Alfa Laval Corporate AB

Org.nr. 556007-7785

ÅRSREDOVISNING

2022

Styrelsen och verkställande direktören för Alfa Laval Corporate AB får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

Årsredovisningen omfattar

2 Förvaltningsberättelse
6 Bolagets totalresultat
7 Bolagets finansiella ställning
9 Förändring i bolagets egna kapital
10 Bolagets kassaflöden
11 Redovisningsprinciper
22 Noter
40 Underskrifter

Undertecknad styrelseledamot i Alfa Laval Corporate AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på ordinarie bolagsstämma den 30 juni 2023. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Lund 2023-06-30

Fredrik Ekström

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Ägare
Alfa Laval Corporate AB är ett helägt dotterbolag till Alfa Laval N.V., (KVK 30143445), med säte i Maarssen, Nederländerna. Koncernmoder är Alfa Laval AB (publ), Lund (556587-8054).

Verksamhet
Alfa Laval Corporate AB bedriver utveckling, produktion och försäljning av produkter och anläggningar baserat på tre huvudteknologier: separering/filtrering, värmeöverföring och flödeshantering. Dessutom bedriver bolaget management-, shared service- och internbanksverksamhet för Alfa Laval koncernen.

Legal struktur
Följande systerföretag har under 2022 drivit rörelse i kommission för Alfa Laval Corporate AB: Alfa Laval Technologies AB, Alfa Laval Treasury International AB (publ), Alfa Laval Europe AB, Alfa Laval Nordic AB och Alfa Laval International Engineering AB. Genom kommissionärsbolaget Alfa Laval International Engineering AB har Alfa Laval Corporate AB en filial i Israel och via kommissionärsbolaget Alfa Laval Technologies AB har Alfa Laval Corporate AB en filial i Singapore. Under året har kommissionärsbolaget Alfa Laval Tumba AB fusionerats in i kommissionärsbolaget Alfa Laval Technologies AB.

Koncernredovisning
Alfa Laval Corporate AB upprättar ingen koncernredovisning utan istället hänvisas till koncernbokslutet för Alfa Laval AB (publ).

Försäljning och resultat
Alfa Laval Corporate AB:s nettoomsättning uppgick till MSEK 8 192,6 (7 169,6). Resultatet efter finansiella poster uppgick till MSEK 1 352,3 (3 260,8).

Personal
Alfa Laval Corporate AB hade under 2022 i genomsnitt 2 457 (2 285) anställda. En specifikation av antal anställda samt löner, ersättningar och sociala kostnader återfinns i noterna 5 och 6 i kommentarerna till bokslutet.

Investeringar
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 454,0 (248,6).

20230719002048

Forskning och utveckling
Inom Alfa Laval Corporate AB avser forskning och utveckling främst värmeöverföring och separering och bedrivs framför allt i Lund och Tumba. Kostnaderna för forskning och utveckling har under året uppgått till MSEK 496,2 (479,8).

Miljö
Alfa Laval Corporate AB bedriver anmälningspliktig och tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken. Tillstånden avser i huvudsak tillverkning av värmeväxlare i Lund och Ronneby samt tillverkning av separatorer i Tumba och Eskilstuna. Påverkan på den yttre miljön sker genom begränsade utsläpp i luft, via vatten, genom avfall samt buller.

Alfa Laval Corporate AB upprättar ingen hållbarhetsrapport utan istället hänvisas till årsredovisningen för Alfa Laval AB (publ).

Rysslands krig mot Ukraina
Alfa Laval Corporate AB hade vid krigets start affärsrelationer med koncernföretag baserade i Ryssland, vilket innefattar orderingång och fakturering av både varor och tjänster. Som en konsekvens av kriget och efterföljande sanktioner har Alfa Laval Corporate AB avsatt MSEK 58,6 relaterat till värdet på råvaror som bedöms att inte kunna användas i produkter till andra kunder, värdet på produkter i arbete som bedöms att inte kunna säljas till andra kunder samt värdet på kundfordringar där bedömningen är att Alfa Laval Corporate AB ej kommer kunna få betalt. Avsättningen har belastat övriga rörelsekostnader, vilka specificeras i not 11.

Risker

Finansiella risker
Finansiella risker avser finansiella instrument. Alfa Laval Corporate AB har följande finansiella instrument: kassa och bank, placeringar, handelsfordringar, obligationslån, lån från kreditinstitut, handelsskulder och ett begränsat antal derivat för att säkra främst valutakurser, el, metaller och räntor. Dessa inkluderar valutaterminer, valutaoptioner, elderivat, metallderivat och räntederivat. För att kontrollera och begränsa de finansiella riskerna har Alfa Laval AB (publ):s styrelse fastställt en finanspolicy som har en aversiv inställning till finansiella risker.

Operationella risker
Operationella risker avser bland annat risk för/förknippad med:

- Kundförluster
- Reklamationer
- Teknisk utveckling
- Ekonomisk risk (konkurrens, konjunkturläge, tillgång och priser på råvaror)
- Miljörisker
- Rättstvister
- Teknikrelaterade skador
- Driftsavbrott
- Försäkringsrisker

För att möta riskerna kring *kundförluster* tar Alfa Laval Corporate AB regelbundet in kreditupplysningar på nya kunder och vid behov även på gamla kunder. En stor del av försäljningen sker till systerföretag inom koncernen med begränsad risk för kundförluster.

För att begränsa risken för *reklamationer* och *teknikrelaterade skador* genomför bolaget omfattande tester på fabriken och hos kunder samt har en ISO certifierad kvalitetssäkring. Alfa Laval Corporate AB har även en produktansvarsförsäkring. Antalet skador är lågt och få skador har förekommit historiskt.

Risken för *teknisk utveckling* avser risken för att konkurrenter tar fram nya tekniska lösningar som gör Alfa Lavals produkter tekniskt obsoleta och svårsålda. Alfa Laval Corporate AB möter denna risk med en medveten satsning på forskning och utveckling med sikte på att ligga i absoluta frontlinjen vad avser teknisk utveckling.

De *ekonomiska riskerna* möts t ex genom att bolaget är organiserat i affärsdivisioner baserat på affärsenheter för att få en kundnära bearbetning av marknaden. Bolaget är verksamt inom många affärsenheter, vilket innebär en diversifiering som begränsar effekten av fluktuationer i det ekonomiska läget. Bolaget är beroende av rostfritt stål, gjutgods, koppar och titan mm för tillverkning av produkterna. Priserna på vissa av marknaderna för dessa metaller är volatila och ett bristande utbud har förekommit för titan. Bolaget möter dessa risker genom att säkra långsiktiga leveransåtaganden och genom fasta priser från leverantörerna. Alfa Laval har även en global tillverkningsstruktur med flera större tillverkningsenheter spridda över Europa, Asien, USA och Latinamerika vilket motverkar risker relaterat till globala material- och fraktbegränsningar.

Risk för och i samband med *rättstvister* avser kostnader som bolaget kan drabbas av i samband med förlikning, skadestånd och för att driva rättsprocesser.

Miljörisker innebär att det kan uppstå kostnader vid ny eller strängare miljölagstiftning. Bolagtes ambition är att ligga väl inom de ramar som lokal lagstiftning ger. Bolagets verksamhet kan inte heller klassas som tungt miljöpåverkande.

Driftsavbrott kan uppstå vid strejker, naturkatastrofer, pandemier, brand, dataintrång samt motsvarande problem hos större underleverantörer. Bolaget har en väl utbyggd dialog med de lokala fackliga organisationerna. På varje anläggning bedrivs aktivt förebyggande arbete för att minimera riskerna för brand och dataintrång etc. Produktionsanläggningen i Lund är HPR-klassad, vilket är försäkringsbranschens högsta betyg för riskkvalitet. HPR innebär att alla fysiska risker i och runt anläggningen är dokumenterade och att dessa hålls under vissa gränser. För att undvika att drabbas av problem hos underleverantörer försöker bolaget använda flera olika leverantörer av insatsvaror, som vid behov kan täcka upp för produktionsbortfall någon annan stans.

Försäkringsrisker avser kostnader som kan uppstå på grund av otillräckligt försäkringsskydd. Alfa Laval Corporate AB bedriver aktivt förebyggande arbete på varje anläggning och strävar efter att upprätthålla ett försäkringsskydd som håller risknivån på en acceptabel nivå till en adekvat kostnad.

20230711092049

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står:

	MSEK
Fritt eget kapital 31.12.2021	**8 728,7**
Årets resultat	705,9
Omräkningsdifferens	0,2
Fond för utvecklingsutgifter	-89,4
Årets övriga totalresultat	3,8
Fritt eget kapital 31.12.2022	**9 349,2**

Styrelsen föreslår att:	
Till aktieägare utdelas	5 000,0
Överförs i ny räkning	4 349,2
	9 349,2

Femårsöversikt

MSEK	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatinformation					
Nettoomsättning	8 192,6	7 169,6	7 737,4	7 966,0	7 142,7
Rörelseresultat	1 615,8	1 285,8	979,2	945,9	820,4
Resultat efter finansiella poster	1 352,3	3 260,8	2 041,5	2 203,2	2 357,9
Årets resultat	705,9	1 338,4	1 656,9	814,2	550,9
Balansinformation					
Balansomslutning	42 549,5	38 482,5	39 666,2	39 807,1	37 921,2
Eget kapital	10 423,0	9 713,1	8 598,3	6 955,5	6 182,1
Nyckeltal					
Rörelsemarginal	20%	18%	13%	12%	11%
Avkastning på eget kapital % *	7%	14%	20%	12%	9%
Soliditet % **	26%	27%	23%	18%	17%
Medeltal anställda	2 457	2 285	2 254	2 248	2 073

* Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital inklusive obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt uttryckt i procent.
** Eget kapital inklusive obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt i förhållande till totala tillgångar uttryckt i procent.

Förändringar i redovisningsregler

En läsare av femårsöversikten bör observera att redovisningsreglerna har ändrats upprepade gånger under denna tidsperiod.

BOLAGETS TOTALRESULTAT

Belopp i MSEK	Not	2022	2021
Nettoomsättning	2, 3, 4, 21	8 192,6	7 169,6
Kostnad för sålda varor	9, 10, 21	-4 242,7	-4 135,8
Bruttoresultat		**3 949,9**	**3 033,8**
Försäljningskostnader	5, 6, 8, 9	-682,1	-607,8
Administrationskostnader	5-9	-779,8	-665,0
Forsknings- och utvecklingskostnader	5, 6, 8, 9	-496,2	-479,8
Övriga rörelseintäkter	11	375,7	421,5
Övriga rörelsekostnader	11	-751,7	-416,9
Rörelseresultat		**1 615,8**	**1 285,8**
Resultat från andelar i andra företag	12, 21	466,8	1 379,6
Ränteintäkter och liknande resultatposter	13, 21	1 089,4	1 180,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	13, 21	-1 819,7	-585,1
Resultat efter finansiella poster		**1 352,3**	**3 260,8**
Bokslutsdispositioner	14, 21	-549,7	-1 897,3
Resultat före skatt		**802,6**	**1 363,5**
Skatt på årets resultat	15	-96,7	-25,1
Årets resultat		**705,9**	**1 338,4**
Övrigt totalresultat:			
Poster som inte kan omföras till årets resultat			
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		4,8	2,5
Uppskjuten skatt på övrigt totalresultat	15	-1,0	0,5
Årets övriga totalresultat		**3,8**	**3,0**
Årets totalresultat		**709,7**	**1 341,4**

BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Belopp i MSEK	Not	2022	2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	16		
Internt upparbetade immateriella tillgångar		242,6	153,2
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		10,0	3,7
Goodwill		0,5	0,5
		253,1	157,4
Materiella anläggningstillgångar	17		
Byggnader		171,5	136,4
Mark & markanläggningar		27,9	28,7
Maskiner och andra tekniska anläggningar		337,3	312,5
Inventarier, verktyg och installationer		260,7	223,7
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		340,5	166,6
Nyttjanderätter	8	386,9	437,3
		1 524,8	1 305,2
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i koncernföretag	18, 19	18 650,3	18 245,8
Aktier i joint ventures och övriga företag	20	77,6	1 041,9
Derivattillgångar	22, 23	234,5	116,0
Uppskjuten skattefordran	15	180,3	215,7
		19 142,7	19 619,4
Summa anläggningstillgångar		**20 920,6**	**21 082,0**
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Råvaror och förnödenheter		798,0	589,7
Varor under tillverkning		612,3	270,0
Färdiga varor och handelsvaror		874,4	699,3
Förskott till leverantörer		-	2,3
		2 284,7	1 561,3
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	22, 24	439,0	398,7
Finansiella fordringar hos koncernföretag	22	14 188,4	11 985,3
Övriga fordringar hos koncernföretag	22	1 345,7	849,1
Aktuell skattefordran		44,6	187,8
Derivattillgångar	22, 23	1 253,2	668,9
Övriga fordringar	22	261,1	130,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	284,5	173,8
		17 816,5	14 394,4
Kassa och bank	22	1 527,7	1 444,8
Summa omsättningstillgångar		**21 628,9**	**17 400,5**
SUMMA TILLGÅNGAR		**42 549,5**	**38 482,5**

BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING, fortsättning

Belopp i MSEK	Not	2022	2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, 13 920 000 aktier à 50 SEK		696,0	696,0
Reservfond		139,2	139,2
Fond för utvecklingsutgifter		238,6	149,2
		1 073,8	984,4
Fritt eget kapital			
Övriga reserver		7,3	7,1
Balanserat resultat		8 632,2	7 380,2
Årets totalresultat		709,7	1 341,4
		9 349,2	8 728,7
Totalt eget kapital		**10 423,0**	**9 713,1**
Obeskattade reserver	25	703,8	619,2
Avsättningar			
Avsättningar till pensioner och liknande förpliktelser	26	23,5	18,7
Uppskjuten skatteskuld	15	5,0	5,0
Övriga avsättningar		35,3	12,5
		63,8	36,2
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	22, 27	3 340,7	-
Obligationslån	22, 27	10 000,0	3 066,0
Derivatskulder	22, 23	275,0	104,4
Leasingskulder	8, 22	286,1	106,7
		13 901,8	3 277,1
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut, etc	22, 27	1 371,3	-
Obligationslån	22, 27	-	5 109,0
Förskott från kunder		76,0	30,9
Leverantörsskulder	22	1 007,5	660,4
Finansiella skulder till koncernföretag	22	10 917,6	14 400,7
Övriga skulder till koncernföretag	22	1 514,5	2 640,4
Skatteskulder		75,1	198,6
Avsättningar		233,3	174,1
Derivatskulder	22, 23	1 078,9	449,8
Leasingskulder	8, 22	81,0	319,3
Övriga skulder	22	116,8	166,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22, 28	985,1	687,5
		17 457,1	24 836,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**42 549,5**	**38 482,5**

20230719020051

FÖRÄNDRING I BOLAGETS EGNA KAPITAL

Belopp i MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Övriga reserver	Balanserat resultat	Årets total-resultat	
Per 31 december 2020	696,0	139,2	103,6	6,9	6 000,9	1 651,7	**8 598,3**
2021							
Disposition av årsstämman	-	-	-	-	1 651,7	-1 651,7	-
Fusionsresultat	-	-	-	-	-8,0	-	**-8,0**
Omräkningsdifferens	-	-	-	0,2	-	-	**0,2**
Utdelning till aktieägare					-218,8	-	**-218,8**
Årets resultat	-	-	-	-	-	1 338,4	**1 338,4**
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	45,6	-	-45,6	-	**-**
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	3,0	**3,0**
Per 31 december 2021	696,0	139,2	149,2	7,1	7 380,2	1 341,4	**9 713,1**
2022							
Disposition av årsstämman	-	-	-	-	1 341,4	-1 341,4	-
Omräkningsdifferens	-	-	-	0,2	-	-	**0,2**
Årets resultat	-	-	-	-	-	705,9	**705,9**
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	89,4	-	-89,4	-	**-**
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	3,8	**3,8**
Per 31 december 2022	696,0	139,2	238,6	7,3	8 632,2	709,7	**10 423,0**

BOLAGETS KASSAFLÖDEN

Belopp i MSEK	2022	2021
Rörelseverksamheten		
Rörelseresultat	1 615,8	1 285,8
Justering för:		
Avskrivningar enligt plan	229,4	202,3
Återläggning av övriga icke kassaflödespåverkande poster	1,2	1,2
Betalda skatter	-42,5	-63,1
Kassaflöde från rörelseverksamheten före förändring av rörelsekapital	**1 803,9**	**1 426,2**
Förändring av rörelsekapital:		
Ökning(-)/minskning(+) av lager	-723,5	-160,2
Ökning(-)/minskning(+) av kortfristiga fordringar exklusive upplupna ränteintäkter och koncernbidrag	-777,8	1,7
Ökning(+)/minskning(-) kortfristiga skulder exklusive skulder till kreditinstitut, upplupna räntekostnader och koncernbidrag	792,4	79,5
Ökning(+)/minskning(-) av avsättningar	82,0	-49,4
Kassaflöde från rörelseverksamheten	**1 177,0**	**1 297,8**
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar	-454,0	-249,0
Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0,8	0,4
Förvärv av aktier i dotterbolag/joint ventures	-422,5	-13,0
Försäljning av aktier i dotterbolag	136,4	82,0
Kapitaltillskott till dotterbolag/Joint ventures	-39,9	-2 750,4
Tilläggsköpeskilling	-	-4,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-779,2**	**-2 934,6**
Finansieringsverksamheten		
Kursdifferenser	-119,9	579,6
Erhållen utdelning	485,6	804,3
Erhållna räntor	513,0	538,5
Betalda räntor	-222,6	-143,0
Lämnat koncernbidrag	-1 876,2	-
Ökning(+)/minskning (-) av upplåning	5 598,0	-1 024,0
Ökning(-)/minskning(+) av finansiella fordringar	-	1 299,6
Ökning(+)/minskning(-) av finansiella skulder till koncernföretag	-3 483,1	-3 384,8
Ökning(-)/minskning(+) av finansiella fordringar hos koncernföretag	-1 209,9	706,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-315,1**	**-623,8**
Årets kassaflöde	**82,7**	**-2 260,6**
Kassa och bank vid årets början	1 444,8	3 705,2
Omräkningsdifferens i kassa och bank	0,2	0,2
Kassa och bank vid årets slut	**1 527,7**	**1 444,8**

20230719002052

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Överensstämmelse med normgivning och lag
Bolagets redovisnings- och värderingsprinciper följer årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridiska personer".

Även av Rådet för finansiell rapportering utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att bolaget i årsredovisningen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt som 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. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i årsredovisningen.

Rapporteringsvaluta
Redovisningen presenteras i MSEK, om inget annat anges.

Värderingsgrund
Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, utom för vissa finansiella instrument inklusive derivat, som har värderats till verkligt värde. Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsens fordringar och skulder tillförs rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Fordringar tas upp till det lägsta av nominellt värde och det belopp varmed de beräknas inflyta.

Redovisningsprinciper och bedömningar som är kritiska för bolagets resultat och ställning
Värderingen av aktier i dotterbolag är kritisk för bolagets resultat och ställning. Värderingen är beroende av bedömningar av sannolikheten kring framtida kassaflöden för dotterbolagen.

Uppställningsformer
För bolaget redovisas en rapport för bolagets resultat och totalresultat. Resultaträkning och balansräkning är uppställda enligt årsredovisningslagens scheman förutom rubriceringen som följer IFRS, dvs. rapport över bolagets totalresultat och rapport över bolagets finansiella ställning. Rapporten för totalresultat, förändringar i bolagets egna kapital och bolagets kassaflöden baseras på IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* respektive IAS 7 *Rapport över kassaflöden.*

Uppskattningar och bedömningar
Ledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som kan påverka tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen.

Uppskattningar och bedömningar ses över regelbundet och ändringar av uppskattningar redovisas i den period som påverkas. Den huvudsakliga källan till osäkerhet i uppskattningar hänför sig till testet av eventuellt nedskrivningsbehov av aktier i dotterföretag, eftersom testningen grundas på vissa antaganden om framtida kassaflöden.

De bedömningar som ledningen gjort som avsevärt kan påverka de belopp som redovisas avser i huvudsak:

- klassificering av finansiella instrument,
- sannolikhet i samband med affärsrisker,
- fastställande av färdigställandegrad i avtal med kunder där resultatet avräknas över tid,
- möjligheten att driva in kundfordringar och

- inkurans i lager.

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

Händelser efter bokslutsdagen
Händelser efter bokslutsdagen redovisas enligt IAS 10 under separat not.

Finansiella instrument
Redovisningen av finansiella instrument styrs av följande fyra redovisningsstandarder:

- IFRS 9 "Finansiella instrument",
- IAS 32 "Finansiella instrument: Klassificering",
- IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar" och
- IFRS 13 "Värdering till verkligt värde".

IFRS 9 innebär att företagets affärsmodell och tillgångens karaktär påverkar klassificeringen och värderingen av finansiella tillgångar.

Skuldinstrument är alla finansiella instrument utom derivat och aktier. Bolagets avsikt med att inneha ett skuldinstrument kallas för dess affärsmodell. Beroende på vilken affärsmodell som ett bolag använder för att hantera sina skuldinstrument så blir redovisningsbehandlingen olika.

Följande affärsmodeller finns i IFRS 9:

- Innehav till förfall – skuldinstrumentet innehas till förfall för att erhålla det avtalade kassaflödet (ränta och nominellt belopp).
- Handel – bolaget handlar med skuldinstrumentet.
- Blandad modell – en mix av de två ovanstående modellerna.

Bolagets affärsmodell för att hantera sina skuldinstrument är "Innehav till förfall". Skuldinstrument som innehas till förfall värderas till upplupet anskaffningsvärde.

IFRS 9 innebär att finansiella derivat, innehav av obligationer och externa aktier skall värderas till verkligt värde.

Både IFRS 9 och IFRS 7 innehåller formellt en betydande mängd uppgifter som skall presenteras. Enligt IFRS 7.B3 skall företaget dock avgöra hur pass detaljerade uppgifter som skall lämnas för att inte tynga de finansiella rapporterna med allt för detaljerade uppgifter.

Både finansiella tillgångar och finansiella skulder klassificeras i tre olika portföljer:

- Värderade till verkligt värde via resultatet,
- Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt
- Värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringen i olika portföljer återspeglar värderingen av instrumenten, det vill säga om instrumentet värderas till verkligt värde eller till upplupet anskaffningsvärde och också var i rapporten över koncernens totala resultat som värderingen till verkligt värde redovisas

20230719002053

Förutbetalda kostnader, förutbetalda intäkter och förskott från kunder definieras inte som finansiella instrument i och med att de inte kommer att resultera i framtida kassaflöden.

För varje klass av finansiella instrument skall upplysningar lämnas om kreditrisk samt en analys av förfallna eller nedskrivna finansiella tillgångar. Inom Alfa Laval Corporate AB avser kreditrisk i realiteten bara kundfordringar. Nyss nämnda upplysningar återfinns därför i not 25.

IFRS 9 har en modell för förväntade kreditförluster. Det är en trestegsmodel som återspeglar förändringar i kreditrisken. Stegen är:

1. Registrerat vid första redovisningstillfället (normalt en erfarenhetsbaserad procent)
2. För kreditrisker som har ökat avsevärt sedan första redovisningstillfället (kreditrisken har ökat avsevärt om fordran är mer än 30 dagar förfallen; annars baserat på indikationer att kunden har betalningsproblem eller finansiell svaghet) och
3. Relaterat till objektiva bevis på nedskrivningsbehov (inträffade förluster).

Modellen resulterar i en avsättning för osäkra fordringar. Endast vid konstaterad förlust skrivs kundfordringen bort.

Koncernbidrag
Bolaget redovisar koncernbidrag enligt alternativregeln i RFR 2 utgivet av Rådet för finansiell rapportering i Sverige. Detta innebär att såväl mottagna som lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Lånekostnader
Redovisning av lånekostnader belastar resultatet för den period till vilken de hänför sig.

Intäkter
Intäkter från avtal med kunder samt intäkter från leasing redovisas som "Nettoomsättning" i rapporten över koncernens totala resultat. Nettoomsättningen avser försäljningsvärdet med avdrag för varuskatter, returer och rabatter. Avtal med kunder avser försäljning av varor, tjänster och projekt.

IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" behandlar hur intäktsredovisningen skall ske av kontrakt med kunder. Intäktsredovisningen baseras på fem steg:

1. Identifiera kontraktet med kunden.
2. Identifiera de olika prestationsåtagandena i kontraktet.
3. Fastställ transaktionspriset.
4. Fördela transaktionspriset till de olika prestationsåtagandena i kontraktet.
5. Redovisa intäkten vid uppfyllandet av respektive prestationsåtagande.

Ett prestationsåtagande är ett löfte i ett avtal med en kund om att till kunden överföra antingen:

- en vara eller tjänst (eller en uppsättning varor eller tjänster) som är distinkta, eller
- en serie av olika varor eller tjänster som i allt väsentligt är desamma och följer samma mönster för överföring till kunden.

Bolaget skall redovisa intäkten när prestationsåtagandet uppfyllts genom överföring av kontrollen över den utlovade varan eller servicen till kunden.

Prestationsåtaganden kan uppfyllas antingen över tid eller vid en tidpunkt.

Bolaget överför kontroll över en vara eller tjänst över tid och uppfyller därmed ett prestationsåtagande och redovisar intäkten över tid om ett av följande kriterier är uppfyllt:

- Kunden erhåller och förbrukar samtidigt de fördelar som tillhandahålls genom bolagets prestation när bolaget fullgör ett åtagande. Detta är normalt fallet för bolagets serviceerbjudande.
- Bolaget skapar eller förbättrar en tillgång som kunden kontrollerar när tillgången skapas eller förbättras. Detta är normalt sett fallet när bolaget utför arbetet vid kundens anläggning, vilket främst avser installation/igångsättning.
- Bolagets prestations skapar inte en tillgång med en alternativ användning för bolaget och bolaget har rätt till betalning för den prestation som uppnåtts hittills.

Alternativ användning för bolaget avser om bolaget kan sälja utrustningen till en annan kund. Antalet ingenjörstimmar som läggs ner av bolaget på att göra en produkt eller en processlösning kundspecifik med en unik konfiguration är en god indikation på huruvida det finns en alternativ användning för bolaget eller inte. Som en lättnadsregel redovisas bara order på mer än MEUR 1 och med mer än 200 ingenjörstimmar över tid.

För att fastställa prestationen över tid används en metod baserad på utdata eller indata. I Alfa Laval Corporate AB är metoder baserade på utdata mer applicerbara på service och komponentleveranser, medan metoder baserade på indata är mer applicerbara på projekt och modulförsäljning. Beroende på karaktären på projektet används följande metoder:

Indatametoder:
- Relationen mellan nedlagda projektkostnader för utfört arbete hittills och bedömda totala projektkostnader.
- Undersökningar av nedlagt arbete

Med tanke på de typer av projekt som bolaget är inblandade i så är den första metoden i regel den föredragna.

Utdatametoder:
- Uppfyllnad av en fysisk andel av prestationsåtagandena.

Om ett prestationsåtagande inte uppfylls över tid så uppfylls det vid en tidpunkt. För att fastställa tidpunkten när kunden uppnår kontroll av en utlovad tillgång och bolaget uppfyller sitt prestationsåtagande skall följande kontrollkriterier bedömas:

- Bolaget har en aktuell rätt till betalning för tillgången.
- Kunden har en juridisk rättighet till tillgången.
- Kunden innehar fysisk besittning av tillgången.
- Kunden har de väsentliga riskerna och fördelarna med ägandet av tillgången.
- Kunden har accepterat tillgången.

Finansiella intäkter och kostnader
Finansiella intäkter består av kursvinster på kassa, bank och lån, ränteintäkter på investerade medel (inklusive finansiella tillgångar som kan säljas), utdelningsintäkter, vinst vid avyttring av finansiella tillgångar som kan säljas, vinst vid värdeförändringar på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet samt sådana vinster på säkringsinstrument som redovisas i årets resultat.

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla utdelning fastställs. Resultatet från avyttring av ett finansiellt instrument redovisas då de risker och fördelar som är förknippade med

20230719002054

ägandet av instrumentet överförts till köparen och bolaget inte längre har kontroll över instrumentet.

Finansiella kostnader består av kursförluster på kassa, bank och lån, räntekostnader på lån, förlust vid värdeförändringar på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, nedskrivningar av finansiella tillgångar samt sådana förluster på säkringsinstrument som redovisas i årets resultat.

Varulager
Bolagets varulager har redovisats efter avdrag för internvinster. Internvinster avser vinster i lager vid försäljning mellan kommissionärsenheterna. Varulagren har värderats enligt "Först-In-Först-Ut" (FIFU) metoden till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde, varvid hänsyn även tagits till övertalighet. Detta innebär att råvaror och inköpta halvfabrikat normalt värderas till anskaffningsvärdet, om inte marknadspriset har sjunkit. Produkter i arbete värderas till summan av värdet på direkt material och direkta arbetskostnader med tillägg för produktens andel av kapitalkostnader i produktionen och övriga indirekta tillverkningskostnader baserat på ett prognostiserat antagande om kapacitetsutnyttjandet i fabriken. Färdigvaror värderas normalt till utleveransvärdet (det vill säga till upparbetad kostnad) från fabriken om leveransen är nära förestående. Reservdelar som kan finnas på lagret under längre tid redovisas normalt till nettoförsäljningsvärde.

Anläggningstillgångar (immateriella och materiella)
Immateriella och materiella anläggningstillgångar har redovisats efter avdrag för ackumulerade planenliga avskrivningar. Skillnaden mellan ackumulerade bokförda avskrivningar och ackumulerade planenliga avskrivningar har redovisats som obeskattade reserver. För de immateriella anläggningstillgångar som är egenutvecklade har motsvarande belopp överförts från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter.

De planenliga avskrivningarna baseras på anskaffningsvärdet och beräknas med hänsyn till uppskattad nyttjandeperiod. Avskrivningarna sker enligt den linjära metoden. Följande avskrivningstider har använts:

	År
Datorprogram, datorer	3,3
Kontorsmaskiner	4
Fordon	5
Immateriella tillgångar	10
Egenutvecklade immaterialrätter	5
Goodwill	5
Maskiner och inventarier	10-14
Byggnader	15-50
Nyttjanderätter	Beror på leasingperiodens längd

Immateriella tillgångar avser patent och varumärken där nyttjandeperioden uppgår till uppskattningsvis 10 år. Avskrivningstiden för immateriella tillgångar har därför bestämts till 10 år, såvida inte livslängden är dokumenterat kortare, i vilket fall den kortare livslängden används.

Goodwill avser goodwill uppkommen vid inkråmsförvärv och skrivs av på 5 år.

Finansiella anläggningstillgångar värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och verkligt värde, dock värderas långfristig del av derivat till verkligt värde.

Industri- och kontorsbyggnader i Sverige skrivs av på 25 år respektive 50 år

Vid försäljning eller utrangering av anläggningar beräknas resultatet i förhållande till det planenliga restvärdet. Resultatet av försäljning av maskiner och inventarier ingår i rörelseresultatet.

Ersättning till anställda
Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för rörliga ersättningar när bolaget har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Avgiftsbestämda pensionsplaner är de planer där bolagets förpliktelser är begränsade till de avgifter bolaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som bolaget betalar till planen eller till ett försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. I dessa planer är det den anställde som bär den aktuariella risken.

Förmånsbestämda planer är de planer där bolaget utfäster en viss pensionsnivå i relation till den anställdes lön. I dessa planer är det bolaget som bär den aktuariella risken.

Nettoförpliktelsen avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan. Beräkningen sker utifrån nuvarande lönenivå. Vidare redovisas aktuariella vinster och förluster i resultaträkningen i övrigt totalresultat och nettoskulden av tillgångar och skulder avseende förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i balansräkningen.

Bolaget tillämpar inte de grunder för beräkning av förmånsbestämda planer som anges i IAS 19. Bolaget följer tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för avdragsrätt.

Skatter
Uppskjuten skatt redovisas i enlighet med balansräkningsmetoden, innebärande att uppskjuten skatt beräknas för balansdagens samtliga identifierade temporära skillnader mellan å ena sidan tillgångarnas eller skuldernas skattemässiga värden och å andra sidan deras redovisade värden.

Uppskjuten skatteskuld redovisas i balansräkningen för alla skattepliktiga temporära skillnader.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för alla avdragsgilla temporära skillnader i den utsträckning det är sannolikt att framtida skattepliktiga vinster kommer att finnas tillgängliga och mot vilka de temporära skillnaderna eller outnyttjade underskottsavdragen kan komma att utnyttjas. De uppskjutna skattefordringarnas redovisade värden prövas vid varje balansdag och minskas i den utsträckning som det inte längre är sannolikt att tillräckligt stor beskattningsbar vinst kommer att finnas tillgänglig inom överskådlig tid för att utnyttja hela eller delar av de uppskjutna skattefordringarna.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder beräknas med hjälp av de skattesatser som förväntas gälla för den period då fordringarna avräknas eller skulderna regleras, baserat på de skattesatser (och den skattelagstiftning) som föreligger eller i praktiken föreligger på balansdagen.

20230719002055

Leasing
Leasing redovisas enligt IFRS 16 "Leasing", vilket innebär att tillgångar och skulder för leasingavtal ska redovisas i balansräkningen. Alfa Laval Corporate AB har valt att tillämpa en lättnadsregel för leasingavtal, där avtalsperioden är högst 12 månader eller den leasade tillgången är av lågt värde. Alfa Laval har med hänvisning till väsentlighetsreglerna i IAS 8.8 valt att tillämpa IFRS 16 för leasar avseende byggnader och mark, tjänstebilar och övriga fordon, truckar, stora servrar och stora skrivare. Nuvärdet för övriga leasar bedöms ej vara väsentligt. Leasingavgifterna för dessa leasar kostnadsförs löpande.

Leasingavtal kan inkludera både en leasingdel och en servicedel. I dessa fall kan bolagen i enlighet med IFRS 16 välja att separera dem från varandra och således enbart redovisa leasingdelen i balansräkningen eller att aktivera hela kontraktet. Alfa Laval har valt att exkludera servicedelen från leasingredovisningen och denna kostnadsförs istället såsom tidigare.

Förhyrda anläggningstillgångar aktiveras som nyttjanderätter och en motsvarande finansiell skuld till leasegivaren redovisas i rapporten över finansiell ställning. Leasingavgiften till leasegivaren redovisas dels som en finansiell kostnad beräknad som en ränta på utestående skuld och till resterande del som en amortering av skulden. Nyttjanderätten skrivs av enligt plan på samma sätt som för köpta anläggningstillgångar.

Avsättningar
Bolaget tillämpar IAS 37 "Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar" för redovisning av avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar.

En avsättning redovisas när, och endast när:

- det finns ett aktuellt legalt eller informellt åtagande som en följd av en inträffad händelse,
- det är sannolikt att en kostnad kommer att uppstå för att reglera åtagandet och
- en tillförlitlig uppskattning kan göras av åtagandets belopp.

Det belopp som redovisas som en avsättning är den bästa uppskattningen av den kostnad som krävs för att reglera det aktuella åtagandet per bokslutsdagen.

Vid beräkning av avsättningen skall:

- risk och osäkerhet beaktas,
- avsättningen nuvärdesberäknas om effekten av pengars tidsvärde är materiell. När diskontering sker, redovisas ökningen av avsättningen över tiden som en räntekostnad,
- hänsyn tas till framtida händelser, såsom ändringar i lagstiftning och teknologi, när det finns tillräckliga objektiva omständigheter som talar för att de kommer att inträffa och
- vinster vid en förväntad försäljning av tillgångar inte beaktas, även om den förväntade avyttringen är nära förknippad med den händelse som ger upphov till avsättningen.

Om en gottgörelse för delar av eller hela kostnaden för att reglera avsättningen förväntas (t ex genom försäkringsavtal, ansvarsfrihetsklausuler eller leverantörsgarantier) skall gottgörelsen redovisas när, och endast när, det är så gott som säkert att gottgörelsen kommer att erhållas om åtagandet regleras. Det belopp som redovisas för gottgörelsen får ej överstiga avsättningen och redovisas som en separat tillgång (brutto). I rapporten över bolagets totala resultat kvittas intäkten avseende gottgörelsen emellertid mot kostnaden för avsättningen.

Avsättningar prövas vid varje bokslutsdag och justeras för att återspegla den nuvarande bästa uppskattningen. Om det inte längre är troligt att en utbetalning kommer att uppstå för att reglera åtagandet återförs avsättningen.

En avsättning får endast användas för det ändamål den ursprungligen gjordes för. Avsättningar görs inte för framtida rörelseförluster. En förväntan om framtida rörelseförluster är dock en indikation på att det kan finnas ett nedskrivningsbehov för vissa tillgångar i verksamheten.

Om ett kontrakt är förlustbringande, görs en avsättning för det aktuella åtagandet enligt kontraktet, efter det att tillgångarna som används i syfte att färdigställa kontraktet testats för nedskrivning. En avsättning för omstruktureringskostnader görs endast när de allmänna kriterierna är uppfyllda.
Ett informellt åtagande att omstrukturera uppstår endast när det finns en detaljerad fastställd plan för omstruktureringen, av vilken det åtminstone framgår:

- den verksamhet eller del av en verksamhet som omfattas,
- vilka anläggningar som berörs,
- vilka platser och vilka funktioner planen avser och det ungefärliga antalet anställda som kommer att erhålla uppsägningslön,
- kostnaderna som kommer att vidtas och
- när planen kommer att genomföras.

Det skall finnas en välgrundad förväntan hos dem som berörs att omstruktureringen kommer att genomföras.

Ett beslut i företagsledningen eller styrelsen om att omstrukturera ger inte upphov till ett informellt åtagande på bokslutsdagen om inte bolaget före bokslutsdagen har:

- börjat genomföra omstruktureringsplanen eller
- meddelat huvuddragen i omstruktureringsplanen till dem som berörs av den på ett tillräckligt detaljerat sätt så att det ger upphov till välgrundad förväntan hos dem att omstruktureringen kommer att genomföras.

När en omstrukturering involverar en avyttring av en verksamhet uppstår inget åtagande att sälja förrän bolaget är förbundet att sälja, t ex genom ett bindande försäljningsavtal.

En avsättning för omstrukturering innehåller endast de direkta kostnader som uppstår i samband med omstruktureringen, vilket är de som både:

- är betingade av omstruktureringen och
- saknar samband med bolagets pågående verksamheter.

Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader
Övriga rörelseintäkter avser till exempel kommissions-, royalty- och licensintäkter. Övriga rörelsekostnader avser främst royaltykostnader, men även omstruktureringskostnader.

Jämförelsestörande poster som påverkar rörelseresultatet redovisas under övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader.

Forskning och utveckling
Forsknings- och utvecklingskostnaderna belastar resultatet det år de uppstår.

20230719002056

Transaktioner i utländsk valuta
Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs.

Alfa Laval Corporate AB´s filialer har omräknats enligt dagskursmetoden. Metoden innebär att tillgångarna och skulderna omräknats till balansdagskurs och intäkter och kostnader till genomsnittskurs. Den omräkningsdifferens som uppstår är en effekt av att nettotillgångarna i de utländska filialerna omräknas med en annan kurs vid årets början än vid dess slut och att resultatet omräknas till genomsnittskurs. Omräkningsdifferensen redovisas i eget kapital.

Obeskattade reserver
I bolagets balansräkning redovisas de obeskattade reserverna utan avdrag för uppskjutna skatter. Förändringen av obeskattade reserver redovisas i resultaträkningen under posten bokslutsdispositioner.

Nya redovisningsrekommendationer
International Accounting Standards Board (IASB) har inte utgivit några nya eller omarbetade redovisningsrekommendationer som kan vara tillämpbara på bolaget och som träder i kraft för redovisningsår som inleds den 1 januari 2023 eller senare.

RISKER

Finansiella instrument
Finansiella risker avser finansiella instrument. Alfa Laval Corporate AB har följande finansiella instrument: kassa och bank, placeringar, handelsfordringar, obligationslån, lån från kreditinstitut, handelsskulder och ett begränsat antal derivat för att säkra främst valutakurser och räntor, men även priset på metaller och el. Dessa inkluderar valutaterminer, valutaoptioner, ränteswapar, metallderivat och elderivat.

Finanspolicy
För att kontrollera och begränsa de finansiella riskerna har styrelsen för Alfa Laval AB (publ) fastställt en finanspolicy. Inställningen till finansiella risker är aversiv, vilken tar sig uttryck i policyn. Denna fastställer ansvarsfördelningen mellan de lokala bolagen och den centrala finansfunktionen i Alfa Laval Treasury International AB (publ), vilka finansiella risker Alfa Laval AB (publ) kan acceptera samt anger hur riskerna skall begränsas.

Prisrisker
Det finns två olika typer av prisrisker som kan påverka Alfa Laval Corporate AB: valutarisker och ränterisker. Se nedan.

Valutarisker
På grund av Alfa Laval Corporate ABs internationella affärsverksamhet är bolaget utsatt för valutarisker. Valutarisker delas in i transaktionsexponering som avser kursförändringar som påverkar de valutaflöden som uppstår på grund av affärsverksamheten och omräkningsexponering som avser omräkningen av Alfa Laval Europes och filialernas rapporter över finansiell ställning till SEK.

Transaktionsexponering
Under 2022 uppgick Alfa Laval Corporate ABs försäljning till länder utanför Sverige till 88,6 (86,3) procent av den totala försäljningen. Export från Alfa Laval Corporate AB sker i EUR. Försäljning inom Sverige sker i SEK, undantaget kommissionärsbolaget Alfa Laval Europe där alla transaktioner sker i EUR. Vidare så sker transaktioner i filialerna i lokal valuta.

I normalfallet finns en naturlig risktäckning genom försäljning så väl som kostnader i lokal valuta. Finanspolicyn anger att bolagen är ansvariga för att identifiera och säkra valutakursexponeringar på alla kommersiella flöden via Alfa Laval Treasury International. Transaktionsexponering från kontraktsbaserade order skall säkras till 100 procent när värdet på nettoexponeringen överstiger EUR 200 000. Vidare måste bolag med årlig nettoexponering överstigande EUR 1 000 000 säkra minst 50 procent av de kommande 12 månadernas nettoexponering avseende alla prognostiserade flöden och kontraktsbaserade flöden under EUR 200 000. Den totala säkringen får aldrig överstiga 100 procent. Längre säkringskontrakt på 13-24 månader för prognostiserade flöden kräver speciellt godkännande. Alfa Laval Treasury International kan öka eller minska den totala säkringen som initierats av de lokala bolagen för de valutor där Alfa Laval har en kommersiell exponering upp till men ej överstigande 100 procent och ner till men inte under 50 procent av den kommersiella exponeringen för varje valuta under en viss tidsperiod.

Omräkningsexponering
När filialernas rapport över finansiell ställning i lokal valuta omräknas till svenska kronor uppstår en omräkningsdifferens, som beror på att innevarande år omräknas till en annan bokslutskurs än föregående år och att totalresultaträkningen omräknas till genomsnittskursen under året medan rapporten över finansiell ställning omräknas till kursen den 31 december. Omräkningsexponeringen utgörs av den risk som omräkningsdifferensen representerar i form av påverkan på eget kapital.

20230719020057

Ränterisker
Med ränterisk avses hur förändringar i räntenivån påverkar Alfa Laval Corporate ABs finansiella netto och hur värdet på finansiella instrument varierar beroende på förändringar i marknadsräntorna. Bolaget försöker hantera ränterisken genom att sträva efter en balans mellan rörliga och fasta räntor ilåneportföljen samt att använda finasiella derivat såsom ränteswapar.

Finanspolicyn kräver att ränterisken mäts separat för varje huvudvaluta och för den totala låneskulden samt att den genomsnittliga räntebindningsperioden för den totala låneportföljen skall vara mellan 6 och 36 månader.

Likviditetsrisk och refinansieringsrisk
Likviditetsrisk definieras som risken att Alfa Laval Corporate AB drabbas av ökade kostnader på grund av brist på likviditet.

Med refinansieringsrisk avses risken att refinansiering av förfallande lån försvåras eller blir kostsam. Alfa Laval Corporate ABs lån är huvudsakligen långfristiga och förfaller normalt bara i samband med att den avtalade lånetiden går ut. Genom att förfallotidpunkterna är spridda över tiden minskas refinansieringsrisken.

Mer information om löptider och lån återfinns i not 27.

Motpartsrisker
Motpartsrisk definieras som risken att motparten inte kan fullgöra sina kontraktuella åtaganden. Finansiella instrument som potentiellt utsätter Alfa Laval Corporate AB för betydande förekomster av kreditrisker består huvudsakligen av likvida medel och derivat.

Alfa Laval Corporate AB har kassa och banktillgodohavanden placerade hos olika finansiella institutioner som godkänts av koncernen. Alfa Lavals policy är utformad för att begränsa risken hos en enskild institution. Risken för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser begränsas genom val av kreditvärdiga motparter och genom att engagemanget per motpart begränsas. Koncernen genomför med jämna mellanrum utvärderingar av kreditvärdigheten hos de finansiella institutioner som finns i dess placeringsstrategi. Koncernen kräver inte säkerheter för dessa finansiella instrument.

Alfa Laval Corporate AB är utsatt för kreditrisk ifall någon motpart i derivativa instrument inte fullföljer sitt åtagande. Alfa Laval Corporate AB begränsar denna exponering genom att diversifiera mellan motparter med hög kreditvärdighet och genom att begränsa transaktionsvolymen med varje motpart. Vidare har koncernen ingått ISDA-avtal (International Swaps and Derivatives Association) med motparterna för att kunna kvitta fordringar och skulder i händelse av betalningsinställelse hos motparten.

Sammantaget är det Alfa Laval Corporate ABs bedömning att motpartsriskerna är begränsade och att det inte finns någon koncentration av risk i de finansiella instrumenten.

NOTER

Not 1. Uppgift om moderbolag och koncernredovisning

Alfa Laval Corporate AB är ett helägt dotterbolag till Alfa Laval N.V., (KVK 30143445), med säte i Maarssen, Nederländerna. Koncernmoder är Alfa Laval AB (publ), (556587-8054) med säte i Lund.

Alfa Laval Corporate AB upprättar ingen koncernredovisning utan istället hänvisas till koncernredovisningen för Alfa Laval AB (publ), vilken återfinns på www.alfalaval.com.

Not 2. Nettoomsättning per produkt/tjänst

Nettoomsättning, MSEK	2022	2021
Egna produkter inom:		
Separering	2 536,5	2 352,9
Värmeöverföring	4 752,5	4 048,1
Flödeshantering	331,2	262,5
Marin miljöteknik	117,3	401,3
Relaterade produkter	391,9	53,4
Service	63,2	51,4
Totalt	**8 192,6**	**7 169,6**

Uppdelningen av egna produkter inom separering, värmeöverföring och flödeshantering är en återspegling av de nuvarande tre huvudteknologierna. Marin miljöteknik är ett produktområde i huvudsak utanför huvudteknologierna. Relaterade produkter är huvudsakligen köpta produkter som kompletterar Alfa Lavals produkterbjudande. Service täcker alla typer av service och serviceavtal exklusive reservdelar.

Not 3. Information om geografiska områden

Nettoomsättning, MSEK	2022	2021
Till kunder i:		
Sverige	934,0	984,4
Övriga EU	3 364,8	2 728,7
Övriga Europa	720,9	728,4
USA	792,2	614,4
Övriga Nordamerika	78,6	68,8
Latinamerika	318,7	261,7
Afrika	99,1	66,0
Kina	525,1	543,5
Övriga Asien	1 263,3	1 069,0
Oceanien	95,9	104,7
Totalt	**8 192,6**	**7 169,6**

Samtliga anläggningstillgångar och investeringar är fullt ut hänförliga till Sverige.

20230719002058

Not 4. Inköp och försäljning

Av Alfa Laval Corporate AB:s totala inköp om MSEK 9 431,3 (6 495,9) avser 78 % (75 %) inköp från externa leverantörer och 22 % (25 %) inköp från företag inom koncernen. Av den totala försäljningen om MSEK 8 192,6 (7 169,6) avser 27 % (28 %) försäljning till externa kunder.

Bolaget har ingen enskild kund som svarar för mer än 10 % av omsättningen.

Not 5. Medeltal anställda

	Antal anställda kvinnor		Totalt antal anställda	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Sverige	599	542	2 445	2 272
Utlandet	7	10	12	13
Totalt	**606**	**552**	**2 457**	**2 285**

	2022			2021		
Könsfördelning ledande befattningar	**Antal**	**Män**	**Kvinnor**	**Antal**	**Män**	**Kvinnor**
Styrelse	5	80,0%	20,0%	5	80,0%	20,0%
VD, övriga ledande befattningshavare	7	85,7%	14,3%	8	75,0%	25,0%
Övriga chefer	289	73,7%	26,3%	264	74,2%	25,8%

	Totalt antal anställda	
Anställda per kommun i Sverige	**2022**	**2021**
Botkyrka	615	584
Eskilstuna	243	239
Lund	1 255	1 160
Ronneby	328	274
Andra kommuner med <10 anställda	4	15
Totalt i Sverige	**2 445**	**2 272**

Not 6. Löner och ersättningar

MSEK	**2022**	**2021**
VD och övriga ledande befattningshavare*	66,6	62,5
- varav rörlig ersättning VD och övriga ledande befattningshavare	26,5	24,8
Övriga	1 540,5	1 397,5
Summa löner och ersättningar	**1 607,1**	**1 460,0**
Sociala kostnader	547,1	505,0
Pensionskostnader	231,6	228,4
Totala personalomkostnader	**2 385,8**	**2 193,4**

*VD och övriga ledande befattningshavare ingår i koncernledningen för Alfa Laval koncernen.

Inget styrelsearvode eller pensionsförmåner kopplade till styrelseuppdraget utgår till medlemmarna i styrelsen.

Löner och ersättningar för VD och övriga ledande befattningshavare uppgår till:

MSEK	Verkställande direktör		Övriga ledande befattningshavare	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Löner och ersättningar				
Baslön	15,1	14,4	22,4	22,1
Rörlig lön	8,7	6,3	9,9	5,7
Kontantbaserat långsiktigt incitamentsprogram	3,6	5,8	4,4	7,0
Övriga förmåner	0,5	1,0	2,2	0,2
Totala löner och ersättningar	**27,9**	**27,5**	**38,9**	**35,0**
Pensionskostnader				
Ålders- och efterlevandepension	7,5	7,2	8,4	9,5
Liv-, sjuk- och sjukvårdsförsäkring	0,1	0,1	0,2	0,2
Totala pensionskostnader	**7,6**	**7,3**	**8,6**	**9,7**
Summa löner och ersättningar inklusive pensioner	**35,5**	**34,8**	**47,5**	**44,7**

Under perioden 2021 till 2022 existerade inga aktierelaterade ersättningar inom Alfa Laval Corporate AB.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
Ersättningarna till koncernchefen/verkställande direktören bestäms av styrelsen för Alfa Laval AB (publ) baserat på förslag från ersättningsutskottet enligt riktlinjerna som fastställts av årsstämman för Alfa Laval AB (publ). Ersättningarna till övriga medlemmar i koncernledningen bestäms av ersättningsutskottet enligt samma riktlinjer. Den princip som tillämpas vid fastställande av ersättningen till ledande befattningshavare är att erbjuda en marknadsmässig ersättning där ersättningspaketet i huvudsak baseras på en fast månadslön, med möjlighet till tjänstebil och därutöver en rörlig ersättning på upp till 50 procent av lönen (verkställande direktören upp till 60 procent av lönen). Utfallet av den rörliga lönedelen beror på graden av uppfyllelse av framförallt uppsatta finansiella mål och i begränsad omfattning även kvalitativa mål. Riktlinjerna för pension, uppsägning och avgångsvederlag skiljer sig åt mellan koncernchefen/verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

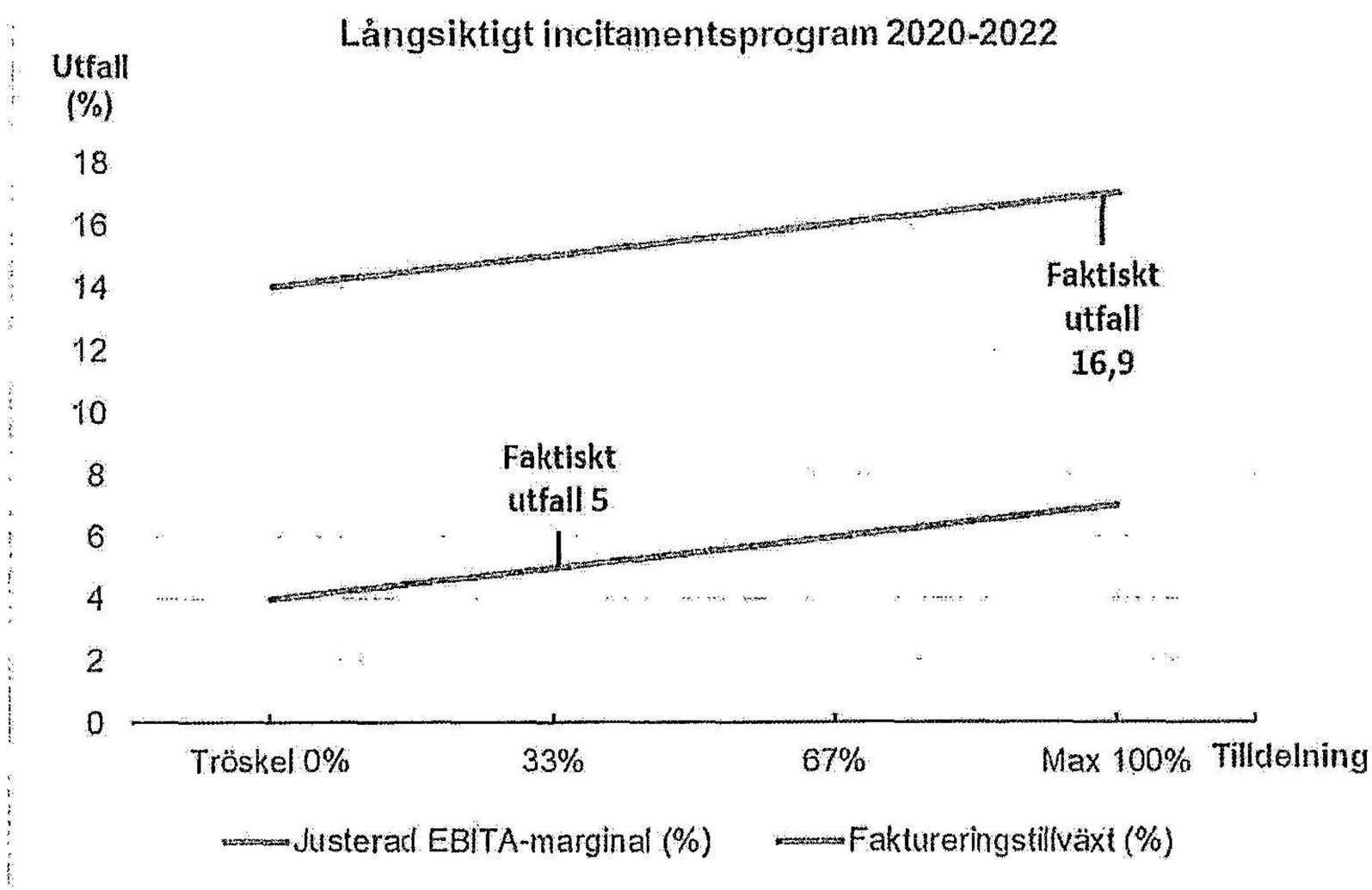
20230719002059

Kontantbaserat långsiktigt incitamentsprogram
Det långsiktiga incitamentsprogrammet riktar sig till ett antal seniora chefer inom Alfa Laval Corporate AB inklusive VD och övriga ledande befattningshavare.

Styrelsen beslutade under 2022 att implementera steg fem av det modifierade kontantbaserade långsiktiga incitamentsprogrammet för maximalt 95 seniora chefer inom koncernen inklusive koncernchefen och de personer som definieras som ledande befattningshavare. Årsstämman 2021 beslutade att implementera steg fyra av programmet för samma målgrupp. Utfallet i det modifierade programmet beror på hur den justerade EBITA-marginalen och faktureringstillväxten har utvecklats över treårsperioden, med en viktning 50/50 mellan målen. Detta innebär att ingen tilldelning kommer att ske de första två åren i och med att det är först år tre som det kan avgöras i vilken utsträckning målen har uppnåtts. Maximalt utfall utgår när målen överträffas. Ersättningen från det modifierade långsiktiga incitamentsprogrammet kan utgöra maximalt 25, 40 eller 50 procent av den fasta ersättningen beroende på befattning. Utbetalning till deltagarna i programmet sker efter år tre och endast under förutsättning att de fortfarande är anställda vid utbetalningstidpunkten (utom i fall av avslutad anställning beroende på pensionering, dödsfall eller sjukdom). Om den anställde säger upp sig eller blir uppsagd före slutet av treårsperioden blir inte den anställde berättigad till någon utbetalning. Om den anställde byter till en befattning som inte är berättigad att delta i detta program kommer en pro-rata betalning att göras efter treårsperiodens slut. Utbetalda ersättningar från det långsiktiga incitamentsprogrammet påverkar normalt inte den pensionsgrundande lönen eller semesterlönen.

Under 2022 har steg tre, fyra och fem av det modifierade programmet löpt parallellt.

Utfallet av steg två avseende perioden 1 januari 2020 – 31 december 2022 var:



De finansiella målen var:

Långsiktiga incitamentsprogram	Finansiella mål	
	Tröskel	Maximalt
Justerad EBITA-marginal (%)	14,0	17,0
Faktureringstillväxt (%)	4	7
Om uppnått, blir tilldelningen (%)	0	100

Det faktiska utfallet och den resulterande tilldelningen var:

	Långsiktiga incitamentsprogram				
	Utfall				Tilldelning
Plan 2020-2022	2020	2021	2022	Genomsnitt	i %
Justerad EBITA-marginal (%)	17,4	17,4	15,8	16,9	96,67
Faktureringstillväxt (%)	-11	-1	27	5	33,33
	Utfall				Tilldelning
Plan 2019-2021	2019	2020	2021	Genomsnitt	i %
Justerad EBITA-marginal (%)	17,2	17,4	17,4	17,3	100,00
Faktureringstillväxt (%)	14	-11	-1	1	0,00
	Utfall				Tilldelning
Plan 2018-2020	2018	2019	2020	Genomsnitt	i %
Justerad EBITA-marginal (%)	16,5	17,2	17,4	17,0	100,00
Faktureringstillväxt (%)	15	14	-11	6	66,67

Det finns tre maximala bonusnivåer i planen och tilldelningen för de olika nivåerna och den totala kostnaden för planen var:

Långsiktiga incitamentsprogram	Tilldelning				
	Utfall per maximal bonusnivå			Total kostnad	Betalas
	25%	40%	50%	MSEK	under
Plan 2020-2022	16,25%	26,00%	32,50%	36	2023
Plan 2019-2021	12,50%	20,00%	25,00%	27	2022
Plan 2018-2020	20,83%	33,33%	41,67%	42	2021

Not 7. Revisionsarvode

MSEK		2022	2021
Revisionsuppdrag	EY	3,1	2,5
Skatterådgivning	EY	-	0,3
Skatterådgivning	Övriga	4,2	0,5
Övriga tjänster	EY	1,0	1,4
Övriga tjänster	Övriga	7,5	15,9
Totalt		**15,8**	**20,6**

20230719020K0

Årsstämman 2021 och 2022 beslutade att välja EY som bolagets revisorer för det kommande året.

Ett revisionsuppdrag innefattar att granska årsredovisningen, att värdera de använda redovisningsprinciperna och väsentliga bedömningar som gjorts av företagsledningen liksom att utvärdera den övergripande presentationen i årsredovisningen. Det innefattar också en granskning för att kunna ge ett utlåtande om styrelsens ansvarsfrihet. Övriga tjänster är sådana som ligger utanför revisionsuppdraget. Skatterådgivning avser rådgivning med anknytning till diverse skattefrågor.

Not 8. Leasing

För ytterligare information om nyttjanderätter, se not 17.

Löptidsanalys av leasingskulder, MSEK	Leasingbetalningar av leasetagaren	
Förfall under år:	**2022**	**2021**
2022	N/A	75,1
2023	86,2	144,7
2024	90,4	122,7
2025	83,5	129,8
2026	74,0	127,2
2027	24,5	N/A
Senare	37,5	84,5
Totalt	**396,1**	**684,0**

Upplysningar om leasing, MSEK	**2022**	**2021**
Leasetagare		
Finansiell ställning		
Nyttjanderätter	386,9	437,3
Leasingskulder	367,1	426,0
Nya eller justerade leasar	117,7	37,8
Resultaträkning		
Avskrivning	-98,8	-77,9
Räntekostnad för leasingskulder	-6,3	-7,9
Kostnader		
Kostnad för icke kapitaliserade korttidsleasingavtal	8,2	9,1
Kostnad för icke kapitaliserade leasar av tillgångar av lågt värde som inte ingår i raden ovanför	1,4	0,8
Kostnad för icke kapitaliserade leasar av tillgångar av lågt värde enligt Alfa Lavals högre materialitetströskel som inte ingår i raderna ovanför	4,5	5,0
Kostnad för variabla leasingavgifter som inte inkluderats i leasingskulden	0,9	2,0
Kassaflöde		
Totalt kassautflöde för alla leasar, inklusive leasar som inte har kapitaliserats, exklusive icke leasingkomponenter	127,7	96,1

Not 9. Avskrivningar per funktion

Planenliga avskrivningar, MSEK	2022	2021
Kostnad sålda varor	-102,9	-97,9
Försäljning	-11,6	-9,5
Administration	-108,7	-88,9
Forskning och utveckling	-6,2	-6,0
Totalt	**-229,4**	**-202,3**

Not 10. Avskrivningar per tillgångsslag

Planenliga avskrivningar, MSEK	2022	2021
Internt upparbetade immateriella tillgångar	-18,4	-18,1
Patent, varumärken, etc	-1,5	-0,8
Goodwill	0,0	0,0
Maskiner och inventarier	-96,7	-91,9
Byggnader och mark	-14,0	-13,6
Nyttjanderätter	-98,8	-77,9
Totalt	**-229,4**	**-202,3**

Not 11. Övriga rörelseintäkter och -kostnader

Övriga rörelseintäkter, MSEK	2022	2021
Kommissioner & royalty	37,1	32,8
Övriga intäkter	338,6	388,7
Totalt	**375,7**	**421,5**

Övriga rörelsekostnader, MSEK	2022	2021
Kommissioner & royalty	-232,3	-157,6
Omstruktureringskostnader	-79,4	-22,6
Kostnader relaterade till kriget i Ukraina	-58,6	-
Övriga kostnader	-381,4	-236,7
Totalt	**-751,7**	**-416,9**

Omstruktureringskostnader avser besparingsåtgärder.

Not 12. Resultat från andelar i andra företag

Resultat från andelar i andra företag, MSEK	2022	2021
Utdelningar	485,6	1 023,1
Nedskrivning av aktier	-5,2	-
Vinst eller förlust vid försäljning av värdepapper	136,4	81,8
Marknadsvärdering	-150,0	274,7
Totalt	**466,8**	**1 379,6**

20230719002051

Not 13. Ränteintäkter/-kostnader och liknande poster

Ränteintäkter och liknande resultatposter, MSEK	2022	2021
Ränteintäkter:		
Övriga räntor, företag i koncernen	480,2	517,5
Övriga räntor	32,8	21,0
Kursvinster:		
Realiserade	0,9	634,5
Orealiserade	575,5	7,5
Totalt	**1 089,4**	**1 180,5**

Räntekostnader och liknande resultatposter, MSEK	2022	2021
Räntekostnader:		
Leasing	-6,3	-7,9
Övriga räntor, företag i koncernen	-92,3	-17,5
Övriga räntor	-188,3	-117,6
Kursförluster:		
Realiserade	-912,0	-3,6
Orealiserade	-620,8	-438,5
Totalt	**-1 819,7**	**-585,1**

Not 14. Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner, MSEK	2022	2021
Skillnad mellan bokförda och planenliga avskrivningar		
Immateriella anläggningstillgångar	-1,5	-2,2
Maskiner och inventarier	-94,1	-34,6
Periodiseringsfond	11,0	15,7
Lämnade koncernbidrag	-465,1	-1 876,2
Totalt	**-549,7**	**-1 897,3**

Not 15. Skatt

MSEK	2022	2021
Aktuell skatt:		
Årets skattekostnad	-67,5	-22,6
Uppskjuten skatt:		
Avseende temporära skillnader	-29,2	-2,5
Totalt	**-96,7**	**-25,1**

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångarnas eller skuldernas redovisade värde respektive skattemässiga värde är olika. Bolagets temporära skillnader har resulterat i en uppskjuten skattefordran eller uppskjuten skatteskuld avseende följande balansposter:

MSEK	Uppskjutna skattefordringar och -skulder			
	2022		2021	
	fordran	skuld	fordran	skuld
Avseende:				
Mark och byggnader	-	5,0	-	5,0
Varulager	4,1	-	30,0	-
Kortfristiga skulder	14,9	-	11,1	-
Pensionsskulder	159,0	-	168,4	-
Andra poster	2,3	-	6,2	-
Totala uppskjutna skatter	**180,3**	**5,0**	**215,7**	**5,0**

MSEK	Avstämning skattekostnad	
	2022	2021
Resultat före skatt	802,6	1 363,5
Skatt enligt gällande skattesats	-165,3	-280,9
Skatteeffekten av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-109,0	-75,1
Ej skattepliktiga intäkter	224,7	344,3
Övriga skatter	-47,1	-13,4
Redovisad skatt	**-96,7**	**-25,1**

MSEK	Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	
	2022	2021
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-1,0	0,5
Total skatt hänförligt till övrigt totalresultat	**-1,0**	**0,5**

Not 16. Immateriella anläggningstillgångar

MSEK	2022	2021
Internt upparbetade immateriella tillgångar		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	174,7	111,0
Utgifter	110,8	63,7
Försäljningar/utrangeringar	-3,0	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**282,5**	**174,7**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-21,5	-3,4
Årets avskrivningar	-18,4	-18,1
Försäljningar/utrangeringar	0,0	0,0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-39,9**	**-21,5**
Utgående planenligt restvärde	**242,6**	**153,2**

20230719002062

MSEK	2022	2021
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	53,6	58,4
Årets investeringar	7,8	-
Försäljningar/utrangeringar	-	-4,8
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**61,4**	**53,6**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-49,9	-53,7
Årets avskrivningar	-1,5	-0,8
Försäljningar/utrangeringar	-	4,6
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-51,4**	**-49,9**
Utgående planenligt restvärde	**10,0**	**3,7**
Goodwill		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	136,5	136,5
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**136,5**	**136,5**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-136,0	-136,0
Årets avskrivningar	0,0	0,0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-136,0**	**-136,0**
Utgående planenligt restvärde	**0,5**	**0,5**

Not 17. Materiella anläggningstillgångar

MSEK	2022	2021
Byggnader		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	399,0	374,7
Årets investeringar	2,0	24,7
Omklassificering	46,3	-0,4
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**447,3**	**399,0**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-262,6	-250,1
Omklassificering	-	0,4
Årets avskrivningar	-13,2	-12,9
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-275,8**	**-262,6**
Utgående planenligt restvärde	**171,5**	**136,4**
Mark & markanläggning		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	41,5	41,5
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**41,5**	**41,5**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-12,8	-12,1
Årets avskrivningar	-0,8	-0,7
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-13,6**	**-12,8**
Utgående planenligt restvärde	**27,9**	**28,7**

MSEK	2022	2021
Maskiner och andra tekniska anläggningar		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 207,7	1 157,8
Årets investeringar	27,8	8,0
Försäljningar/utrangeringar	-21,8	-13,2
Omklassificering	52,5	55,1
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**1 266,2**	**1 207,7**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-895,2	-850,9
Försäljningar/utrangeringar	21,5	13,1
Årets avskrivningar	-55,2	-55,2
Årets nedskrivning	-	-2,2
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-928,9**	**-895,2**
Utgående planenligt restvärde	**337,3**	**312,5**
Inventarier, verktyg och installationer		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	606,6	570,6
Årets investeringar	44,8	16,8
Försäljningar/utrangeringar	-8,3	-7,5
Omklassificeringar	34,4	26,7
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**677,5**	**606,6**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-382,9	-353,9
Försäljningar/utrangeringar	7,0	7,1
Omklassificeringar	0,6	0,0
Årets avskrivningar	-41,5	-36,7
Årets nedskrivning	-	0,6
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-416,8**	**-382,9**
Utgående planenligt restvärde	**260,7**	**223,7**
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	166,6	115,4
Inköp/nedlagda kostnader	260,8	135,4
Avslutade projekt	-86,9	-84,2
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**340,5**	**166,6**
Utgående planenligt restvärde	**340,5**	**166,6**

20230719020053

MSEK	2022	2021
Nyttjanderätter fastigheter		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	568,4	537,3
Nya eller justerade leasar	98,2	25,3
Försäljningar/utrangeringar	-118,1	-4,9
Omklassificering	33,4	10,7
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**581,9**	**568,4**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-170,2	-116,2
Försäljningar/utrangeringar	118,1	4,9
Omklassificering	-102,2	-
Årets avskrivningar	-81,3	-58,9
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-235,6**	**-170,2**
Utgående planenligt restvärde	**346,3**	**398,2**
Nyttjanderätter inventarier, verktyg och installationer		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	80,0	74,4
Nya eller justerade leasar	19,5	12,5
Försäljningar/utrangeringar	-10,4	-6,5
Omklassificeringar	0,7	-0,4
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**89,8**	**80,0**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-40,9	-28,2
Försäljningar/utrangeringar	9,2	5,5
Omklassificeringar	-	0,8
Årets avskrivningar	-17,5	-19,0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-49,2**	**-40,9**
Utgående planenligt restvärde	**40,6**	**39,1**

Not 18. Finansiella anläggningstillgångar

MSEK	2022	2021
Aktier i koncernföretag		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	18 245,8	15 516,9
Tilläggsköpeskilling	-	4,6
Kapitaltillskott	-	2 724,3
Nedskrivning	-5,2	-
Utdelning från dotterbolag	-	218,8
Utdelning till aktieägare	-	-218,8
Förvärv	409,7	8,0
Fusion	-	-8,0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**18 650,3**	**18 245,8**

Under året har bolaget Scanjet Holding AB (556705-2286) förvärvats för MSEK 277,0 samt bolaget Fastighets AB Kälby 1:55 (559358-4849) för MSEK 132,7. Nedskrivning har gjorts av aktier i AO Alfa Laval Potok med MSEK -5,2.

Not 19. Aktier i koncernföretag

Specifikation över aktier i koncernföretag	Säte	Kapital-andel %	Antal andelar	Bokfört värde, MSEK
Alfa Laval Aalborg A/S	Aalborg	100%	2 560 972	4 990,6
Alfa Laval India Pvt Ltd	Poona	100%	17 832 739	2 149,0
Alfa Laval Kolding A/S	Kolding	100%	40	1 014,0
Alfa Laval Olmi SpA	Suisio	100%	500 000	593,6
Alfa Laval Nordic A/S	Oslo	100%	100	9 465,0
Alfa Laval S.A.	San Isidro	5%	64 419	5,1
PT Alfa Laval Indonesia	Jakarta	99,9%	16 240	12,4
Alfa Laval (Malaysia) Sdn Bhd	Shah Alam	100%	10 000	2,7
Definox (Beijing) Stainless St. Equipm. Ltd	Peking	100%	-	1,9
Alfa Laval Italy Srl	Milano	33%	-	3,3
Alfa Laval S.A.	Bogota	5%	632	0,0
Alfa Laval Oilfield C.A	Caracas	19%	47	0,0
AO Alfa Laval Potok	Koroljov	100%	31 092 903	0,0
Alfa Laval S.A.C.I.	Santiago	0%	5	0,0
Tranter India Pvt Ltd	Poona	0%	1	0,0
Alfa Laval D.O.O.O	Trzin	100%	100	3,0
Scanjet Holding AB	Sjöbo	100%	1 300	277,1
Fastighets AB Kälby 1:55	Lund	100%	25 000	132,6
Alfa Laval Europe AB	Lund	100%	500	0,0
Alfa Laval Treasury International AB (publ)	Lund	100%	50 000	0,0
Alfa Laval Technologies AB	Lund	100%	100	0,0
Alfa Laval International Engineering AB	Lund	100%	4 500	0,0
Alfa Laval Nordic AB	Tumba	100%	1 000	0,0
Totalt				**18 650,3**

Not 20. Aktier i joint ventures och övriga företag

Joint ventures och övriga företag	Säte	Kapital-andel %	Antal andelar	Bokfört värde, MSEK
Alfawall AB (org nr: 556723-6715)	Botkyrka	50%	500	11,5
Alfawall Oceanbird AB	Tumba	50%	500	48,4
Liquid Wind AB	Tumba	5%	555 245	17,7
Smedhälsan Ekonomisk Förening	Sverige			0,0
European Development Capital Corporation(EDCC) NV	Curacao		36 129	0,0
Multiprogress	Ungern	3%	100	0,0
Kurose Chemical Equipment Ltd	Japan	10%	180 000	0,0
Poljopriveda	forna Jugoslavien			0,0
Tecnica Argo-Industrial	Mexiko	49%	490	0,0
Adela Investment Co S.A. (preference)	Luxemburg		1 911	0,0
Adela Investment Co S.A.	Luxemburg		1 911	0,0
Mas Dairies Ltd	Pakistan	5%	125 000	0,0
Totalt				**77,6**

Under 2022 har kapitaltillskott lämnats till Alfawall Oceanbird AB om MSEK 39,9 samt att ytterligare aktier har förvärvats i Liquid Wind AB om MSEK 12,8.

20230719002064

Not 21. Närstående

Sammanfattning över närståendetransaktioner med bolag inom Alfa Lavalkoncernen samt joint ventures:

MSEK	2022	2021
Försäljning av varor och tjänster	6 014,0	5 178,5
Inköp av varor och tjänster	-2 050,4	-1 597,2
Erhållna utdelningar	485,6	1 023,1
Ränteintäkter	480,2	517,5
Räntekostnader	-92,3	-17,5
Lämnade koncernbidrag	-465,1	-1 876,2
Fordringar	15 534,1	12 834,4
Skulder	12 432,1	17 041,1

Sammanfattning över närståendetransaktioner med Tetra Pak:

MSEK	2022	2021
Försäljning av varor och tjänster	478,1	429,2
Fordringar	54,3	118,6
Skulder	0,0	3,0

Samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Not 22. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, MSEK	Värderings-hierarki nivå	Värderade till verkligt värde via resultatet		Värderade till upplupet anskaffningsvärde	
		2022	2021	2022	2021
Anläggningstillgångar					
Derivattillgångar	2	234,5	116,0	-	-
Omsättningstillgångar					
Kundfordringar	*	-	-	439,0	398,7
Finansiella fordringar hos koncernföretag	*	-	-	14 188,4	11 985,3
Övriga fordringar hos koncernföretag	*	-	-	1 345,7	849,1
Derivattillgångar	2	1 253,2	668,9	-	-
Övriga fordringar	*	-	-	261,1	130,8
Upplupna intäkter	*	-	-	284,5	173,8
Kassa och bank	*	-	-	1 527,7	1 444,8
Summa finansiella tillgångar		**1 487,7**	**784,9**	**18 046,4**	**14 982,5**

Finansiella skulder, MSEK	Värderings-hierarki nivå	Värderade till verkligt värde via resultatet		Värderade till upplupet anskaffningsvärde	
		2022	2021	2022	2021
Långfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	*	-	-	3 340,7	-
Obligationslån	*	-	-	10 000,0	3 066,0
Derivatskulder	2	275	104,4	-	-
Leasingskulder	*	-	-	286,1	106,7
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	*	-	-	1 007,5	660,4
Skulder till kreditinstitut	*	-	-	1 371,3	-
Obligationslån	*	-	-	-	5 109,0
Finansiella skulder till koncernföretag	*	-	-	10 917,6	14 400,7
Övriga skulder till koncernföretag	*	-	-	1 514,5	2 640,4
Derivatskulder	2	1 078,9	449,8	-	-
Leasingskulder	*	-	-	81,0	319,3
Övriga skulder	*	-	-	116,8	166,2
Upplupna kostnader	*	-	-	985,1	685,6
Summa finansiella skulder		**1 353,9**	**554,2**	**29 620,6**	**27 154,3**

***Värderade till upplupet anskaffningsvärde, det bokförda värdet är det samma som det verkliga värdet.**
Värderingshierarki 1 är enligt noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder.
Värderingshierarki 2 är utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata utanför nivå 1.

Resultat av finansiella instrument

Resultat för finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde om MSEK -96,9 (-29,0) har påverkat kursvinster och -förluster i not 13 med MSEK -290,7 (-164,4), räntekostnader i not 13 med MSEK 0,0 (0,0) och kostnad för sålda varor med MSEK 193,8 (135,4).

Resultatet för tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde presenteras som ränteintäkter i not 13 för kortfristiga placeringar, kassa och bank samt finansiella fordringar hos koncernföretag, medan resultatet från aktier i koncernföretag redovisas som resultat från andelar i koncernföretag i not 12. Övriga tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde genererar inte något resultat utan bara en inbetalning av det nominella beloppet.

Resultatet för skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde presenteras som räntekostnader i not 13 för skulderna till kreditinstitut, obligationslånen och finansiella skulder till koncernföretag. Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde genererar inte något resultat utan bara en utbetalning av det nominella beloppet. De finansiella tillgångarna som inte värderas till verkligt värde värderas till upplupet anskaffningsvärde.

20230719020065

Not 23. Finansiella instrument till verkligt värde

Verkligt värde av derivat, MSEK			Skillnad mellan kontrakterad kurs och nuvarande kurs	
Derivattillgångar/derivatskulder	**Valutapar**		**2022**	**2021**
Terminskontrakt i utländsk valuta:	EUR	USD	0,6	2,4
	EUR	SEK	-241,6	5,7
	EUR	DKK	0,1	0,1
	EUR	JPY	1,7	0,6
	EUR	CAD	0,1	0,0
	USD	DKK	-0,4	-0,2
	USD	SEK	0,0	0,0
	USD	JPY	0,2	0,0
	DKK	NOK	-1,7	2,9
	NOK	EUR	0,2	1,5
	NOK	SEK	0,0	-
	NOK	USD	27,6	12,1
	AUD	USD	0,0	-
	CNY	JPY	0,3	-
	CNY	USD	0,1	0,1
	CNY	SEK	3,6	16,1
	JPY	SEK	0,0	-0,1
	PLN	SEK	0,3	-
	Övriga	Övriga	1,4	0,3
Deltotal			**-207,5**	**41,5**
Valutaoptioner			-38,8	2,9
Metallderivat			319,3	162,5
Elderivat			60,8	23,8
Totalt, motsvarande en netto derivattillgång (+) eller skuld (-)			**133,8**	**230,7**
Derivattillgångar			1 487,7	784,9
Derivatskulder			-1 353,9	-554,2
Netto derivattillgång			**133,8**	**230,7**

Redovisningen av värdeförändringarna sker i resultaträkningen.

Not 24. Kundfordringar

Kundfordringar redovisas netto efter avdrag för osäkra fordringar. Reserven för osäkra fordringar uppgår till och har förändrats enligt följande:

MSEK	Osäkra fordringar		
År:	1 januari	förändring avsättning	31 december
2021	11,9	-4,3	7,6
2022	7,6	35,7	43,3

Beloppet av förfallna kundfordringar är en indikation på risken bolaget löper att i slutändan hamna i en situation med osäkra fordringar. Procentsatsen är i relation till det totala beloppet av kundfordringar.

MSEK	Kundfordringar - förfallna			
Förfallna:	**2022**	**%**	**2021**	**%**
Maximalt 30 dagar	53,3	12,1%	33,0	8,3%
Mer än 30 dagar men maximalt 90 dagar	33,5	7,6%	23,0	5,8%
Mer än 90 dagar	15,0	3,4%	4,7	1,2%
Totalt	101,8	23,1%	60,7	15,3%

MSEK			Reservering för förväntade kreditförluster för återstående löptid							
			Vid första redovisnings-tillfället		För kredit-förluster som ökat betydande sedan första redovisnings-tillfället		Relaterade till objektiva bevis på nedskrivnings-behov		Totalt	
	Kundfordringar									
	2022	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Icke förfallna	380,5	345,6	-1,3	-0,4	-3,9	-0,3	-	-	-5,2	-0,7
Förfallna 1-30 dagar	53,3	33,0	-0,6	-0,4	-13,2	-	-	-	-13,8	-0,4
Förfallna 31-60 dagar	23,5	18,8	-	-	-1,6	-	-	-	-1,6	-
Förfallna 61-90 dagar	10,0	4,2	-	-	-1,7	-	-	-3,0	-1,7	-3,0
Förfallna 91-365 dagar	14,6	3,2	-	-	-20,6	-0,2	-	-2,6	-20,6	-2,8
Förfallna >365 dagar	0,4	1,5	-	-	-0,4	-0,3	-	-0,4	-0,4	-0,7
Totalt	**482,3**	**406,3**	**-1,9**	**-0,8**	**-41,4**	**-0,8**	-	**-6,0**	**-43,3**	**-7,6**

Not 25. Obeskattade reserver

Obeskattade reserver, MSEK	2022	2021
Ackumulerade avskrivningar utöver plan	495,1	399,5
Periodiseringsfonder	208,7	219,7
Totalt	**703,8**	**619,2**

Not 26. Avsättningar till pensioner och liknande förpliktelser

Av bolagets pensionsåtaganden på MSEK 2,9 (3,2) redovisas MSEK 0,5 (0,6) under "Avsatt till pensioner och liknande förpliktelser", medan MSEK 2,4 (2,6) är att hänföra till Alfa Lavals Pensionsstiftelse. Härutöver har bolaget pensionsåtaganden på MSEK 64,9 (67,5), varav MSEK 25,4 (28,6) avser efterlevandepension. Dessa poster tryggas i sin helhet i Alfa Lavals Pensionsstiftelse.

Utöver ovan så har Alfa Laval Corporate AB förmånsbestämda pensionsåtaganden som säkerställs med företagsägda kapitalförsäkringar. Tillgångar och skulder återges nedan där nettobeloppet finns upptaget i balansräkningen under "Avsatt till pensioner och liknande förpliktelser".

Företagsägda kapitalförsäkringar, MSEK	2022	2021
Förvaltningstillgångar	143,7	152,3
Pensionsskulder	-134,2	-137,7
Särskild löneskatt	-32,5	-33,3
Nettoskuld	**-23,0**	**-18,7**

20230719002056

Not 27. Skuldsättning och nettoskuld

Nettoskuld, MSEK	2022	2021
Kreditinstitut	479,3	-
Företagscertifikat	892,0	-
Svensk Exportkredit	2 227,0	-
Handelsbanken	1 113,7	-
Obligationslån	10 000,0	8 175,0
Leasingskulder	367,1	426,0
Total skuldsättning	**15 079,1**	**8 601,0**
Kassa, bank och kortfristiga placeringar	-1 527,7	-1 444,8
Finansiell nettoskuld	**13 551,4**	**7 156,2**

Låneskulden fördelas på valutor enligt följande:

Förfall av lån per valuta, MSEK	Kortfristigt		Långfristigt	
	2022	2021	2022	2021
EUR	479,3	5 109,0	13 340,7	3 066,0
SEK	892,0	-	-	-
Totalt	**1 371,3**	**5 109,0**	**13 340,7**	**3 066,0**

Förfallostrukturen på den totala låneskulden fördelas enligt följande:

Förfallostruktur, MSEK	2022	2021
Förfall inom ett år	1 371,3	5 109,0
Förfall inom 1-5 år	13 340,7	3 066,0
Total låneskuld	**14 712,0**	**8 175,0**
Outnyttjat låneutrymme	7 306,0	7 168,0

Finansiella villkor

Till obligationslånet, företagscertifikaten, lånet från Handelsbanken samt lånet från Svensk Exportkredit är det inte länkat några finansiella villkor som måste vara uppfyllda under lånens löptid.

Not 28. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

MSEK	2022	2021
Upplupna sociala kostnader	145,7	132,4
Upplupna avgångsvederlag	230,7	141,6
Upplupna räntekostnader	89,4	25,2
Övriga upplupna kostnader	519,3	386,4
Förutbetalda intäkter	-	1,9
Totalt	**985,1**	**687,5**
Varav med en återstående löptid överstigande ett år:		
Upplupna sociala kostnader	62,0	38,1
Upplupna avgångsvederlag	183,6	113,2
Övriga upplupna kostnader	118,5	93,9
Total	**364,1**	**245,2**

Not 29. Ställda panter och eventualförpliktelser

MSEK	2022	2021
Eventualförpliktelser		
Fullgörandegarantier	6,0	4,7
Övriga eventualförpliktelser	515,2	442,9
Totalt	**521,2**	**447,6**

Övriga eventualförpliktelser avser bland annan anbudsgarantier och betalningsgarantier till leverantörer.

Not 30. Förslag till vinstdisposition

	MSEK
Fritt eget kapital 31.12.2021	**8 728,7**
Årets resultat	705,9
Omräkningsdifferens	0,2
Fond för utvecklingsutgifter	-89,4
Årets övriga totalresultat	3,8
Fritt eget kapital 31.12.2022	**9 349,2**
Styrelsen föreslår att:	
Till aktieägare utdelas	5 000,0
Överförs i ny räkning	4 349,2
	9 349,2

Styrelsen föreslår en utdelning om MSEK 5 000,0 till aktieägaren och att resterande vinstmedel om MSEK 4 349,2 balanseras i ny räkning.

Lund den 22 juni 2023

Fredrik Fihnn
Dag Olsson
Emma Adlerton
Fredrik Ekström
Ordförande
Tom Erixon
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse avseende denna årsredovisning har avgivits den 30 juni 2023.

Staffan Landén
Auktoriserad revisor
Karoline Tedevall
Auktoriserad revisor

20230719002057

Building a better working world

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 av Alfa Laval Corporate AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Alfa Laval Corporate 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.

Helsingborg den 30 juni 2023

Ernst & Young AB

Staffan Landén
Auktoriserad revisor

Karoline Tedevall
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse med originalet intygas:

Helena Ståhammar
046-367222

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Alfa Laval Corporate AB, org.nr 556007-7785

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Alfa Laval Corporate AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Alfa Laval Corporate 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 Alfa Laval Corporate 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 att 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 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.