **-45** |
| **Summa rörelseresultat** | **-** | **19** |

## Not 8. Finansnetto

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| **Finansiella intäkter/ränteintäkter och liknande resultatposter** | | | | |
| Ränteintäkter på likvida medel | 12 | 2 | 0 | 0 |
| Ränteintäkter från koncernföretag | - | - | 1 | 54 |
| Kursdifferenser | 416 | 231 | 0 | 153 |
| Avkastning på pensionstillgångar (Not 30) | 5 | 4 | - | - |
| Övriga finansiella intäkter | 3 | -0 | - | - |
| ***Summa finansiella intäkter*** | **436** | **237** | **1** | **208** |
| **Finansiella kostnader/räntekostnader och liknande resultatposter** | | | | |
| Räntekostnader på upplåning | 38 | 28 | - | 21 |
| Räntekostnader finansiell leasing | 11 | 10 | - | 0 |
| Räntekostnader förmånsbaserad pensionsskuld (Not 30) | 6 | 5 | - | - |
| Kursdifferenser | 399 | 235 | -0 | 156 |
| Övriga finansiella kostnader | 3 | 0 | - | - |
| **Summa finansiella kostnader** | **457** | **278** | **-0** | **177** |
| **Resultat från andelar i koncernföretag** | | | | |
| Realisationsförlust | -0 | -0 | -3 | - |
| Nedskrivning av aktier i koncernföretag | - | - | - | -39 |
| Utdelning från koncernföretag | - | - | 1 | 281 |
| **Summa resultat från andelar i koncernföretag** | **-** | **-** | **-3** | **242** |
| **Summa Finansnetto** | **-21** | **-41** | **-2** | **273** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066630

## Not 9. Valutakursvinster/förluster (netto)

Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande:

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Kostnad för sålda varor | -21 | 1 | - | 1 |
| Övriga rörelseintäkter | - | - | 0 | 11 |
| Övriga rörelsekostnader | - | - | -0 | -6 |
| *Finansiella intäkter* | *416* | *231* | *0* | *153* |
| Finansiella kostnader | -399 | -235 | -0 | -156 |
| **Summa** | **-4** | **-3** | **0** | **3** |

## Not 10. Bokslutsdispositioner

| | Moderbolaget | |
|---|---|---|
| | 2022 | 2021 |
| Avskrivningar utöver plan | - | -2 |
| Periodiseringsfond, årets avsättning | -13 | -67 |
| Periodiseringsfond, årets återföring | 44 | 18 |
| Erhållet koncernbidrag | - | 41 |
| Lämnat koncernbidrag | -2 | -31 |
| **Summa** | **29** | **-40** |

## Not 11. Inkomstskatt/Skatt på årets resultat

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| **Aktuell skattekostnad** | | | | |
| Aktuell skatt för året | -368 | -268 | -6 | -45 |
| Justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare år | 0 | -8 | - | -1 |
| **Summa** | **-368** | **-276** | **-6** | **-46** |
| **Uppskjuten skatt** | | | | |
| Uppkomst och återföring av temporära skillnader | -8 | -18 | 0 | 0 |
| Skatt på reserver i eget kapital | 2 | -1 | 0 | 0 |
| Effekt av förändring i skattesatser | 3 | -1 | - | 0 |
| **Summa** | **-3** | **-20** | **0** | **0** |
| **Totalt redovisad skattekostnad** | **-371** | **-296** | **-6** | **-46** |

Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

| Koncernen | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Resultat före skatt | 1 643 | 1 270 |
| Inkomstskatt beräknad enligt nationella skattesatser gällande för resultat i respektive land | -362 | -287 |
| | 22,0% | 22,6% |
| Skatteeffekter av: | | |
| - Ej skattepliktiga intäkter | 1 | 5 |
| - Ej avdragsgilla kostnader | -21 | -20 |
| - *Utnyttjande av förlustavdrag som* tidigare inte redovisats, skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats samt ej redovisade skattemässiga intäkter och kostnader | 1 | 17 |
| - Omvärdering uppskjuten skatt - förändring i skattesatser | 0 | -1 |
| - Källskatter på utdelning | -1 | -2 |
| - Justeringar avseende tidigare år | 11 | -8 |
| **Skattekostnad** | **-371** | **-296** |
| | 22,6% | 23,3% |

Vägd genomsnittlig skattesats var under året 22,6% (23,3 %) i koncernen och 19,4% (10,6%) i moderbolaget. Den underliggande skattesatsen i koncernen beräknad enligt gällande nationella skattesatser för respektive land har gått ned med 0,6 till 22,0%.

Skillnad mellan moderbolagets skattekostnad och skatte-kostnad baserad på nominella skattesatser framgår enligt följande:

| Moderbolaget | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Resultat före skatt | 31 | 443 |
| Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget | -6 | -91 |
| | 20,6% | 20,6% |
| Skatteeffekter av: | | |
| - Ej skattepliktiga intäkter | 1 | 58 |
| - Icke avdragsgilla kostnader | -3 | -11 |
| - Skatt på säkringsreserv redovisad över eget kapital | - | 0 |
| - Omvärdering uppskjuten skatt - förändring i skattesatser | - | 0 |
| - *Källskatter på utdelning* | - | -2 |
| - Skatt hänförlig till tidigare år | 2 | -1 |
| **Skattekostnad för moderbolaget** | **-6** | **-47** |
| | 19,4% | 10,6% |

Moderbolaget har under året erhållit en skattefri utdelning vilket bidragit till en lägre skattesats. I moderbolaget fanns inga källskatter på utdelning under 2022 (2 MSEK).



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504105531

## Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

| | 2022 | | | 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Koncernen** | **Före skatt** | **Skatt** | **Efter skatt** | **Före skatt** | **Skatt** | **Efter skatt** |
| Årets omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag | 395 | - | 395 | 269 | - | 269 |
| Kassaflödessäkringar | 11 | -2 | 9 | -7 | 0 | -7 |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner | 3 | -4 | -1 | 7 | -2 | 5 |
| **Övrigt totalresultat** | **409** | **-6** | **403** | **269** | **-2** | **267** |

| | 2022 | | | 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Moderbolaget** | **Före skatt** | **Skatt** | **Efter skatt** | **Före skatt** | **Skatt** | **Efter skatt** |
| Kassaflödessäkringar | - | - | - | 1 | 0 | 1 |
| **Övrigt totalresultat** | **-** | **-** | **-** | **1** | **0** | **1** |

## Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatter värderas utifrån nominell skattesats. Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster.

Uppskjutna skattefordringar och – skulder har kvittats om det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skulder när uppskjutna skatter avser samma skattemyndighet.

Förändringar i uppskjutna skattefordringar och skulder i koncernen under året, framgår nedan.

| | Tillgångar | | Skulder | | Netto | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Koncernen** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Anläggningstillgångar | 25 | 10 | 111 | 42 | -86 | -32 |
| Lager | 45 | 30 | 20 | 16 | 25 | 14 |
| Kundfordringar | 4 | 7 | - | 0 | 4 | 7 |
| Pensionsavsättningar | 53 | 63 | 1 | 7 | 52 | 56 |
| Garantireserv | 5 | 5 | - | - | 5 | 5 |
| Underskottsavdrag | 8 | 2 | - | - | 8 | 2 |
| Obeskattade reserver | - | - | 124 | 102 | -124 | -102 |
| Övrigt | 39 | 26 | 5 | 48 | 34 | -21 |
| **Uppskjutna skatter tillgångar/skulder** | **179** | **143** | **261** | **215** | **-82** | **-71** |
| Varav förfaller inom 1 år | 70 | 52 | 70 | 92 | - | -40 |
| Varav förfaller efter mer än 1 år | 110 | 91 | 192 | 123 | -82 | -31 |
| **Uppskjutna skatter tillgångar/skulder** | **180** | **143** | **262** | **215** | **-82** | **-71** |
| Varav kvittat | -98 | -76 | -98 | -76 | - | - |
| Netto efter kvittning | **82** | **67** | **164** | **139** | **-82** | **-71** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065632

| Koncernen | Balans 1 januari 2022 | Redovisat via resultat-räkningen | Omräk-nings-differens | Skatt som redovisas i eget kapital | Förvärv/ avyttring av rörelse | Omklassifi-cering | Balans 31 december 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Reservering avs. tillgångar | -11 | -42 | -4 | - | - | - | -57 |
| Omstruktureringsreserver | 0 | - | - | - | - | - | 0 |
| Pensionsavsättningar | 56 | -6 | 6 | -4 | - | - | 52 |
| Garantiriskreserv | 5 | - | 1 | - | - | - | 6 |
| Underskottsavdrag | 2 | 6 | - | - | - | - | 8 |
| Obeskattade reserver | -102 | -22 | - | - | - | - | -124 |
| Övrigt | -22 | 58 | -3 | - | - | - | 33 |
| **Summa** | **-72** | **-6** | **0** | **-4** | **-** | **-** | **-82** |

| Koncernen | Balans 1 januari 2021 | Redovisat via resultat-räkningen | Omräk-nings-differens | Skatt som redovisas i eget kapital | Förvärv/ avyttring av rörelse | Omklassifi-cering | Balans 31 december 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Reservering avs. tillgångar | -12 | 3 | -2 | - | - | - | -11 |
| Omstruktureringsreserver | 0 | - | - | - | - | - | 0 |
| Pensionsavsättningar | 54 | 1 | 2 | -1 | - | - | 56 |
| Garantiriskreserv | 4 | - | 1 | - | - | - | 5 |
| Underskottsavdrag | 4 | -2 | - | - | - | - | 2 |
| Obeskattade reserver | -89 | -14 | 1 | - | - | - | -102 |
| Övrigt | -13 | -8 | -1 | - | - | - | -22 |
| **Summa** | **-52** | **-20** | **1** | **-1** | **-** | **-** | **-72** |

Uppskjuten skattefordran i moderbolaget uppgående till 0 MSEK (2) är hänförlig till en direktpension inklusive löneskatt till förmån för bolagets tidigare verkställande direktör. Under 2022 har den uppskjutna skattefordran tagits över av dotterbolaget Camfil AB. Den uppskjutna skattefordran förfaller efter mer än 1 år.

| Moderbolaget | Tillgångar 2022 | Tillgångar 2021 | Skulder 2022 | Skulder 2021 | Netto 2022 | Netto 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Pensionsavsättningar | - | 2 | - | - | - | -2 |
| **Uppskjutna skatter tillgångar/ skulder** | **-** | **2** | **-** | **-** | **-** | **-2** |
| Varav förfaller efter mer än 1 år | - | 2 | - | - | - | -2 |
| **Uppskjutna skatter tillgångar/ skulder** | **-** | **2** | **-** | **-** | **-** | **-2** |

Skattemässiga underskott för vilka uppskjuten skattefordran ej redovisas:

| *Koncernen* | *2022* | *2021* |
|---|---|---|
| Skattemässiga underskott vars utnyttjandetid förfaller | | |
| Inom ett år | - | 1 |
| Senare än ett men inom fem år | 6 | 2 |
| Senare än fem år | 196 | 91 |
| ***Summa skattemässiga underskott*** | ***202*** | ***94*** |

Uppskjutna skattefordringar har ej redovisats för dessa poster, då det inte är säkert att koncernen kommer att kunna utnyttja dem för avräkning mot framtida beskattningsbar vinst inom de närmaste åren.

## Not 12. Resultat per aktie

| | Koncernen 2022 | Koncernen 2021 |
|---|---|---|
| Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare | 1 271 | 974 |
| Resultat för beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning | 1 271 | 974 |
| **Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning** | **8 000 000** | **8 000 000** |
| *Vinst per aktie före och efter utspädning (SEK)* | *158,89* | *121,72* |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066633

## Not 13. Goodwill

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| | 2022 | 2021 |
| Ingående restvärde före nedskrivning | 1 740 | 1 642 |
| Årets förvärv (not 3) | 92 | - |
| Omräkningsdifferens | 162 | 98 |
| **Utgående restvärde före nedskrivning** | **1 994** | **1 740** |
| Ingående/Utgående nedskrivning | -112 | -112 |
| **Utgående planenligt restvärde** | **1 882** | **1 628** |

Lägsta kassagenererande enhet (KGE) har identifierats som affärsenheterna Europe, Middle East & Africa (EMEA), Americas (AMER), Asia Pacific (APAC) och Power Systems (PS). De tre första är primärt geografiskt orienterade med bestämda marknader medan affärsområdet Power Systems har en internationell kundbas som involverar flera geografiska regioner och därför utgör en egen global KGE. Dessa återspeglar den interna uppföljningen och ansvarsfördelningen.

*Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill*

Goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter enligt nedan:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Europa, Mellanöstern och Afrika | 636 | 605 |
| Nord- och Sydamerika | 1 046 | 836 |
| Asien och Oceanien | 128 | 119 |
| Power System | 72 | 67 |
| **Summa** | **1 882** | **1 627** |

Återvinningsbart belopp för en KGE fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden baserade på prognoser för nästkommande år som godkänts av ledningen.

Det första årets kassaflöde baseras på budget och affärsplan medan de efterföljande åren extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt uppgift nedan. Av tabellen framgår även övriga väsentliga antaganden som använts för beräkning av nyttjandevärden.

| 2022 | EMEA samt PS | AMER samt PS | APAC samt PS |
|---|---|---|---|
| Bruttomarginal | 34-43% | 34-39% | 34-40% |
| Tillväxttakt | 2-3% | 2-4% | 2-5% |

| 2021 | EMEA samt PS | AMER samt PS | APAC samt PS |
|---|---|---|---|
| Bruttomarginal | 32-44% | 32-39% | 32-38% |
| Tillväxttakt | 2-3% | 2-4% | 2-5% |

*Diskonteringsränta efter skatt*

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| | 2022 | 2021 |
| Europa, Mellanöstern och Afrika | 9,1% | 7,5% |
| Nord- och Sydamerika | 9,8% | 9,4% |
| Asien och Oceanien | 9,4% | 11,6% |
| Power System | 9,8% | 9,4% |

Dessa antaganden har använts för att analysera varje KGE;

*Bruttomarginalen* är den genomsnittliga budgeterade marginalen, beräknad som procent av intäkterna, över en tioårig prognosperiod. Den baseras på nuvarande nivåer vad gäller försäljningsmarginaler och sammansättning av försäljningen samt förväntningar på marknadsutvecklingen. Eventuella framtida prishöjningar på ingående komponenter räknar ledningen med att kunna kompensera genom prishöjningar i kundledet.

*Tillväxttakten* som används är den vägda genomsnittliga årliga tillväxten över en tioårig prognosperiod. Den baseras på tidigare resultat och ledningens förväntningar på marknadsutvecklingen, samt externa informationskällor. Från och med år 2033 beräknas tillväxttakten vara 2%.

Den *diskonteringsränta* som används anges efter skatt och återspeglar koncernens specifika risk.

En känslighetsanalys visar inget nedskrivningsbehov för respektive KGE även om den uppskattade diskonteringsräntan före skatt som tillämpats för diskonterade kassaflöden hade varit 50 procent högre än ledningens bedömning eller om bruttomarginalen varit sex procentenheter lägre än ledningens bedömning.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066634

## Not 14. Övriga immateriella anläggningstillgångar

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ingående anskaffningsvärde | 271 | 239 | 55 | 50 |
| Omklassificering | -11 | - | - | - |
| Årets investeringar | 94 | 31 | - | 6 |
| Årets avyttringar och utrangeringar | -11 | -3 | -55 | -1 |
| Omräkningsdifferens | 15 | 4 | - | - |
| **Utgående anskaffningsvärde** | **358** | **271** | **-** | **55** |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -179 | -157 | -41 | -38 |
| Omklassificering | 11 | - | - | - |
| Årets avyttringar och utrangeringar | 11 | 2 | 41 | - |
| Årets avskrivningar enligt plan (Not 6) | -26 | -20 | - | -3 |
| Omräkningsdifferens | -9 | -4 | - | - |
| **Utgående avskrivningar enligt plan** | **-192** | **-179** | **-** | **-41** |
| **Utgående planenligt restvärde** | **166** | **92** | **-** | **14** |
| Ingående avskrivningar utöver plan | - | - | -2 | -2 |
| Årets avyttringar och utrangeringar | - | - | 2 | - |
| **Utgående avskrivningar utöver plan** | **-** | **-** | **-** | **-2** |
| **Utgående restvärde utöver plan** | **166** | **92** | **-** | **12** |

Immateriella tillgångar består i huvudsak av dataprogramvaror, ritningar, metoder för produktutveckling samt vidareutveckling av befintliga affärssystem.

Avskrivningskostnader på 18 MSEK (13) ingår i administrationskostnader i koncernen. I moderbolaget ingår avskrivningskostnader på 0 MSEK (3) i administrationskostnader.

## Not 15. Byggnader och mark

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ingående anskaffningsvärde | 1 190 | 1 107 | 14 | 14 |
| Omklassificering | -9 | -1 | - | - |
| Årets investeringar | 545 | 29 | - | - |
| Årets avyttringar och utrangeringar | -21 | -1 | -14 | - |
| Omräkningsdifferens | 107 | 56 | - | - |
| **Utgående anskaffningsvärde** | **1 812** | **1 190** | **-** | **14** |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -635 | -576 | -7 | -6 |
| Omklassificering | 9 | 1 | - | - |
| Årets avyttringar och utrangeringar | 10 | 1 | 7 | - |
| Årets avskrivningar enligt plan (Not 6) | -54 | -37 | - | -0 |
| Omräkningsdifferens | -50 | -24 | - | - |
| **Utgående avskrivningar enligt plan** | **-720** | **-635** | **-** | **-7** |
| Ingående pågående nybyggnad | 271 | 84 | - | - |
| Pågående nybyggnation | -183 | 164 | - | - |
| Omräkningsdifferens | 18 | 22 | - | - |
| Utgående pågående nybyggnad | 106 | 271 | - | - |
| **Utgående planenligt restvärde** | **1 198** | **826** | **-** | **8** |
| Varav bokfört värde på: | | | | |
| Ägda byggnader och mark | 1 187 | 818 | - | - |
| Förbättringsbyggnationer på hyrd fastighet | 11 | 8 | - | 8 |
| **Bokfört värde byggnader och mark** | **1 198** | **826** | **-** | **8** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065635

## Not 16. Maskiner och produktionsutrustning

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ingående anskaffningsvärde | 1 384 | 1 262 | 75 | 72 |
| Omklassificering | -6 | -1 | - | - |
| Årets investeringar | 207 | 151 | - | 3 |
| Årets avyttringar och utrangeringar | -56 | -90 | -75 | - |
| Omräkningsdifferens | 113 | 62 | - | - |
| **Utgående anskaffningsvärde** | **1 642** | **1 384** | **-** | **75** |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -918 | -834 | -56 | -50 |
| Omklassificering | 6 | 1 | - | - |
| Årets avyttringar och utrangeringar | 56 | 55 | 56 | - |
| Årets avskrivningar enligt plan (Not 6) | -122 | -104 | - | -6 |
| Omräkningsdifferens | -66 | -36 | - | - |
| **Utgående avskrivningar enligt plan** | **-1 044** | **-918** | **-** | **-56** |
| Ingående pågående maskinbyggnad | 293 | 189 | - | - |
| Pågående maskinbyggnad | 57 | 88 | - | - |
| Omräkningsdifferens | 29 | 16 | - | - |
| **Utgående pågående maskinbyggnad** | **379** | **293** | **-** | **-** |
| **Utgående planenligt restvärde** | **977** | **759** | **-** | **20** |
| Ingående avskrivningar utöver plan | - | - | -16 | -14 |
| Årets avskrivning utöver plan | - | - | - | -2 |
| Årets avyttringar och utrangeringar | - | - | 16 | -2 |
| **Utgående avskrivningar utöver plan** | **-** | **-** | **-** | **-16** |
| **Utgående restvärde utöver plan** | **977** | **759** | **-** | **4** |

## Not 17. Inventarier

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ingående anskaffningsvärde | 375 | 338 | 42 | 40 |
| Omklassificering | -8 | 2 | - | - |
| Årets investeringar | 48 | 36 | - | 2 |
| Årets avyttringar och utrangeringar | -44 | -18 | -42 | - |
| Omräkningsdifferens | 26 | 17 | - | - |
| **Utgående anskaffningsvärde** | **397** | **375** | **-** | **42** |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -286 | -254 | -31 | -28 |
| Omklassificering | 8 | -3 | - | - |
| Årets avyttringar och utrangeringar | 43 | 16 | 31 | - |
| Årets avskrivningar enligt plan (Not 6) | -35 | -32 | - | -3 |
| Omräkningsdifferens | -20 | -13 | - | - |
| **Utgående avskrivningar enligt plan** | **-290** | **-286** | **-** | **-31** |
| Ingående värde på omvärdering | 0 | - | - | - |
| Årets nedskrivning | - | - | - | - |
| Omräkningsdifferens | - | - | - | - |
| **Utgående värde på omvärdering** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Utgående planenligt restvärde** | **107** | **89** | **-** | **11** |
| Ingående avskrivningar utöver plan | - | - | -4 | -4 |
| Årets avyttringar och utrangeringar | - | - | 4 | - |
| **Utgående avskrivningar utöver plan** | **-** | **-** | **-** | **-4** |
| **Utgående restvärde utöver plan** | **107** | **89** | **-** | **7** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504056636

## Not 18. Nyttjanderättstillgångar

Koncernen redovisar nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16 enligt nedan. Byggnader består av hyrda kontors- och fabriksbyggnader. Inventarier består till största delen av motorfordon. För mer information om leasingkontrakten se Not 36 Leasingavtal.

| | Byggnader | Inventarier | Totalt |
|---|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari 2022 | 438 | 146 | 584 |
| Tillkommande nyttjanderättstillgångar | 128 | 43 | 171 |
| Årets utrangeringar | -76 | -46 | -122 |
| Omräkningsdifferens | 41 | 13 | 54 |
| **Utgående anskaffningsvärde per 31 december 2022** | **531** | **156** | **687** |
| Ingående avskrivningar enligt plan per 1 januari 2022 | -219 | -75 | -294 |
| Årets avskrivningar enligt plan (Not 6) | -106 | -45 | -151 |
| Årets utrangeringar | 71 | 43 | 114 |
| Omräkningsdifferens | -22 | -7 | -29 |
| **Utgående avskrivningar enligt plan per 31 december 2022** | **-276** | **-84** | **-360** |
| **Utgående restvärde enligt plan per 31 december 2022** | **255** | **72** | **327** |

| | Byggnader | Inventarier | Totalt |
|---|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärde per 1 januari 2021 | 367 | 125 | 492 |
| Tillkommande nyttjanderättstillgångar | 97 | 48 | 145 |
| Årets utrangeringar | -50 | -35 | -85 |
| Omräkningsdifferens | 24 | 8 | 32 |
| **Utgående anskaffningsvärde per 31 december 2021** | **438** | **146** | **584** |
| Ingående avskrivningar enligt plan per 1 januari 2021 | -146 | -58 | -204 |
| Årets avskrivningar enligt plan (Not 6) | -101 | -45 | -146 |
| Årets utrangeringar | 39 | 31 | 70 |
| Omräkningsdifferens | -11 | -3 | -14 |
| **Utgående avskrivningar enligt plan per 31 december 2021** | **-219** | **-75** | **-294** |
| **Utgående restvärde enligt plan per 31 december 2021** | **219** | **71** | **290** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504056637

## Not 19. Andelar i koncernföretag

| | Moderbolaget | |
|---|---|---|
| **Andelar i koncernföretag** | **2022** | **2021** |
| Ingående anskaffningsvärde | 1 468 | 2 856 |
| Årets investeringar | 1 570 | 11 |
| Årets försäljningar | -138 | -1 399 |
| **Utgående anskaffningsvärde** | **2 900** | **1 468** |
| | | |
| **Ingående/utgående uppskrivning** | **70** | **70** |
| Ingående nedskrivning | -613 | -574 |
| Årets nedskrivning | - | -39 |
| **Utgående nedskrivning** | **-613** | **-613** |
| **Utgående bokfört värde** | **2 357** | **925** |

| **Direkta aktieinnehav** | **Registrerings- och verksamhets-land** | **Andel** | **Bokfört värde** |
|---|---|---|---|
| Jungfrutomten Dust Fund AB | Sverige | 100% | 5 |
| Camfil AB | Sverige | 100% | 2 192 |
| Camfil Filtration (Kunshan) Co. Ltd | Kina | 100% | 18 |
| Camfil Filtration (Shanghai) Co. Ltd | Kina | 100% | 4 |
| Camfil Filtration Taicang Co., Ltd | Kina | 100% | 138 |
| **Summa** | | | **2 357** |

| **Indirekta aktieinnehav** | **Registrerings- och verksamhets-land** | **Andel** |
|---|---|---|
| Camfil SA | Belgien | 100% |
| M.C. Air Filtration LTD | Storbritannien | 100% |
| Camfil France Holding SAS | Frankrike | 100% |
| Camfil SAS | Frankrike | 100% |
| SADI SAS | Frankrike | 100% |
| *Etablissements Chimbault* Peyridieux SAS | Frankrike | 100% |
| Camfil APC (Taicang) Co Ltd | Kina | 100% |
| Hong Kong Servifiltro Limited | Hong Kong | 100% |
| Camfil Malaysia SDN BHD | Malaysia | 100% |
| Camfil New Zealand Ltd | Nya Zeeland | 100% |
| Camfil Polska Sp.z.o.o | Polen | 100% |
| Camfil Singapore Pty Ltd | Singapore | 100% |
| Camfil España SA | Spanien | 100% |
| Camfil Taiwan Co Ltd | Taiwan | 100% |
| Camfil (Thailand) Ltd | Thailand | 42% |
| Camfil CZ s.r.o | Tjeckien | 100% |
| Camfil GmbH *) | Tyskland | 100% |
| Camfil APC GmbH *) | Tyskland | 100% |
| Molpika GmbH & Co. KG *) | Tyskland | 100% |
| Camfil USA Inc. | USA | 100% |
| Camfil India Private Limited | Indien | 100% |
| Camfil Middle East FZCO | Dubai, Förenade Arabemiraten | 100% |
| Airepure Australia Pty Ltd | Australien | 100% |
| Camfil Svenska AB | Sverige | 100% |
| Camfil Power Systems AB | Sverige | 100% |
| Comlog AB | Sverige | 100% |
| Camfil SPA | Italien | 100% |
| Gemag S.R.L | Italien | 100% |
| Camfil AG | Schweiz | 100% |
| Camfil A/S | Danmark | 100% |
| Camfil Ltd | Storbritannien | 100% |
| Bushbury Holdings LTD | Storbritannien | 100% |
| Camfil BV | Nederländerna | 100% |
| Camfil Holding GmbH *) | Tyskland | 100% |
| Camfil OY | Finland | 100% |
| Camfil (Irl) Ltd | Irland | 100% |
| Camfil Australia Pty Ltd | Australien | 100% |
| Camfil Latinoamerica Ltda | Brasilien | 100% |
| Camfil s.r.o | Slovakien | 100% |
| Camfil Singapore Holding PTE Ltd | Singapore | 100% |
| Camfil Austria GmbH | Österrike | 100% |
| Camfil Hava Filtresi Sanayi Ticaret Ltd Sirketi | Turkiet | 100% |
| Camfil Canada Inc. | Kanada | 100% |
| Lifmac Asia Holding LLC | USA | 42% |
| Camfil Norge AS | Norge | 100% |

*) Dessa bolag befrias genom detta koncernbokslut från kravet enligt tysk lag att upprätta, revidera och offentliggöra enskilda såväl som koncernbokslut.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065938

*Förvärv och avyttringar:*

Under året har Strandstenen i Trosa AB samt det indirekt ägda bolaget Resema AB i Sverige avyttrats. Under året har även de indirekt ägda vilande bolagen Airepure New Zealand Pty Ltd i Nya Zealand och Resema A/S i Danmark likviderats. Inga dotterbolagsförvärv har gjorts under 2022.

Den koncerninterna omstrukturering som påbörjades under 2021 har fortsatt under 2022 innebärande att ett antal bolag överlåtits från Camfil Ventures AB till Camfil AB.

*Kapitaltillskott*

Under året har ett kapitaltillskott om 1 570 MSEK lämnats till Camfil AB.

*Nedskrivningar*

Under året har inga nedskrivningar gjorts.

*Övrigt*

Samtliga dotterföretag konsolideras i koncernen. Rösträttsandelen i de dotterföretag som ägs direkt av moderföretaget skiljer sig inte från den ägda andelen stamaktier.

Camfil (Thailand) LTD ägs indirekt till 42% via det amerikanska bolaget Lifmac Asia Holding LLC. Lifmac Asia Holding LLC ägs till 40% av Camfil AB och till 2% av Comlog AB. Camfil (Thailand) LTD har konsoliderats i sin helhet eftersom koncernen har det bestämmande inflytandet i bolaget.

*Begränsningar*

Kassa och kortsiktig inlåning på 124 MSEK (163) innehas i Kina, Brasilien samt Indien och är föremål för lokala bestämmelser om valutakontroll. Dessa bestämmelser medför begränsningar mot att flytta kapital från landet, annat än genom normal utdelning.

## Not 20. Fordringar hos koncernföretag

| | Moderbolaget | |
|---|---|---|
| **Fordringar hos koncernföretag** | **2022** | **2021** |
| Ingående anskaffningsvärde | 1 207 | 1 393 |
| Årets utgivna lån | 192 | 64 |
| Årets lösen och amortering av lån | -1 207 | -334 |
| Kursdifferenser | - | 84 |
| **Utgående bokfört värde** | **192** | **1 207** |

Vägda genomsnittliga effektiva räntesatser på fordringar uppgick vid bokslutstidpunkten till:

| | Moderbolaget | |
|---|---|---|
| | **2022** | **2021** |
| Fordringar hos koncernföretag | 1,0% | 4,1% |

## Not 21. Finansiella placeringar i Derivatinstrument

| | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| **Koncernen** | **Tillgångar** | **Skulder** | **Tillgångar** | **Skulder** |
| Ränteswappar för säkring | 7 | 1 | 13 | 13 |
| Valutaterminskontrakt för säkring | 3 | 12 | 2 | 2 |
| Övriga valutaterminer | - | 8 | - | 10 |
| **Summa** | **10** | **21** | **15** | **25** |
| Långfristig del | 3 | - | - | - |
| Kortfristig del | 7 | 21 | 15 | 25 |
| **Summa** | **10** | **21** | **15** | **25** |

| | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| **Moderbolaget** | **Tillgångar** | **Skulder** | **Tillgångar** | **Skulder** |
| Ränteswappar för säkring | - | - | 13 | 13 |
| Valutaterminskontrakt för säkring | - | - | 2 | 3 |
| Övriga valutaterminer | - | - | 9 | 10 |
| **Summa** | **-** | **-** | **24** | **26** |
| Långfristig del | - | - | - | - |
| Kortfristig del | - | - | 24 | 26 |
| **Summa** | **-** | **-** | **24** | **26** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066639

*Hela derivatinstrumentets verkliga värde klassificeras som* anläggningstillgång eller långfristig skuld om den säkrade postens återstående löptid överstiger 12 månader och som omsättningstillgång eller kortfristig skuld om den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader.

Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen är verkligt värde på de derivatinstrument som redovisas som tillgångar i balansräkningen.

De säkrade, mycket sannolika prognostiserade transaktionerna i utländsk valuta förväntas inträffa vid varierande tidpunkter under de kommande tolv månaderna. Vinster och förluster på valutaterminskontrakt säkringsredovisas vilket innebär att vinster och förluster redovisas i säkringsreserven i eget kapital (Not 27) och därefter i resultaträkningen i den period eller de perioder under vilken/vilka den säkrade transaktionen påverkar resultaträkningen.

Vinster och förluster i eget kapital på valutaterminskontrakt per 31 december kommer successivt att överföras till resultaträkningen vid olika tidpunkter mellan 1 månad och 12 månader från balansdagen.

## Not 22. Långfristiga fordringar

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| **Långfristiga fordringar** | **2022** | **2021** |
| Ingående anskaffningsvärde | 19 | 18 |
| Årets förändring | 192 | 0 |
| Omräkningsdifferens | 3 | 1 |
| Utgående anskaffningsvärde | 214 | 19 |
| **Utgående bokfört värde** | **214** | **19** |

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| **Specifikation av långfristiga fordringar** | **2022** | **2021** |
| Finansiella placeringar | 196 | - |
| Depositioner | 8 | 7 |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar | 10 | 12 |
| **Summa** | **214** | **19** |

Ingen kreditrisk bedöms föreligga avseende långfristiga fordringar.

## Not 23. Varulager och avtalstillgångar

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Avtalstillgångar och pågående arbeten** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Avtalstillgångar | 55 | 107 | - | - |
| Pågående arbete för annans räkning | - | - | - | 93 |
| **Summa** | **55** | **107** | **-** | **93** |

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Varulager** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Lagervärde före inkurans | 1 998 | 1 503 | - | 96 |
| Minus: reservering för värdeminskning i lager | -149 | -96 | - | - |
| **Summa** | **1 849** | **1 408** | **-** | **96** |

Den utgift för råmateriallagret som kostnadsförts ingår i posten kostnad för sålda varor och uppgår till 3 676 MSEK (2 802).

## Not 24. Kundfordringar

Kundfordringar efter avdrag för reserven för befarade och konstaterade kundförluster uppgår till 2 100 MSEK (1 694) i koncernen.

Koncernen har överfört vissa kundfordringar till en bank i form av ett factoringupplägg och erhållit likvida medel. Kundfordringarna har inte bokats bort från rapport över finansiell ställning eftersom koncernen behåller samtliga risker och fördelar, vilket i huvudsak utgörs av kreditrisken. Beloppet som erhållits från banken redovisas som kortfristig skuld.

Beloppet som företaget har erhållit från banken uppgick i koncernen till:

| | **2022** | **2021** |
|---|---|---|
| Redovisat värde på kundfordringar som har överförts till banken | 5 | 12 |

## Not 25. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Förutbetalda hyror | 14 | 12 | - | 2 |
| Förutbetalda försäkringar | 8 | 7 | - | - |
| Förutbetalda personalkostnader | 1 | 1 | - | 1 |
| Övriga förutbetalda kostnader | 34 | 37 | 0 | 4 |
| **Summa** | **56** | **56** | **0** | **6** |

## Not 26. Likvida medel

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Kassa och banktillgodohavanden | 521 | 450 | 15 | 4 |
| Tillgodohavande på koncernkonto hos moderföretaget | 369 | 412 | - | 410 |
| **Summa** | **890** | **862** | **15** | **414** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065540

## Not 27. Eget kapital

| Antal aktier | A-aktier | B-aktier | Totalt antal |
|---|---|---|---|
| Antal 2020-12-31 | 1 000 000 | 7 000 000 | 8 000 000 |
| Antal 2021-12-31 | 1 000 000 | 7 000 000 | 8 000 000 |
| Antal 2022-12-31 | 1 000 000 | 7 000 000 | 8 000 000 |

Aktiernas kvotvärde är 14,49 (14,49). Samtliga aktier är fullt betalda. Alla innehavare av aktier är berättigade till utdelning. A-aktier berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med 10 röster per aktie medan B-aktier berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med 1 röst per aktie.

En specifikation över förändringar i eget kapital återfinns i koncernens rapport över förändring i eget kapital.

*Utdelning*

Avseende 2022 föreslås en utdelning på 34,75 SEK per aktie till A och B aktier, totalt 278 MSEK. Detta belopp har inte redovisats som skuld i dessa finansiella rapporter. Utdelningarna avseende 2021 och 2020 uppgick till 230 MSEK båda åren vilket motsvarade en utdelning per aktie på 28,75 SEK för 2021 och 2020.

*Andra reserver*

| | Säkringsreserv | Omräkningsreserv | Summa |
|---|---|---|---|
| Ingående balans per 1 januari 2021 | 1 | -24 | -23 |
| Kassaflödessäkringar | | | |
| - överföring via resultaträkningen | -7 | 0 | -7 |
| - skatteeffekt | 0 | - | 0 |
| Valutakursdifferenser koncernen | - | 269 | 269 |
| **Utgående balans per 31 december 2021** | **-6** | **245** | **239** |
| **Ingående balans per 1 januari 2022** | **-6** | **245** | **239** |
| Kassaflödessäkringar | | | |
| - överföring via resultaträkningen | 11 | - | 11 |
| - skatteeffekt | -2 | - | -2 |
| Valutakursdifferenser koncernen | - | 395 | 395 |
| **Utgående balans per 31 december 2022** | **3** | **640** | **643** |

*Säkringsreserv*

Säkringsreserven innefattar den effektiva andelen av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på ett kassaflödessäkringsinstrument hänförbart till säkringstransaktioner som ännu inte har inträffat.

*Omräkningsreserv*

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Moderbolaget och koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor.

## Not 28. Checkräkningskrediter

För att skapa flexibilitet i kortsiktiga likviditetsfluktuationer och tillfälliga kortsiktiga lånebehov utnyttjar koncernen koncernkonton i ett flertal valutor, däribland SEK, USD, SGD, GBP, DKK, NOK, CAD, CZK och EUR. I koncernkontostrukturen redovisas respektive bolags andel som ett internt mellanhavande gentemot moderbolaget som har den externa krediten gentemot kreditinstitutet vilket innebär att dotterbolagens behov av externa krediter minskas. I koncernkontostrukturen har dotterbolaget Camfil AB en checkräkningskredit på motsvarande 75 MSEK (75). Ingen del av krediten var utnyttjad vid bokslutstidpunkten. Därtill finns en lokal checkräkningskredit i Kanada på 2,5 MCAD, motsvarande 19 MSEK, varav inget var utnyttjat vid bokslutstidpunkten.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504064141

## Not 29. Räntebärande skulder

Tabellen visar totala räntebärande skulder uppdelade på koncernen och moderbolaget. För mer information om företagets exponering för ränterisk och risk för valutakursförändringar hänvisas till Not 35.

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Räntebärande skulder:** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| **Långfristiga** | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 517 | 841 | - | 694 |
| Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser | 110 | 127 | - | - |
| Långfristiga leasingskulder | 194 | 172 | - | - |
| **Summa** | **821** | **1 140** | **-** | **694** |

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| **Räntebärande skulder:** | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| **Kortfristiga** | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 403 | 31 | - | - |
| Derivatinstrument | 21 | 25 | - | 26 |
| Kortfristiga leasingskulder | 144 | 129 | - | - |
| **Summa** | **568** | **185** | **-** | **26** |
| **Summa räntebärande skulder** | **1 389** | **1 325** | **-** | **720** |

Villkor och återbetalningstider se tabellerna nedan.

| **Koncernen** | | | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Skulder till kreditinstitut och lån från *aktieägare*** | ***Valuta*** | ***Förfall*** | **Nominellt *värde*** | **Redovisat *värde*** | **Nominellt *värde*** | **Redovisat *värde*** |
| Skulder till kreditinstitut | USD | 2023 | 35 | 366 | 35 | 317 |
| Skulder till kreditinstitut | EUR | 2024 | 37 | 411 | 37 | 378 |
| Skulder till kreditinstitut | CNY | 2025 | 63 | 95 | 95 | 135 |
| Skulder till kreditinstitut | INR | 2023 | 25 | 3 | - | - |
| Skulder till kreditinstitut | INR | 2026 | 33 | 4 | - | - |
| Skulder till kreditinstitut | INR | 2027 | 69 | 9 | 85 | 10 |
| Skulder till kreditinstitut | BRL | 2023 | 11 | 22 | 13 | 20 |
| Skulder till kreditinstitut | Övriga | 2026 | 1 | 9 | 1 | 11 |
| **Summa** | | | | **920** | | **872** |

| **Moderbolaget** | | | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Skulder till kreditinstitut och lån från aktieägare** | **Valuta** | **Förfall** | **Nominellt värde** | **Redovisat värde** | **Nominellt värde** | **Redovisat värde** |
| Skulder till kreditinstitut | USD | 2023 | - | - | 37 | 377 |
| Skulder till kreditinstitut | EUR | 2024 | - | - | 35 | 317 |
| **Summa** | | | | **-** | | **694** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504006442

## Not 30. Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Tabellen nedan visar var i de finansiella rapporterna som koncernens ersättningar efter avslutad anställning är redovisad.

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Förpliktelser i balansräkningen för:** | | |
| -Förmånsbestämda pensionsplaner | 91 | 105 |
| -Ersättning efter avslutad anställning | 19 | 22 |
| -Aktiverad avgiftsbestämd pensionsplan förvaltad i egen regi | 0 | 0 |
| **Skuld i balansräkningen** | **110** | **127** |
| **Redovisning i koncernens resultat avseende *):** | | |
| -Förmånsbestämda pensionsplaner | -4 | 6 |
| -Ersättning efter avslutad anställning | 3 | 3 |
| -Kostnader för särskild löneskatt och avkastningsskatt | 13 | 16 |
| | 12 | 25 |
| **Omvärderingar avseende:** | | |
| -Förmånsbestämda pensionsplaner | 2 | -7 |
| -Ersättning efter avslutad anställning | -6 | 0 |
| | **-4** | **-7** |

*) Kostnader redovisat i resultatet inkluderar kostnader för tjänstgöring under innevarande år, kostnader för tjänstgöring under tidigare år, nettoräntekostnader samt vinster och förluster vid regleringar.

| **De belopp som redovisas i balansräkningen har beräknats enligt följande:** | **2022** | **2021** |
|---|---|---|
| Nuvärde för fonderade förpliktelser | 324 | 437 |
| Verkligt värde på förvaltningstillgångar | 214 | 310 |
| **Underskott i fonderade planer** | **110** | **127** |
| Pensionsplan i egen regi | 0 | 0 |
| **Nettoskuld i balansräkningen** | **110** | **127** |

### Förmånsbestämda pensionsplaner

Koncernen har förmånsbestämda pensionsplaner i Frankrike, Tyskland, England, Sverige, Holland, Belgien och Thailand som lyder under i stort sett likartade regelverk. Samtliga planer är pensionsplaner baserade på slutlig lön, som ger anställda som omfattas av pensionsplanen förmåner i form av en garanterad nivå på pensionsutbetalningar under livstiden. Nivån på förmånen beror på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensioneringstidpunkten. I de svenska planerna är pensionsutbetalningarna normalt uppräknade enligt konsumentprisindex medan de utländska planerna normalt inte inflationsjusteras när utbetalningar från planen görs. Med undantag av inflationsrisken i Sverige är planerna utsatta för i stort sett likartade risker, som beskrivs längre fram.

*Pensionsförsäkring i Alecta och Collectum*

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplan ITP2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2022 har koncernen inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan.

Premierna till Alecta fastställs genom antaganden om ränta, livslängd, driftskostnader och avkastningsskatt och är beräknade så att betalning av konstant premie till pensionstidpunkten räcker för hela förmånen, som baseras på den försäkrades nuvarande pensionsmedförande lön, då ska vara intjänad.

Det saknas ett fastställt regelverk för hur underskott som kan uppkomma ska hanteras, men i första hand ska förlusten täckas av Alectas kollektiva konsolideringskapital, och leder således inte till ökade kostnader genom höjda avtalade premier. Det saknas även regelverk för hur eventuella överskott eller underskott ska fördelas vid avveckling av planen och företags utträde ur planen.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125-175 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktion. Vid utgången av 2022 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 172 procent (172 procent).

### Plan för avgångsförmån efter avslutad anställning

Inom koncernen finns planer för avgångsförmån efter avslutad anställning, där de anställda har rätt till ersättning efter avslutad anställning baserat på slutlön och tjänstgöringstid. Dessa planer finns huvudsakligen i Italien, Indien, Österrike och Frankrike. Redovisningsmetoden, antaganden och antal värderingtillfällen är den samma som används för förmånsbestämda pensionsplaner.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065643

## Avgiftsbestämd pensionsplan förvaltad i egen regi

I USA finns en avgiftsbestämd pensionsplan som förvaltas i egen regi.

Utöver detta finns en avgiftsbestämd pensionsplan i Norge *för några ledande befattningshavare.*

Förändringen i den förmånsbestämda förpliktelsen för pensionsplaner och avgångsförmåner efter avslutad anställning under året framgår på följande sidor.

| Pensionsplaner | Nuvärdet av förpliktelsen | Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar | Nettosumma |
|---|---|---|---|
| **Per 1 januari 2021** | **400** | **283** | **117** |
| Kostnader för tjänstgöring under innevarande år | 5 | - | 5 |
| Räntekostnader/intäkter | 5 | 4 | 1 |
| | **10** | **4** | **6** |
| **Omvärderingar:** | | | |
| Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/intäkter | - | 3 | -3 |
| Effekt av förändrade demografiska antaganden | 0 | - | 0 |
| Effekt av förändrade finansiella antaganden | -4 | - | -4 |
| Erfarenhetsbaserade förändringar | 0 | - | 0 |
| | **-4** | **3** | **-7** |
| **Valutakursdifferenser** | **26** | **24** | **2** |
| **Avgifter:** | | | |
| Arbetsgivaren | -4 | 9 | -13 |
| Anställda som omfattas av planen | 0 | 0 | 0 |
| Utbetalningar från planen: | | | |
| Utbetalda ersättningar | -15 | -15 | 0 |
| Skatt och administrationskostnader | -0 | -0 | 0 |
| **Per 31 december 2021** | **413** | **308** | **105** |
| **Per 1 januari 2022** | **413** | **308** | **105** |
| Kostnader för tjänstgöring under innevarande år | -5 | - | -5 |
| Räntekostnader/intäkter | 6 | 5 | 1 |
| | **1** | **5** | **-4** |
| **Omvärderingar:** | | | |
| Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/intäkter | - | -113 | 113 |
| Effekt av förändrade demografiska antaganden | -1 | - | -1 |
| Effekt av förändrade finansiella antaganden | -111 | - | -111 |
| Erfarenhetsbaserade förändringar | 1 | - | 1 |
| | **-111** | **-113** | **2** |
| **Valutakursdifferenser** | **18** | **11** | **7** |
| **Avgifter:** | | | |
| Arbetsgivaren | -4 | 10 | -14 |
| Anställda som omfattas av planen | 0 | 0 | 0 |
| Utbetalningar från planen: | | | |
| Utbetalda ersättningar | -15 | -10 | -5 |
| Skatt och administrationskostnader | 0 | 0 | 0 |
| **Per 31 december 2022** | **301** | **210** | **91** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504056544

| Avslutad anställning | Nuvärdet av förpliktelsen | Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar | Nettosumma |
|---|---|---|---|
| **Per 1 januari 2021** | **21** | **2** | **19** |
| Kostnader för tjänstgöring under innevarande år | 3 | - | 3 |
| Räntekostnader/intäkter | 0 | 0 | 0 |
| | **3** | **0** | **3** |
| **Omvärderingar:** | | | |
| Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/intäkter | - | 0 | 0 |
| Effekt av förändrade finansiella antaganden | 0 | 0 | 0 |
| Effekt av erfarenhetsbaserade förändringar | 0 | 0 | 0 |
| | **0** | **0** | **0** |
| **Valutakursdifferenser** | **0** | **0** | **0** |
| **Avgifter:** | | | |
| Arbetsgivaren | -1 | 0 | -1 |
| **Per 31 december 2021** | **24** | **2** | **22** |
| | | | |
| **Per 1 januari 2022** | **24** | **2** | **22** |
| Kostnader för tjänstgöring under innevarande år | 3 | - | 3 |
| Räntekostnader/intäkter | 0 | 0 | 0 |
| | **3** | **0** | **3** |
| **Omvärderingar:** | | | |
| Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/intäkter | - | 0 | -0 |
| Effekt av förändrade finansiella antaganden | -6 | - | -6 |
| Effekt av erfarenhetsbaserade förändringar | -0 | - | -0 |
| | **-6** | **0** | **-6** |
| ***Valutakursdifferenser*** | **2** | **0** | **2** |
| **Avgifter:** | | | |
| Arbetsgivaren | -1 | 2 | -2 |
| **Per 31 december 2022** | **23** | **4** | **19** |

| **Kostnaderna fördelas i koncernens resultaträkning på följande sätt:** | **2022** | **2021** |
|---|---|---|
| Summa kostnader för förmånsbestämda planer | -1 | 6 |
| Summa kostnader för avgiftsbestämda planer | 177 | 124 |
| | **176** | **130** |
| Kostnader för särskild löneskatt och avkastningsskatt | 13 | 16 |
| **Summa pensionskostnader** | **189** | **146** |

| **Kostnaderna fördelas i koncernens resultaträkning på följande sätt:** | **Förmåns-bestämda pensions-planer** | | **Avgångs-förmån efter avslutad anställning** | |
|---|---|---|---|---|
| | **2022** | **2021** | **2022** | **2021** |
| Kostnad för sålda varor | 0 | 0 | 3 | 0 |
| Försäljningskostnader | 1 | 2 | 0 | 2 |
| Administrationskostnader | -6 | 3 | 0 | 1 |
| Finansiella poster | 1 | 1 | 0 | 0 |
| **Summa** | **-4** | **6** | **3** | **3** |

Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen och förvaltningstillgångarnas sammansättning per land:

| **2022** | **England** | **Frankrike** | **Tyskland** | **Holland** | **Övrigt** | **Summa** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Nuvärdet av fonderade förpliktelser | 181 | 53 | 36 | 22 | 32 | 324 |
| Verkligt värde på förvaltningstillgångar | 166 | 4 | 9 | 22 | 13 | 214 |
| **Summa** | **15** | **49** | **27** | **0** | **19** | **110** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065645

| 2021 | England | Frankrike | Tyskland | Holland | Övrigt | Summa |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Nuvärdet av fonderade förpliktelser | 262 | 62 | 49 | 29 | 35 | 437 |
| Verkligt värde på förvaltningstillgångar | 262 | 1 | 7 | 29 | 11 | 310 |
| **Summa** | **0** | **61** | **42** | **0** | **24** | **127** |

De viktigaste aktuariella antaganden (uttryckta som procentuella vägda genomsnitt) var följande:

| **Nuvärdet av förpliktelsen fördelar sig på planernas medlemmar enligt följande:** | |
|---|---|
| Aktiva anställda | 26% (23%) |
| Anställda som lämnat pensionsplanen innan pensioneringen | 21% (25%) |
| Pensionärer | 53% (52%) |

| **Viktigare aktuariella antaganden på balansdagen 2022** | **England** | **Tyskland** | **Frankrike** | **Italien** | **Österrike** | **Holland** | **Belgien** | **Indien** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Diskonteringsränta | 4,70/4,75 | 3,9 | 3,8 | 3,9 | 3,8 | 3,6 | 3,80/3,85 | 7,5 |
| Framtida årliga löneökningar | 3,4 | - | 2,5 | 3,0 | 3,0 | - | 2,5 | 7,5 |
| Inflation | 3,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | - |

| **Viktigare aktuariella antaganden på balansdagen 2021** | **England** | **Tyskland** | **Frankrike** | **Italien** | **Österrike** | **Holland** | **Belgien** | **Indien** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Diskonteringsränta | 1,7 | 1,0 | 0,9 | 1,0 | 0,8 | 1,0 | 0,7/1,1 | 6,4 |
| Framtida årliga löneökningar | 3,7 | - | 2,2 | 2,8 | 3,0 | - | 2,3 | 7,5 |
| Inflation | 3,4 | 1,8 | 1,75/2,0 | 1,8 | 1,8 | 1,8 | 1,8 | - |

Antaganden beträffande livslängd baseras på offentlig statistik och erfarenheter från dödlighetsundersökningar i varje land, och sätts i samråd med aktuariell expertis.

Dessa antaganden innebär följande genomsnittlig återstående levnadsår för en person som går i pension vid 65 års ålder:

| 2022 | Holland | England | Frankrike | Tyskland | Österrike |
|---|---|---|---|---|---|
| **Pensionering vid rapportperiodens slut:** | | | | | |
| Män | 21 | 21 | 17 | 21 | 23 |
| Kvinnor | 24 | 24 | 22 | 24 | 26 |
| **Pensionering 25 år efter rapportperiodens slut** | | | | | |
| Män | 24 | 22 | 19 | 24 | 27 |
| Kvinnor | 26 | 25 | 23 | 27 | 29 |

| 2021 | Holland | England | Frankrike | Tyskland | Österrike |
|---|---|---|---|---|---|
| **Pensionering vid rapportperiodens slut:** | | | | | |
| Män | 21 | 21 | 17 | 21 | 23 |
| Kvinnor | 24 | 24 | 22 | 24 | 26 |
| **Pensionering 25 år efter rapportperiodens slut** | | | | | |
| Män | 24 | 23 | 19 | 24 | 27 |
| Kvinnor | 26 | 25 | 23 | 27 | 29 |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504056

## Känslighetsanalys

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

| | Ökning | Minskning |
|---|---|---|
| Diskonteringsränta (0,5 procentenheters förändring) | -15 (-25) | 17 (28) |
| Förväntad dödlighet i förmånsbestämda pensionsplaner (1 års förändring) | 11 (18) | -12 (-17) |

| **Förvaltnings-tillgångarna i förmånsbestämda förpliktelser består av följande:** | **2022** | | **2021** | |
|---|---|---|---|---|
| Likvida medel och andra likvida medel än kassa och bank | 7 | 3% | 16 | 5% |
| Egetkapitalinstrument | 12 | 6% | 26 | 8% |
| Skuldinstrument | 142 | 66% | 208 | 67% |
| Investeringsfonder | 4 | 2% | 11 | 4% |
| Försäkringsbrev som är en förvaltningstillgång | 49 | 23% | 49 | 16% |
| **Summa** | **214** | **100%** | **310** | **100%** |

Förvaltningstillgångar finns avseende avgångsförmån efter avslutad anställning till ett värde av 4 MSEK (2).

Genom sina förmånsbestämda pensionsplaner och avgångsförmåner efter avslutad anställning är koncernen exponerad mot ett antal risker, de mest väsentliga riskerna beskrivs nedan:

## Tillgångarnas volatilitet

Planens skulder är beräknade genom användning av en diskonteringsränta som utgår från företagsobligationer. Om förvaltningstillgångarna inte uppnår motsvarande avkastning kommer ett underskott uppstå. Planerna innehåller en väsentlig andel aktier som förväntas överträffa räntan på företagsobligationer på lång sikt, men kan medföra volatilitet och risk kortsiktigt.

I takt med att planerna närmar sig förfall har koncernen för avsikt att minska investeringarnas risknivå genom att öka investeringarna i tillgångar som bättre matchar skulderna.

Koncernen anser dock att eftersom skulderna i planerna är *långsiktiga är fortsatta aktieinvesteringar ett lämpligt inslag* i koncernens långsiktiga strategi att hantera planerna effektivt. Se nedan för ytterligare information avseende koncernens strategi för matchning av tillgångar och skulder.

## Förändringar i obligationernas avkastning

En minskning av räntan på företagsobligationer kommer att innebära en ökning av skulderna i planen, även om detta delvis kommer att uppvägas av en ökning i värdet på innehavet av obligationer.

## Inflationsrisk

Vissa av planens pensionsförpliktelser är kopplade till inflationen, högre inflation leder till högre skulder (även om det i de flesta fall sätts ett tak för nivån på inflationen för att skydda planen mot exceptionella inflationsökningar). De flesta förvaltningstillgångarna är antingen opåverkade av (fast ränta på obligationer) eller svagt korrelerade med (aktier) inflationen, vilket innebär att en ökning i inflationen också kommer att öka underskottet.

## Livslängdsantaganden

Merparten av pensionsförpliktelserna innebär att de anställda som omfattas av planen ska erhålla förmånerna livet ut vilket medför att höjda livslängdsantaganden resulterar i högre pensionsskulder. Detta är framför allt väsentligt i de svenska planerna i vilka inflationsökningar medför högre känslighet för förändringar i livslängdsantaganden.

Vid fonderade planer ser koncernen till att placeringarna förvaltas enligt en strategi, där tillgångar och skulder matchas, som har utvecklats för att uppnå långsiktiga placeringar som är i linje med åtagandena för pensionsplanerna. Inom detta ramverk är koncernens mål att matcha tillgångar med pensionsförpliktelser genom att investera i långfristiga räntebärande värdepapper med löptider som matchar utbetalning av ersättningar när de förfaller och i lämplig valuta. Bolaget följer aktivt hur löptid och förväntad avkastning på investeringar matchar förväntade utbetalningar till följd av pensionsförpliktelsema. Koncernen har inte ändrat de processer som används för att hantera sina risker från tidigare perioder. Koncemen använder inte derivatinstrument för att hantera sina risker. Placeringarna är väl diversifierade, varför en värdenedgång på en enstaka placering inte har någon väsentlig inverkan på värdet av de totala förvaltningstillgångarna. En stor andel av tillgångama per 2022 består av investeringar i investeringsfonder och försäkringslösningar. Investeringama i investeringsfonder sker i aktier, räntebärande papper, fastigheter och likvida medel men eftersom Camfil inte har något direkt inflytande på sammansättningen har vi valt att inte särredovisa fördelningen.

Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelsen uppgår till 11,0 år (14,0).

Nästa års förväntade betalningar avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 23 MSEK (19).



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065647

## Not 31. Övriga avsättningar

| | Omstruktu-reringsreserv | Rättsliga anspråk | Garanti-åtaganden | Övriga poster | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| **Per 1 januari 2022** | **17** | **-** | **21** | **9** | **47** |
| Kostnadsfört i koncernens resultaträkning: | | | | | |
| - Tillkommande avsättningar | 2 | 5 | 21 | 10 | 38 |
| - Återförda outnyttjade belopp | - | - | -6 | -4 | -10 |
| Valutakursdifferenser | - | - | 3 | 2 | 5 |
| Utnyttjat under året | -17 | - | -10 | -1 | -28 |
| **Per 31 december 2022** | **2** | **5** | **29** | **16** | **52** |
| Varav: | | | | | |
| Långfristig del | - | 5 | 15 | 3 | 23 |
| Kortfristig del | 2 | - | 14 | 13 | 29 |
| **Per 31 december 2022** | **2** | **5** | **29** | **16** | **52** |

| | Omstruktu-reringsreserv | Rättsliga anspråk | Garanti-åtaganden | Övriga poster | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| **Per 1 januari 2021** | **2** | **3** | **18** | **9** | **32** |
| Kostnadsfört i koncernens resultaträkning: | | | | | |
| - Tillkommande avsättningar | 16 | - | 16 | 4 | 36 |
| - Återförda outnyttjade belopp | - | -3 | -2 | -3 | -8 |
| Valutakursdifferenser | 0 | - | 1 | 0 | 1 |
| Utnyttjat under året | -1 | - | -12 | -1 | -14 |
| **Per 31 december 2021** | **17** | **-** | **21** | **9** | **47** |
| Varav: | | | | | |
| Långfristig del | - | - | 9 | 1 | 10 |
| Kortfristig del | 17 | - | 12 | 8 | 37 |
| **Per 31 december 2021** | **17** | **-** | **21** | **9** | **47** |

*Garantiåtaganden*

Koncernen ger i vissa fall garanti på projekt som omfattar åtgärder för att ersätta eller reparera felaktiga produkter. Avsättningen görs utifrån bedömning av sannolikheten för garantiåtaganden.

## Not 32. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| *Upplupna räntekostnader* | - | 0 | - | - |
| Upplupna personal-kostnader | 585 | 485 | 3 | 54 |
| Upplupna kommissions-kostnader | 22 | 22 | - | - |
| Upplupna konsultarvoden | 28 | 19 | 0 | 3 |
| Upplupna kostnader på avslutade projekt | 23 | 24 | - | - |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 370 | 247 | - | - |
| **Summa** | **1 027** | **797** | **3** | **57** |

## Not 33. Övriga skulder

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Förskott från kunder | 242 | 240 | - | - |
| *Rörlig lön* | 31 | 25 | - | - |
| Sociala avgifter och liknande avgifter | 45 | 39 | 0 | 2 |
| Mervärdesskatt | 87 | 36 | 0 | 0 |
| Ej inlösta checkar | 2 | 2 | - | - |
| Övriga skulder | 79 | 81 | 0 | 2 |
| **Summa** | **486** | **423** | **1** | **4** |
| Varav: | | | | |
| Långfristig del | 31 | 25 | - | - |
| Kortfristig del | 455 | 398 | 1 | 4 |
| **Summa** | **486** | **423** | **1** | **4** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065448

## Not 34. Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde samt kategoriindelning

Följande tabell visar koncernens redovisade värde för finansiella tillgångar och skulder per 31 december 2022.

| Redovisat värde - Koncernen | Verkligt värde säkrings-instrument | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen | Finansiella instrument värderade till upplupet anskaff-ningsvärde | Övriga finansiella skulder | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| **31 december 2022** | | | | | |
| **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde** | | | | | |
| Ränteswappar för säkring | 7 | - | - | - | 7 |
| Valutaterminer för säkring | 3 | - | - | - | 3 |
| **Summa** | **10** | - | - | - | **10** |
| **Finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde** | | | | | |
| *Kundfordringar och andra fordringar* | - | - | 2 100 | - | 2 100 |
| Likvida medel | - | - | 890 | - | 890 |
| **Summa** | - | - | **2 990** | - | **2 990** |
| **Finansiella skulder värderade till verkligt värde** | | | | | |
| Ränteswappar för säkring | 1 | - | - | - | 1 |
| Valutaterminer för säkring | 12 | - | - | - | 12 |
| Andra valutaterminer | 8 | - | - | - | 8 |
| **Summa** | **21** | - | - | - | **21** |
| **Finansiella skulder som inte redovisas till verkligt värde** | | | | | |
| Banklån | - | - | - | 920 | 920 |
| Leasingskulder | - | - | - | 338 | 338 |
| Leverantörsskulder och andra skulder | - | - | - | 769 | 769 |
| **Summa** | - | - | - | **2 027** | **2 027** |

Följande tabell visar koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2022.

| Redovisat värde - Koncernen | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **31 december 2022** | | | | |
| ***Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde*** | | | | |
| Ränteswappar för säkring | - | 7 | - | 7 |
| Valutaterminer för säkring | - | 3 | - | 3 |
| **Summa** | - | **10** | - | **10** |
| **Finansiella skulder värderade till verkligt värde** | | | | |
| Ränteswappar för säkring | | 1 | - | 1 |
| Valutaterminer för säkring | - | 12 | - | 12 |
| Andra valutaterminer | - | 8 | - | 8 |
| **Summa** | - | **21** | - | **21** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504056549

Följande tabell visar koncernens redovisade värde för finansiella tillgångar och skulder per 31 december 2021.

| Redovisat värde - Koncernen | Verkligt värde säkrings-instrument | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen | Finansiella instrument värderade till upplupet anskaff-ningsvärde | Övriga finansiella skulder | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| **31 december 2021** | | | | | |
| **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde** | | | | | |
| Ränteswappar för säkring | 13 | - | - | - | 13 |
| Valutaterminer för säkring | 1 | - | - | - | 1 |
| Andra valutaterminer | 1 | - | - | - | 1 |
| **Summa** | **15** | **-** | **-** | **-** | **15** |
| **Finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde** | | | | | |
| Kundfordringar och andra fordringar | - | - | 1 694 | - | 1 694 |
| Likvida medel | - | - | 862 | - | 862 |
| **Summa** | **-** | **-** | **2 556** | **-** | **2 556** |
| **Finansiella skulder värderade till verkligt värde** | | | | | |
| Ränteswappar för säkring | 13 | - | - | - | 13 |
| Valutaterminer för säkring | 3 | - | - | - | 3 |
| Andra valutaterminer | 9 | - | - | - | 9 |
| **Summa** | **25** | **-** | **-** | **-** | **25** |
| **Finansiella skulder som inte redovisas till verkligt värde** | | | | | |
| Banklån | - | - | - | 872 | 872 |
| Leasingskulder | - | - | - | 301 | 301 |
| Leverantörsskulder och andra skulder | - | - | - | 684 | 684 |
| **Summa** | **-** | **-** | **-** | **1 857** | **1 857** |

Följande tabell visar koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2021.

| Redovisat värde - Koncernen | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **31 december 2021** | | | | |
| **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde** | | | | |
| Ränteswappar för säkring | - | 13 | - | 13 |
| Valutaterminer för säkring | - | 1 | - | 1 |
| Andra valutaterminer | - | 1 | - | 1 |
| **Summa** | **-** | **15** | **-** | **15** |
| **Finansiella skulder värderade till verkligt värde** | | | | |
| Ränteswappar för säkring | - | 13 | - | 13 |
| Valutaterminer för säkring | - | 3 | - | 3 |
| Andra valutaterminer | - | 9 | - | 9 |
| **Summa** | **-** | **25** | **-** | **25** |

Tabellerna ovan över finansiella intäkter och kostnader värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Nivå 1; Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder
- Nivå 2; Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504056650

- *Nivå 3; Data för tillgångar eller skulder som inte baseras* på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data)

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. 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 regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värde-värderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor.
- Verkligt värde för valutaterminskontrakt fastställs genom användning av kurser för valutaterminer på balansdagen, där det resulterande värdet diskonteras till nuvärde.
- Andra tekniker, såsom beräkning av diskonterade kassaflöden, används för att fastställa verkligt värde för resterande finansiella instrument.

Notera att alla verkliga värden som fastställts genom värderingstekniker återfinns i nivå 2.

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (t.ex. marknadsnoterade derivatinstrument) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen.

Det noterade marknadspriset som används för koncernens finansiella tillgångar, är den aktuella köpkursen.

Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden. Verkligt värde för valutaterminskontrakt fastställs genom användning av noterade kurser för valutaterminer på balansdagen.

Redovisat värde, efter eventuella nedskrivningar, för kundfordringar och leverantörsskulder förutsätts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga till sin natur. Verkligt värde på finansiella skulder beräknas, för upplysningssyfte, genom att diskontera det framtida kontrakterade kassaflödet till den aktuella marknadsränta som är tillgänglig för koncernen för liknande finansiella instrument.

## Not 35. Finansiella risker och riskhantering

### Finansiella riskfaktorer

Camfilkoncernen utsätts genom sin internationella verksamhet och sin låneverksamhet för finansiella risker. Dessa risker uppstår i såväl kundfordringar, leverantörsskulder och investeringar som lån och likvida medel och till viss del råvarupriser. Med finansiella risker avses fluktuationer i koncernens resultat och kassaflöde till följd av förändringar i valutakurser, räntenivåer och refinansieringsrisker. Finansiell risk omfattar även risken att en motpart inte kan infria sina betalningsåtaganden, s.k. kreditrisker. Koncernens mest betydande finansiella risker är:

- likviditets- och refinansieringsrisk,
- marknadsrisk samt
- kreditrisk.

Den finansiella riskhanteringen regleras i enlighet med koncernens finanspolicy vilken fastställs årligen av styrelsen och utgör ett ramverk av riktlinjer och regler för hur hanteringen av de finansiella riskerna hanteras och kontrolleras. Finanspolicyns övergripande målsättning är att de finansiella riskerna ska hållas på en låg nivå och hanteras på ett kostnadseffektivt och säkert sätt.

Hanteringen av koncernens finansiella risker är centraliserad till koncernens finansavdelning, Group Treasury, för att tillvarata kostnadseffektivitet och synergieffekter samt minimera hanteringsrisker. Group Treasury ansvarar för koncernens lånefinansiering, valuta- och ränteriskhantering samt fungerar som internbank för koncernbolagens finansiella transaktioner. Vidare ansvarar Treasury för att koncernens finansiella risker sammanställs och följs upp kontinuerligt för att säkerställa att finanspolicyn efterlevs.

### Sanktioner och Trade compliance

Till följd av sin internationella verksamhet är det av högsta vikt att koncernen kontinuerligt följer nationella och internationella regler rörande exportkontroll och handelssanktioner. För att säkerställa detta har koncernen en av styrelsen fastställd Trade Compliance Policy. Policyn reglerar hur samtliga bolag inom koncernen ska agera för att följa de regler som antagits av EU, FN, USA, Förenade kungariket samt andra tillämpliga nationella lagar och förordningar som styr försäljning, inköp och export av Camfils produkter, tjänster samt teknisk data. Därtill finns en av koncernens VD utsedd global Trade Compliance Manager som säkerställer att policyn efterlevs, assisterar vid konkreta frågor samt tillser att utbildning inom området tillhandahålls relevant personal.

En central del i det dagliga arbetet kring Trade Compliance är det så kallade screening-förfarandet, vilket innebär att kunder och andra aktörer involverade i en transaktion "screenas" mot tillämpliga sanktionslistor och liknande. Detta förfarande sker huvudsakligen innan en affärsrelation inleds och utförs bland annat med hjälp av advokatfirman Baker McKenzie.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065651

## Likviditetsrisk och refinansieringsrisk

Likviditetsrisk innebär att koncernen inte har erforderliga likvida medel för att möta koncernens betalningsåtaganden. Refinansieringsrisk definieras som risken att befintliga långivare inte vill förnya utestående lån eller att finansiering endast kan erhållas till avsevärt högre kostnader.

Refinansieringsrisken hanteras centralt av Group Treasury där den absoluta merparten av all extern finansiering upptas av moderbolaget som sedan vid behov finansierar koncernens dotterbolag i dess lokala valuta. Undantag kan uppkomma i de fall då lokala restriktioner och regleringar förhindrar en kostnadseffektiv central upplåning.

Hanteringen av likviditetsrisk sker med utgångspunkt att det vid varje givet tillfälle ska finnas tillräckliga likvida medel, inklusive likvida värdepapper, samt tillgänglig finansiering för oförutsedda händelser. Likviditetsriskerna hanteras och följs upp av Group Treasury främst genom rullande korta (4 veckor) och långa likviditetsprognoser (18 månader) för att säkerställa behovet av likvida medel i den löpande verksamheten och säkerställa koncernens likviditetsreserv. Likviditetsprognoserna ligger också till grund för att bevaka att koncernen inte riskerar att bryta mot fastställda kovenanter (finansiella nyckeltal) kopplade till koncernens bankavtal.

Finanspolicyn stipulerar att det alltid ska finnas en miniminivå på likviditetsreserv samt likviditetskvot.

Likviditetsreserven består av likvida medel och outnyttjade bekräftade kreditfaciliteter med en löptid överstigande ett år på minst 12% av prognostiserad årsomsättning. Likviditetskvot skall uppgå till 1,5-2,5 (bestående av EBITDA, likvida medel samt outnyttjade bekräftade krediter med löptid över ett år / prognostiserat likviditetsutflöde över en 12 månaders period).

Vid årsskiftet fanns en likviditetsreserv om totalt 1 890 MSEK, motsvarande ca 15% av årsomsättningen.

| Kreditfaciliteter | Nominellt belopp | Utnyttjat | Tillgängligt |
|---|---|---|---|
| **Syndikerat kreditlöfte, förfall 2024** | **1 000** | **-** | **1 000** |
| Tillgängliga likvida medel | 890 | - | 890 |
| **Likviditetsreserv** | **1 890** | **-** | **1 890** |

Koncernens finansiella skulder uppgick vid årsskiftet till 2 047 MSEK med en förfallostruktur enligt nedanstående tabell. I balansräkningen klassificeras 1 349 MSEK som kortfristiga och 698 MSEK som långfristiga.

| Per 31 december 2022 | Valuta | Nom belopp i originalvaluta | Totalt | 3 mån - 1 år | 1-5 år |
|---|---|---|---|---|---|
| Banklån | INR | 126 | 16 | 3 | 13 |
| Banklån | EUR | 37 | 411 | - | 411 |
| Banklån | CNY | 63 | 95 | 45 | 50 |
| Banklån | EUR | 1 | 9 | - | 9 |
| Banklån | BRL | 11 | 22 | 22 | - |
| Banklån | USD | 35 | 366 | 366 | - |
| Derivat | SEK | 21 | 21 | - | 21 |
| Leverantörsskulder | Övriga | - | 769 | 769 | - |
| Finansiella leasingskulder | Övriga | - | 338 | 144 | 194 |
| **Summa** | | | **2 047** | **1 349** | **698** |

| Per 31 december 2021 | Valuta | Nom belopp i originalvaluta | Totalt | 3 mån - 1 år | 1-5 år |
|---|---|---|---|---|---|
| Banklån | INR | 93 | 11 | 1 | 10 |
| Banklån | EUR | 37 | 378 | - | 378 |
| Banklån | CNY | 95 | 135 | - | 135 |
| Banklån | EUR | 1 | 11 | - | 11 |
| Banklån | BRL | 13 | 21 | 21 | - |
| Banklån | USD | 35 | 317 | - | 317 |
| Derivat | SEK | 25 | 25 | 7 | 18 |
| Leverantörsskulder | Other | - | 684 | 684 | - |
| Finansiella leasingskulder | Other | - | 301 | 129 | 172 |
| **Summa** | | | **1 882** | **841** | **1 041** |

Lånens förfallotider skall, i syfte att minska refinansieringsrisken, fördelas jämnt över tid för att undvika att en stor andel lån omsätts vid en och samma tidpunkt. Majoriteten av koncernens upplåning utgörs av bilaterala låneavtal med koncernens partnerbanker vilka innefattar bla fastställda kovenanter beträffande räntetäckningsgrad och



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065652

nettoskuldsättningsgrader samt ett antal icke finansiella villkor. På balansdagen uppfylldes samtliga gränsvärden med mycket god marginal.

Mot bakgrund av ovan bedöms koncernens likviditets- och refinansieringsrisk vara låg.

## Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på framtida finansiella instrument eller kassaflöden varierar på grund av förändringar i marknadspriser. De marknadsrisker som främst påverkar koncernen utgörs främst av valutarisker och till viss del ränterisker och råvaruprisrisker.

*Valutarisker*

Camfil är en internationell koncern med huvudsaklig verksamhet utanför Sverige. Intäkter och kostnader är således till största del i andra valutor än SEK vilket innebär att koncernens resultat och balansräkning påverkas av valutakursförändringar. Valutaexponeringen avser primärt EUR och USD och uppkommer dels genom operativt flöde (transaktionsexponering) samt genom redovisade tillgångar, skulder och nettoinvesteringar i utlandsverksamheter (omräkningsexponering). Koncernens målsättning är att hantera och kontrollera valutariskerna inom fastställda ramar och regler i enlighet med koncernens finanspolicy. Parametrarna är fastställda med syfte att valutakursförändringar på kort sikt (< 12 månader) ska ha en begränsad påverkan på koncernens resultat. Längre, mer bestående, förändringar i valutakurser kommer dock att påverka såväl konsoliderat resultat som koncernens balansräkning.

*Transaktionsexponering*

Transaktionsrisker uppstår när försäljning och inköp sker i olika valutor vilket påverkar koncernens resultat. Även internhandel mellan koncernens produktions- och försäljningsbolag i olika länder ger upphov till transaktionsexponering.

Group Treasury ansvarar för att säkra i genomsnitt 70% av koncernens externa nettoposition kommande 12 månader med hjälp av finansiella terminskontrakt i enlighet med koncernens finanspolicy. Säkringarna av framtida nettoflöden sker i huvudsak vid kvartalsskiften i samband med prognosuppdateringar eller oftare vid behov. Vidare valutasäkras stora projektordar vid ordertillfället för att säkerställa bruttomarginalen.

För att begränsa transaktionsexponeringen i koncernen är huvudregeln att produktionsbolagens interna försäljning till försäljningsbolagen sker i försäljningsbolagets lokala valuta vilket medför att transaktionsexponeringen koncentreras till produktionsbolagen

Per 31 december 2022 hade koncernens öppna terminskontrakt löptider mellan 1-12 månader och det nominella beloppet för utestående valutaterminskontrakt uppgick vid tidpunkten till -18 MSEK (-10).

*Känslighetsanalys*

Om SEK hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till USD per 31 december 2022, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat efter skatt ha varit 10 MSEK (16) högre/lägre. Den största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar (både externa och interna) samt interna och externa lån där USD inte är den funktionella valutan. Effekten i eget kapital vilket inkluderar resultateffekten skulle ha varit 10 MSEK (16) högre/lägre, till följd av värdeförändringar hänförliga till kassaflödessäkringar.

Motsvarande analys om SEK hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till EUR per 31 december 2022 skulle vinsten efter skatt ha varit 10 MSEK (4) högre/lägre och effekten vilket inkluderar resultateffekten i eget kapital varit 10 MSEK (4) lägre/högre.

*Omräkningsexponering*

Moderbolagets konsolidering av de utländska dotterbolagens nettotillgångar till svenska kronor är exponerad mot valutakursförändringar, s.k. omräkningsexponering. Koncernen gör ingen säkring av valutaexponeringen i dotterföretagens nettotillgångar.

*Ränterisk*

Camfil är exponerat mot ränterisker främst på grund av att förändringar i marknadsräntor påverkar koncernens ränteintäkter och räntekostnader samt vissa balansräkningsposters marknadsvärde.

Ränterisk beräknas med utgångspunkt i koncernens utestående räntebärande skuld inklusive derivatinstrument samt likvida medel. Eftersom koncernen i övrigt inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar eller placeringar uppstår ränterisk i all väsentlighet genom koncernens långfristiga upplåning samt likvida medel. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk vilken delvis neutraliseras av likvida medel med rörlig ränta, därutöver används ränteswappar för att konvertera hela eller delar av lånen till fast ränta. Koncernens policy är att begränsa resultatkänslighet vid förändrade marknadsräntor och samtidigt eftersträva en attraktiv kapitalkostnad. Resultatkänsligheten begränsas genom ett fastställt räntebindningsintervall på 2 år +/- 1,5 år. Per balansdagen hade koncernen en räntebindning på 0,6 år.

Nedan redovisas räntebindning på koncernens finansiella instrument inklusive effekterna av derivat:



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065553

*Koncernen 2022-12-31*

| Fordringar | 2022 | 2023 | 2024-2025 | >2026 | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| USD | 267 | - | - | - | 267 |
| EUR | 801 | 3 | - | - | 804 |
| SEK | 607 | - | - | - | 607 |
| Övrigt | 1 322 | - | - | - | 1 322 |
| **Summa** | **2 997** | **3** | **-** | **-** | **3 000** |

| Skulder | 2022 | 2023 | 2024-2025 | >2026 | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| USD | 595 | 26 | 16 | 1 | 638 |
| EUR | 317 | 427 | 20 | 1 | 766 |
| SEK | 78 | 10 | 15 | - | 103 |
| Övrigt | 347 | 136 | 36 | 22 | 541 |
| **Summa** | **1 337** | **600** | **87** | **24** | **2 048** |

*Koncernen 2021-12-31*

| Fordringar | 2021 | 2022 | 2023-2024 | >2025 | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| USD | 685 | - | - | - | 685 |
| EUR | 883 | - | - | - | 883 |
| SEK | 389 | - | - | - | 389 |
| Övrigt | 615 | - | - | - | 615 |
| **Summa** | **2 571** | **-** | **-** | **-** | **2 571** |

| Skulder | 2021 | 2022 | 2023-2024 | >2025 | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| USD | 77 | 338 | 20 | 1 | 436 |
| EUR | 214 | 396 | 15 | 12 | 637 |
| SEK | 111 | 4 | 2 | 0 | 117 |
| Övrigt | 438 | 59 | 162 | 33 | 692 |
| **Summa** | **840** | **797** | **199** | **46** | **1 882** |

Per den 31 december 2022 hade koncernen ränteswappar med ett nominellt värde på 432 MSEK (284). De aktuella ränteswappama används för att minska koncernens räntekänslighet i utestående EUR respektive USD lån.

Swapparnas verkliga värde uppgick netto per den 31 december 2022 till 6,9 MSEK (-0,2) bestående av tillgångar om 7,4 MSEK (13) och skulder om -0,5 MSEK (13).

Per den 31 december 2022 låg de bundna USD-räntorna på mellan 2,34% och 4,81% samt EUR på 0,39% och 0,72%. De rörliga räntorna är 3 månaders USD SOFR samt 3 månaders EURIBOR.

Swapparnas verkliga värde förväntas redovisas i årets resultat enligt nedan tabell:

| | 1 år | 2 år | 3-5 år | år | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Resultateffekt | 1 | - | - | - | - |

*Känslighetsanalys*

Vid en förändring av marknadsräntan med +100 punkter (+1%) skulle koncernens nettoräntekostnader, inklusive likvida medel, minska med 4 MSEK (7) och motsvarande effekt vid en förändring på -100 punkter (-1%) skulle nettoräntekostnaderna öka med 4 MSEK (10) på årsbasis givet samma räntebärande tillgångar och skulder inklusive räntederivat, som förelåg på balansdagen. Det omvända förhållandet att en räntesänkning innebär en kostnad beror till största del av den förväntade ökande inlåningskostnader på likvida medel samt de räntegolv som innefattas på samtliga koncernens lån.

Motsvarande förändring av resultat efter skatt skulle vara 3 MSEK (5) respektive -3 MSEK (-8).

Resultateffekten i eget kapital skulle ha varit 1 MSEK (1) högre vid en marknadsränta på + 100 punkter samt 1 MSEK (2) lägre vid en marknadsränta på -100 punkter som en effekt av en minskning/ökning av verkligt värde för ränteswappar som utgör kassaflödessäkringar.

Koncernens banklån med tillhörande ränteswappar löpte med en genomsnittlig ränta vid årsskiftet på totalt 3,79% (1,90%).

## Råvarurisk

Prisrisk avser risken för att kostnader för direkta och indirekta material stiger när underliggande råmaterialpriser stiger på världsmarknaden. Koncernen påverkas av förändringar i råvaru- och energipriser på grund av ingångna leveransavtal, där priserna är kopplade till råvarupriset på världsmarknaden. Råvaruprisrisk hanteras främst genom koncernens leverantörsavtal.

## Kreditrisk

Kreditrisk är risken att koncernen ådrar sig förluster till följd av att motparten inte fullföljer sina betalningsförpliktelser. Kreditrisk uppstår genom behållning av tillgodohavanden hos banker och finansinstitut samt kreditexponeringar gentemot kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Koncernen har historiskt haft små kreditförluster i förhållande till koncernens verksamhet och har ingen väsentlig koncentration av kreditrisker. Kreditrisker kopplat till försäljning av produkter och tjänster hanteras främst lokalt enligt fastställda riktlinjer för att säkerställa att försäljning av produkter och tjänster sker till kunder med lämplig kreditprofil samt att erforderliga reserveringar sker för osäkra fordringar.

Motparter i derivatkontrakt och behållning av likvida medel begränsas till finansiella institutioner med hög kreditvärdighet. I enlighet med fastställd policy finns huvuddelen av koncernens finansiella tillgångar och likviditet placerade hos koncernens huvudbanker med som lägst A-rating hos Standard & Poor's.

## Kreditrisker i kund- och växelfordringar

Koncernens kreditriskexponering påverkas huvudsakligen av varje kunds enskilda egenskaper. Ledningen beaktar *emellertid de faktorer som kan påverka kreditrisken hos* kundbasen, inklusive risken för fallissemang förknippad med branschen och det land där kunderna är verksamma.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066S4

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Kund- och växelfordringar | 2 142 | 1 729 |
| Minus: reservering för värdeminskning i fordringar | -42 | -35 |
| **Summa** | **2 100** | **1 694** |

Det finns ingen koncentration av kreditrisker avseende kundfordringar, eftersom koncernen har ett stort antal kunder som är spridda internationellt. Koncernen kräver normalt inte bankgarantier eller annan säkerhet för kundfordringar och övriga fordringar. Koncernen har inga kundfordringar och avtalstillgångar för vilka nedskrivningsreserver inte redovisas på grund av säkerhet.

Koncernen har redovisat ett resultat på -4 MSEK (3) för reserverade och återförda kundförluster under 2022. Resultatet har inkluderats i posten försäljningskostnader i resultaträkningen. Det verkliga värdet på kundfordringar motsvarar det redovisade värdet.

| Åldersanalys förfallna kundfordringar | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Förfallna 1-30 dagar | 345 | 260 |
| Förfallna > 30-90 dagar | 150 | 90 |
| Förfallna > 90-180 dagar | 39 | 35 |
| Förfallna > 180-360 dagar | 12 | 10 |
| Förfallna > 360 dagar | 15 | 13 |
| **Summa förfallna kundfordringar** | **561** | **408** |

## Reserv för kreditförluster

Koncernen använder en förlustmatris för att mäta befarade kreditförluster för kundfordringar på enskilda kunder som utgör ett stort antal små saldon. Förlustnivåprocentsatserna baseras på en bedömd sannolikhet att en fordran fortskrider genom olika nivåer av dröjsmål till nedskrivning. Procentsatserna beräknas separat och baseras på förfallotiden.

| Förlustreserv 2022 | Redovisat värde, brutto | Förlustreserv | Redovisat värde, netto |
|---|---|---|---|
| Ej förfallna | 1 581 | 4 | 1 577 |
| Förfallna 1-180 dagar | 534 | 15 | 519 |
| Förfallna >180-360 dagar | 12 | 8 | 4 |
| Förfallna > 360 dagar | 15 | 15 | - |
| **Summa** | **2 142** | **42** | **2 100** |

| Förlustreserv 2021 | Redovisat värde, brutto | Förlustreserv | Redovisat värde, netto |
|---|---|---|---|
| Ej förfallna | 1 321 | 4 | 1 317 |
| Förfallna 1-180 dagar | 385 | 12 | 373 |
| Förfallna >180-360 dagar | 10 | 6 | 4 |
| Förfallna > 360 dagar | 13 | 13 | - |
| **Summa** | **1 729** | **35** | **1 694** |

Åldersanalys över reserv för osäkra kundfordringar

| Åldersanalys reserv för osäkra kundfordringar | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Ej förfallna | 4 | 4 |
| Förfallna 1-90 dagar | 11 | 7 |
| Förfallna > 90-180 dagar | 4 | 5 |
| Förfallna > 180-360 dagar | 11 | 6 |
| Förfallna > 360 dagar | 12 | 13 |
| **Summa reserv för osäkra kundfordringar** | **42** | **35** |

Andelen kundförluster relaterat till omsättningen för de fem senaste åren framgår av nedanstående tabell:

| År | Kundförlust / omsättning % | Fordran |
|---|---|---|
| 2022 | 0,02% | 2 100 |
| 2021 | 0,08% | 1 694 |
| 2020 | 0,11% | 1 462 |
| 2019 | 0,13% | 1 375 |
| 2018 | 0,01% | 1 577 |
| **Genomsnitt under de fem senaste åren** | **0,09%** | **1 642** |

Den procentuella kundförlusten per år räknas fram som andelen kostnadsförda kundförluster i relation till totala omsättningen. Kreditkvaliteten avseende kundfordringar har historiskt varit hög i koncernen. Det finns ingen koncentration av kreditförluster till något speciellt område.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230304066S5

Förändringen i reserver för nedskrivningar avseende kundfordringar och avtalstillgångar under året var följande.

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Ingående balans per 1 januari | 35 | 44 |
| Nettoavsättning osäkra kundfordringar | 4 | -12 |
| Omklassificering | -0 | 0 |
| Omräkningsdifferens | 4 | 3 |
| **Utgående balans per 31 december** | **42** | **35** |

Avsättning till respektive återföring från osäkra kundfordringar ingår i posten försäljningskostnader i resultaträkningen. I övriga kategorier inom kundfordringar och andra fordringar ingår inte några tillgångar för vilka nedskrivningsbehov föreligger. Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen är det verkliga värdet för varje kategori fordringar som nämns ovan.

*Kreditrisk i likvida medel*

Koncernen har likvida medel om 890 MSEK den 31 december 2022 (862). Merparten av koncernens totala likvida medel är koncentrerat till ett fåtal banker, vilka i all väsentlighet innehar en rating mellan A till A+, hos Standard & Poor's.

Ingen nedskrivning av likvida medel har bedömts vara nödvändig.

*Kreditrisk i derivat*

Samtliga derivat är ingångna med koncernens partnerbanker som motparter vilka samtliga innehar en rating mellan A till AA hos Standard & Poor's.

## Kapitalhantering

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen utvärderar och bedömer kapitalet primärt på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt eget kapital. Nettoskuld beräknas som räntebärande skulder (Not 29) med avdrag för likvida medel och övriga räntebärande tillgångar såsom derivatinstrument.

Skuldsättningsgraden på totalt eget kapital per 31 december 2022 respektive 2021 var följande:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Räntebärande skulder | 1 389 | 1 325 |
| Avgår: likvida medel | -890 | -862 |
| Avgår: övriga räntebärande tillgångar | -205 | -15 |
| **Nettoskuld** | **294** | **449** |
| **Totalt eget kapital** | **6 123** | **4 679** |
| **Skuldsättningsgrad på totalt eget kapital** | **0,05** | **0,10** |

Under året har koncernens nettoskuld minskat med 156 MSEK, främst med anledning av koncernens starka resultat och kassaflöde

Den finansiellt starka ställningen till följd av en låg nettoskuldsättningsgrad och god tillgång på likvida medel ger förutsättningar för att ta tillvara på de tillväxtmöjligheter och investeringar som förutses under de närmast kommande åren med bibehållen utdelningsnivå om en tredjedel av koncernens resultat.

Gentemot koncernens huvudbanker finns uppställda villkor (s.k. kovenanter) avseende bland annat räntetäckningsgrad och nettoskuldsättningsgrad. Dessa är samtliga uppfyllda med mycket god marginal per 31 december 2022.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065656

## Not 36. Leasingavtal

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs både av ägda och av leasade tillgångar, se nedan fördelning:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Materiella anläggningstillgångar som ägs | 2 282 | 1 674 |
| Nyttjanderättstillgångar | 327 | 290 |
| **Materiella anläggningstillgångar** | **2 609** | **1 964** |

| Nyttjanderättstillgång | Fastigheter | Inventarier | Summa |
|---|---|---|---|
| Avskrivning under 2022 | -106 | -45 | -151 |
| Utgående balans 31 december 2022 | 255 | 72 | 327 |

| Nyttjanderättstillgång | Fastigheter | Inventarier | Summa |
|---|---|---|---|
| Avskrivning under 2021 | -101 | -45 | -146 |
| Utgående balans 31 december 2021 | 219 | 71 | 290 |

Tillkommande nyttjanderättstillgångar ("Additions to right-of-use assets") uppgick den 31 december 2022 till 171 MSEK (145).

Leasingskuldens fördelning på kort- och långfristig skuld enligt nedan tabell. För löptidsanalys av leasingskulderna, se Not 35 Finansiella risker och riskhantering i avsnittet om likviditetsrisk.

| *Leasingskulder* | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Kortfristiga | 144 | 129 |
| Långfristiga | 194 | 172 |
| **Leasingskulder som ingår i rapporten över koncernens finansiella ställning** | **338** | **301** |

Effekterna av IFRS 16 i resultaträkningen fördelas enligt nedan:

| | Koncernen | |
|---|---|---|
| **Belopp redovisade i resultatet** | **2022** | **2021** |
| Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar | -151 | -146 |
| Ränta på leasingskulder | -11 | -10 |
| Kostnader för kortidsleasing | -1 | -2 |
| Kostnader för leasar av lågt värde, ej korttidsleasar | -20 | -18 |

I moderbolaget redovisades samtliga leasingavtal enligt reglerna för operationell leasing 2021. Under 2022 finns dock inga operationella leasingavtal kvar. Dessa har tagits över av ett av koncernens dotterbolag.

Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:

| | Moderbolaget | |
|---|---|---|
| | 2022 | 2021 |
| Inom ett år | - | 21 |
| Mellan ett år och fem år | - | 8 |
| Längre än fem år | - | 0 |

Koncernen leasar flera typer av tillgångar inklusive lokaler, fordon och maskiner. Inga leasingavtal innehåller kovenanter eller andra begränsningar utöver säkerheten i den leasade tillgången.

Följande tabell visar årets avskrivning samt bokfört värde på olika typer av nyttjanderättstillgångar per 31 december 2022:

| **Belopp redovisade i rapporten över kassaflöden** | Koncernen 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Summa kassautflöden hänförliga till leasingavtal | -184 | -176 |

Ovanstående kassautflöde inkluderar såväl belopp för leasingavtal som redovisas som leasingskuld, som belopp som betalas för variabla leasingavgifter, kortidsleasing och *leasar av lågt värde.*

### Förlängnings- och uppsägningsoptioner:

Vissa leasingavtal innehåller förlängningsoptioner som Koncernen kan utnyttja respektive inte utnyttja upp till ett år innan utgången av den icke-uppsägningsbara leasingperioden. Huruvida det är rimligt säkert att en förlängningsoption kommer att utnyttjas fastställs på leasingavtalets inledningsdatum. Koncernen omprövar huruvida det är rimligt säkert att en förlängningsoption kommer att utnyttjas om det sker en viktig händelse eller betydande förändringar i omständigheter som ligger inom Koncernens kontroll.

Koncernens hyresavtal för kontor, lager och övriga lokaler består i huvudsak av ej uppsägningsbara perioder om tre till fem år, som förlängs med ytterligare en period om Koncernen inte säger upp avtalet med sex till tolv månaders uppsägningstid. Om det är rimligt säkert vid avtalets ingång att avtalet kommer att förlängas utökas avtalet med max en förlängningsperiod. I några fall förekommer 10-13 årskontrakt. För dessa avtal har koncernen bedömt att det inte är rimligt säkert att ytterligare perioder kommer att utnyttjas.

### Övriga leasingavtal

Koncernen leasar fordon med leasingperioder på tre till fem år. I vissa fall har koncernen en möjlighet att köpa tillgången vid leasingperiodens slut. Förlängningsoptioner förekommer endast i oväsentlig omfattning.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065S7

Koncernen leasar även maskiner och IT-utrustning, framför allt datorer med leasingperioder på ett till tre år. Dessa leasingavtal är korttidsleasingavtal och/eller leasar av lågt värde. Koncernen har valt att inte redovisa nyttjanderätts-tillgångar och leasingskulder för dessa leasingavtal.

## Not 37. Obeskattade reserver

| | Moderbolaget | |
|---|---|---|
| | 2022 | 2021 |
| Ackumulerad skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan | - | 22 |
| Periodiseringsfonder: | | |
| Avsatt vid taxeringen 2016 | - | 44 |
| Avsatt vid taxeringen 2017 | 67 | 67 |
| Avsatt vid taxeringen 2018 | 63 | 63 |
| Avsatt vid taxeringen 2019 | 63 | 63 |
| Avsatt vid taxeringen 2020 | 88 | 88 |
| Avsatt vid taxeringen 2021 | 67 | 67 |
| Avsatt vid taxeringen 2022 | 13 | - |
| Utgående balans periodiseringsfonder | 361 | 392 |
| **Summa** | **361** | **414** |

## Not 38. Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Ställda säkerheter | | | | |
| Garantiförbindelser | 367 | 300 | - | 276 |
| **Summa** | **367** | **300** | **-** | **276** |
| Varav ansvarsförbindelser till förmån för övriga koncernföretag | - | - | - | 105 |

Garantiförbindelser används framför allt inom affärsområdena Power Systems och APC.

## Not 39. Specifikationer till rapport över kassaflöden

Betalda räntor och erhållen utdelning:

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Erhållen utdelning | - | - | 1 | 281 |
| Erhållen ränta | 12 | 3 | 1 | 54 |
| Erlagd ränta | -50 | -38 | -0 | -21 |
| **Summa** | **-38** | **-35** | **2** | **314** |

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:

| | Koncernen | | Moderbolaget | |
|---|---|---|---|---|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Avskrivningar | 388 | 334 | - | 12 |
| Realisationsvinst - avyttrad fastighet | 2 | 41 | - | 0 |
| Avsättningar | -22 | 5 | - | - |
| Räntedel i pensionskostnader enligt IAS 19 | -6 | -5 | - | - |
| Avkastning på pensionstillgångar | 3 | 7 | - | - |
| Övrigt | -14 | -14 | - | - |
| **Summa** | **351** | **368** | **-** | **12** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065558

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten - koncernen:

| Koncernen | Balans 1 januari 2022 | Kassaflöden | Icke-kassaflödespåverkande förändringar: Utrangering IFRS 16 | Nya leasing-avtal | Valutakursdifferenser | Balans 31 december 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Lån från kreditinstitut | 872 | -47 | - | - | 95 | 920 |
| Leasingskulder | 301 | -152 | - | 164 | 25 | 338 |
| **Summa** | **1 173** | **-199** | **-** | **164** | **120** | **1 258** |

| Koncernen | Balans 1 januari 2021 | Kassaflöden | Icke-kassaflödespåverkande förändringar: Utrangering IFRS 16 | Nya leasing-avtal | Valutakursdifferenser | Balans 31 december 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Lån från kreditinstitut | 1 241 | -427 | - | - | 58 | 872 |
| Aktieägarlån | 178 | -178 | - | - | - | - |
| Leasingskulder | 296 | -147 | -10 | 145 | 17 | 301 |
| **Summa** | **1 715** | **-752** | **-10** | **145** | **75** | **1 173** |

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten - moderbolaget:

| Moderbolaget | Balans 1 januari 2022 | Kassaflöden | Icke-kassaflödespåverkande förändringar: Förvärv av dotterbolag | Nya leasing-avtal | Valutakursdifferenser | Balans 31 december 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Lån från kreditinstitut | 694 | -694 | - | - | - | - |
| Aktieägarlån | - | - | - | - | - | - |
| **Summa** | **694** | **-694** | **-** | **-** | **-** | **-** |

| Moderbolaget | Balans 1 januari 2021 | Kassaflöden | Icke-kassaflödespåverkande förändringar: Förvärv av dotterbolag | Nya leasing-avtal | Valutakursdifferenser | Balans 31 december 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Lån från kreditinstitut | 1 202 | -558 | - | - | 50 | 694 |
| Aktieägarlån | 178 | -178 | - | - | - | - |
| **Summa** | **1 380** | **-736** | **-** | **-** | **50** | **694** |



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504065659

## Not 40. Transaktioner med närstående

### Närståenderelationer

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterföretag, se Not 19.

Sammanställning över närståendetransaktioner - koncernen:

| Koncernen | Försäljning av varor/tjänster till närstående 2022 | Inköp av varor/tjänster från närstående | Övrigt (ränta, utdelning) | Fordran på närstående per 31 december | Skuld till närstående per 31 december 2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Andra närstående - 2022 | 0 | 3 | 230 | 0 | 0 |
| Andra närstående - 2021 | - | 3 | 231 | 0 | 0 |

Sammanställning över närståendetransaktioner – moderbolaget:

| Moderbolaget | Försäljning av varor/tjänster till närstående 2022 | Inköp av varor/tjänster från närstående | Övrigt (ränta, utdelning) | Fordran på närstående per 31 december | Skuld till närstående per 31 december 2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Andra närstående - 2022 | - | 0 | 230 | - | - |
| Andra närstående - 2021 | - | 0 | 231 | - | - |
| Dotterföretag - 2022 | 11 | - | - | 194 | 2 |
| Dotterföretag - 2021 | 754 | 146 | - | 2 939 | 854 |

Transaktioner med närstående har genomförts på affärsmässiga villkor.

För moderbolaget avser 100% (100%) av årets försäljning egna dotterbolag. Moderbolaget har inte gjort några inköp av varor från koncernföretag.

Principen om armslängds avstånd tillämpas vid inköp och försäljning mellan koncernföretag. Intempriset baseras på produktionskostnad plus en marginal. Marginalen fastställs med hänsyn till bland annat affärsrisk och marknadspriser.

### Lån från aktieägare:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Per 1 januari | - | 178 |
| Amortering | - | -178 |
| Räntekostnader | - | -1 |
| Betald ränta | - | 1 |
| **Per 31 december** | - | - |

Det tidigare lånet från aktieägarna reglerades i sin helhet i förtid under 2021.

## Not 41. Investeringsåtaganden

Inga avtalade investeringsåtaganden föreligger.

## Not 42. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

### Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i Not 1. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras (Not 13).

### Inkomstskatter

Koncernen är skyldig att betala skatt i många olika länder. Omfattande bedömningar krävs för att fastställa den världsomspännande avsättningen för inkomstskatter. Det finns många transaktioner och beräkningar där den slutliga skatten är osäker vid den tidpunkt då transaktionerna och beräkningarna genomförs. I de fall den slutliga skatten för dessa ärenden skiljer sig från de belopp som först redovisades, kommer dessa skillnader att påverka avsättningarna för aktuell skatt och uppskjuten skatt under den period då dessa fastställanden görs. Inga väsentliga



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504066S0

pågående skattemål finns i koncernen per 31 december 2022.

## Pensionsförmåner

Pensionsförpliktelsernas nuvärde är beroende av ett antal *faktorer som fastställs på aktuariell basis med hjälp av ett* antal antaganden. I de antaganden som använts vid fastställande av nettokostnad (intäkt) för pensioner ingår diskonteringsräntan. Varje förändring i dessa antaganden kommer att inverka på pensionsförpliktelsernas redovisade värde.

Koncernen fastställer lämplig diskonteringsränta i slutet av varje år. Detta är den ränta som används för att fastställa nuvärdet av bedömda framtida utbetalningar som förväntas krävas för att reglera pensionsförpliktelserna. Vid fastställande av lämplig diskonteringsränta beaktar koncernen *räntorna för förstklassiga företagsobligationer som är* uttryckta i den valuta i vilken ersättningarna kommer att betalas, och som har löptider som motsvarar bedömningarna för den aktuella pensionsförpliktelsen.

Andra viktiga antaganden rörande pensionsförpliktelser baseras delvis på rådande marknadsvillkor. Ytterligare information lämnas i Not 30.

Om den använda diskonteringsräntan skulle öka/minska med 0,5%-enheter från företagsledningens bedömningar, skulle det redovisade värdet på pensionsförpliktelserna vara uppskattningsvis 15 MSEK lägre respektive 17 MSEK högre.

Om den förväntade dödligheten skulle öka/minska med 1 år från företagsledningens bedömningar, skulle det redovisade värdet på pensionsförpliktelserna vara uppskattningsvis 11 MSEK högre respektive 12 MSEK lägre.

## Not 43. Valutakurser

Följande omräkningskurser för väsentliga valutor har använts vid konsolidering av koncernbokslutet:

| Valuta | Genomsnittskurs 2022 | Balansdagskurs |
|---|---|---|
| USD | 10,1245 | 10,4480 |
| EUR | 10,6317 | 11,1325 |
| CAD | 7,7712 | 7,7112 |
| GBP | 12,4669 | 12,5697 |
| CNY | 1,5020 | 1,5070 |

## Not 44. Nyckeltalsdefinitioner

*Rörelsemarginal, EBIT marginal*

Resultat före finansiella poster, dispositioner och skatter i förhållande till omsättningen.

*Vinstmarginal före skatt, EBT marginal*

Resultat före skatt i förhållande till omsättningen.

*Soliditet*

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

*Räntebärande nettoskuld*

Räntebärande skulder reducerat med likvida medel och andra räntebärande fordringar såsom derivatinstrument.

*Skuldsättningsgrad*

Räntebärande nettoskuld i förhållande till eget kapital.

*Sysselsatt kapital*

Balansomslutning minskad med kassa, icke räntebärande skulder inklusive icke räntebärande avsättningar. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas som sysselsatt kapital vid årets början plus sysselsatt kapital vid årets slut dividerat med två.

*Avkastning på sysselsatt kapital*

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

*Avkastning på eget kapital*

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital. Genomsnittligt eget kapital beräknas som eget kapital vid årets början plus eget kapital vid årets slut dividerat med två.

*Investeringar*

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar.

## Not 45. Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser med påverkan på koncernens resultat och ställning har inträffat efter årets utgång.

## Not 46. Allmän information

Camfil består av totalt 51 bolag (inklusive moderbolaget) varav 12 bolag klassificeras som holdingbolag eller vilande bolag. Koncernen har produktionsanläggningar över hela världen och säljer huvudsakligen produkter inom Europa, Nordamerika och Asien. Camfil säljer även luftfilter via agenter i många länder. Dessutom finns ett väl utbyggt försäljningsnät av nästan 100 återförsäljare i framför allt USA och Kanada.

Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat med säte i Trosa, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Sveavägen 56 E, 111 34 Stockholm, Sverige.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

20230504055611

# Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 17 mars 2023. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 21 mars 2023.

Trosa, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Alan O'Connell
ORDFÖRANDE

Jan Eric Larson

Erik Markman
VICE ORDFÖRANDE

Dan Larson

Johan Markman

Johan Sjö

Lars Stugemo

Marianne Styrman

Peter Therman

Mark Simmons
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Stockholm, vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Fredrik Westin, KPMG AB
AUKTORISERAD REVISOR



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
0F647E0E5E564B708B9CB3F45D04AFB7

DocuSign Envelope ID: A0724330-DCD3-4C92-A3EE-923AF13ABBCF

20230504056652

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Camfil Ventures AB, org. nr 556230-1266

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Camfil Ventures AB för år 2022 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 8-12.

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), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 8-12. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt resultaträkningen och rapport över finansiell ställning för koncernen.

### Grund för uttalanden

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

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

### Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 8-12. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen.

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

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

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

20230504065653

— 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 Camfil Ventures AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

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

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

— företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

— på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

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

### Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 8-12 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s 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.

DocuSign Envelope ID: A0724330-DCD3-4C92-A3EE-923AF13ABBCF

KPMG

Stockholm den 20 mars 2023

KPMG AB

DocuSigned by:
Fredrik Westin
BF0B2B7903BA494...

Fredrik Westin
Auktoriserad revisor

20230504066664

20230504056665

DocuSign

## Certificate Of Completion

Envelope Id: A0724330DCD34C92A3EE923AF13ABBCF
Status: Completed

Subject: Complete with DocuSign: RB Camfil Ventures AB 2022.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 3
Signatures: 1
Certificate Pages: 2
Initials: 0
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Envelope Originator:
Niklas Alyhr
PO Box 50768
Malmö, SE -202 71
niklas.alyhr@kpmg.se
IP Address: 85.226.121.229

## Record Tracking

Status: Original
3/18/2023 8:23:20 AM

Holder: Niklas Alyhr
niklas.alyhr@kpmg.se

Location: DocuSign

| Signer Events | Signature | Timestamp |
|---|---|---|
| Fredrik Westin<br>fredrik.westin@kpmg.se<br>Auktoriserad revisor<br>KPMG AB<br>Security Level: Email, Account Authentication (None) | DocuSigned by:<br>Fredrik Westin<br>BF0B2B7903BA494... | Sent: 3/18/2023 8:25:28 AM<br>Viewed: 3/20/2023 8:37:56 AM<br>Signed: 3/20/2023 8:38:12 AM |
| | Signature Adoption: Pre-selected Style<br>Using IP Address: 84.23.155.176 | |

**Authentication Details**
Identity Verification Details:
Workflow ID: facedebc-e28d-4182-adbf-789fbd673b01
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 7f0d9737-9a92-559e-86a2-b3234d68c65e
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 3/20/2023 8:37:42 AM

**Electronic Record and Signature Disclosure:**
Not Offered via DocuSign

| In Person Signer Events | Signature | Timestamp |
|---|---|---|
| **Editor Delivery Events** | **Status** | **Timestamp** |
| **Agent Delivery Events** | **Status** | **Timestamp** |
| **Intermediary Delivery Events** | **Status** | **Timestamp** |
| **Certified Delivery Events** | **Status** | **Timestamp** |
| **Carbon Copy Events** | **Status** | **Timestamp** |
| **Witness Events** | **Signature** | **Timestamp** |
| **Notary Events** | **Signature** | **Timestamp** |

| Envelope Summary Events | Status | Timestamps |
|---|---|---|
| Envelope Sent | Hashed/Encrypted | 3/18/2023 8:25:28 AM |
| Certified Delivered | Security Checked | 3/20/2023 8:37:56 AM |
| Signing Complete | Security Checked | 3/20/2023 8:38:12 AM |
| Completed | Security Checked | 3/20/2023 8:38:12 AM |

| Payment Events | Status | Timestamps |
| --- | --- | --- |

20230504056668