

Feralco AB

Org nr 556583-5625

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET 2022

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad ledamot av bolaget styrelse, intygar härmed att förestående balans- och resultaträkningar blivit fastställda på årsstämma 2023-05-31. Resultatet disponeras i enlighet med styrelsens förslag.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Malmö



Johan Andersson

Feralco AB
Org nr 556583-5625

2023061212090

Årsredovisningen omfattar

Sida

Förvaltningsberättelse	3
Koncernens rapport över totalresultat	5
Koncernens balansräkning	6
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	8
Koncernens rapport över kassaflöden	9
Moderföretagets resultaträkning och rapport över totalresultat	10
Moderföretagets balansräkning	11
Moderföretagets förändringar i eget kapital	13
Moderföretagets kassaflödesanalys	14
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	30

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Feralco AB, 556583-5625, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31.

Verksamheten

Feralco AB, moderföretaget, är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Malmö och med huvudkontor i Helsingborg. Företaget bedriver handel med kemiska råvaror samt konsulttjänster inom kemibranschen.

Moderbolaget

	2022	2021	2019-07/2020-12 18 månader	2018-07/2019-06 *)
	Tkr	Tkr	Tkr	Tkr
Nettoomsättning	1 953	1 952	21 179	12 192
Rörelseresultat	-4 315	-3 658	7 280	3 097
Finansiella poster	62 373	73 327	106 610	83 191
Resultat efter finansiella poster	58 058	69 669	113 890	86 288
Eget kapital	584 559	519 696	427 317	289 645
Soliditet (%)	75	70	66	54
Antal anställda	4	4	4	4

*) Exkl. IFRS16

Koncernen

	IFRS 2022	IFRS 2021	IFRS 2019-07/2020-12 18 månader	IFRS 2018-07/2019-06
	Tkr	Tkr	Tkr	Tkr
Nettoomsättning	2 042 446	1 445 297	1 909 935	1 149 067
Rörelseresultat	323 041	221 000	315 894	165 341
Finansiella poster	9 838	21 322	-3 568	4 420
Resultat efter finansiella poster	332 879	242 322	312 326	169 761
Eget kapital	1 429 108	1 100 564	895 299	686 244
Soliditet (%)	70	69	69	62
Antal anställda	279	248	218	214

Feralco AB är moderbolag i en koncern bestående av sju helägda dotterbolag, Feralco (UK) Ltd, Storbritannien, Feralco Deutschland GmbH, Tyskland, Feralco Nordic AB, Sverige, Feralco Italia Srl, Italien, Feralco Nederland B.V., Nederländerna, Feralco Environnement SAS, Frankrike samt Feralco (Schweiz) AG, Schweiz. I tillägg till detta har Feralco Environnement SAS dotterföretaget Feracid, Frankrike samt dotterföretaget Feralco Iberia Holding S.A., Spanien, Feralco Iberia S.A., Spanien och Gesitma S.L., Spanien är helägda dotterföretag till Feralco Iberia Holding S.L. Vattenresurs i Sverige AB är ett helägt dotterbolag till Feralco Nordic AB och Feralco Water solutions B.V, Nederländerna är ett helägt dotterbolag till Feralco Nederland B.V.

Alla dotterföretagen förutom Feralco Iberia Holding S.L och Vattenresurs i Sverige AB, som bedriver verksamhet inom vattenvårdsområdet, idkar produktion och/eller handel med kemikalier. Feralco AB är dotterbolag till Feralco Holding II AB.

Väsentliga händelser under året

Året har varit utmanande för de flesta industrisegment inklusive för Feralco gruppen. Det ökade inflationstrycket märktes redan 2021 och förvärrades ytterligare av invasionen av Ukraina i början av 2022. Den efterföljande energikrisen, särskilt relaterad till den stoppade tillgången av rysk gas, skapade betydande problem för energointensiva industrier i Europa. Även om koncernen inte är en stor energikonsument påverkades vi via de energointensiva industrier som vi är beroende av för viktiga råvaror, till exempel kloralkali- och aluminiumhydratproducenter. Detta resulterade i både en begränsad tillgång på viktiga råvaror och skapade mycket stora kostnadsökningar i de fall våra leverantörer höjde priserna utöver det som avtalats. Trots dessa utmaningar kunde koncernen till stor del möta kraven från våra kunder och leverera samhällsviktiga vattenreningskemikalier till dricks-, avlopps-, och industrivatten.

Feralco AB
Org nr 556583-5625

Feralco Iberia Holding S.L. har förvärvat ytterligare 6,72% av aktierna i Gesitma S.L., Spain och äger nu totalt 100%. Inga andra väsentliga händelser har inträffat under året.

Miljöpåverkan

Moderbolaget bedriver ingen tillståndspliktig eller anmälningspliktig verksamhet i Sverige.

Dotterbolaget Feralco Nordic AB:s verksamhet har inte inneburit att det förekommit några utsläpp utöver tillstånd, av företagets processkemikalier till luft, mark eller vatten. Annat avfall sorteras och lämnas till godkänd mottagare för återvinning respektive deponi.

Dotterföretagen inom koncernen är certifierade enligt ISO 14001.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorer inom koncernen består främst av konjunkturvariationer, förändring av regler och lagstiftning, större tekniska förändringar inom industrin samt förändringar i valutakurser. Koncernen bedriver verksamhet inom flera geografiska marknader vilket leder till en god riskbalans.

Framtida utveckling

Företaget kommer att fortsätta vara aktivt i den konsolidering som pågår inom branschen i Europa samt genom investeringar i befintlig produktionsstruktur öka den interna effektiviteten.

Forskning och utveckling

Feralco bedriver utvecklingsverksamhet för rening av sidoströmmat från industrin för användning som råvara för produktion av koagulanter, utveckling av slambehandlingsprocesser för återvinning av koagulanter samt framtagande av kundanpassade specialprodukter med högre förädlingsvärde.

Aktieägare

Feralco AB ägs till 100% av Feralco Holding II AB, 556643-8403.

Väsentliga händelser efter årets utgång

För 2023 ser vi en fortsatt låg tillgång och högt kostnadsläge på våra viktigaste råvaror. En nyckelfaktor är hur europeiska producenter står sig i konkurrensen gentemot producenter i USA och Asien samt den regionala efterfrågan på produkterna här. Detta kan mycket väl komma att förändra leveranskedjorna för vissa viktiga råvaror på kort och/eller medellång sikt. Feralco följer utvecklingen noga. Å andra sidan är efterfrågan på vattenreningskemikalier stabil med nya standarder som innebär ökande krav på vattenkvalitet, vilket sannolikt kommer att ge en ökad efterfrågan på våra produkter. Kraven på hållbarhet kommer att stärka fokus på en säker vattenförsörjning och vattenförbrukning, dess återanvändning och miljöpåverkan, och här kommer kemikalier att spela en viktig roll.

Styrelsens förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget:

Balanserade vinstmedel	465 787 207 kr
Erhållet aktieägartillskott	8 061 305 kr
Årets vinst	56 802 109 kr
Summa	530 650 621 kr

Styrelsen förslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	530 650 621 kr
Summa	530 650 621 kr

Koncernens resultaträkning (tkr)

	Not	Räkenskapsåret	
		2022	2021
Nettoomsättning	1,30	2 042 446	1 445 297
Kostnader för sålda varor och tjänster	8,11	-1 537 783	-1 073 315
Bruttovinst		504 663	371 982
Försäljningskostnader	11	-73 005	-60 607
Administrationskostnader	5,11,30	-99 803	-86 208
Forskning och utvecklingskostnader	11	-5 956	-4 724
Andel i intresseföretags resultat	12	-	668
Övriga rörelseintäkter	2,8	2 403	2 796
Övriga rörelsekostnader	3,8	-5 261	-2 907
Rörelseresultat	4	323 041	221 000
Resultat från andelar i intresseföretag		-	16 998
Finansiella intäkter		12 021	6 084
Finansiella kostnader		-2 183	-1 760
Finansiella poster – netto	7	9 838	21 322
Resultat efter finansiella poster		332 879	242 322
Koncernbidrag		-10 153	-
Resultat före skatt		322 726	242 322
Inkomstskatt	9,23	-72 531	-52 995
Årets resultat		250 195	189 327
Resultat hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		250 053	189 088
Innehav utan bestämmande inflytande		142	239
		250 195	189 327

Koncernens rapport över totalresultat (tkr)

	Not	Räkenskapsåret	
		2022	2021
Årets resultat		250 195	189 327
Övrigt totalresultat:			
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	24	7 911	3 415
Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen		7 911	3 415
Poster som kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser		64 812	16 483
Säkring av nettoinvestering		-402	-1 092
Summa poster som kommer att omklassificeras till resultaträkningen		64 410	15 391
Skatt hänförlig till poster i totalresultatet		-	-1 086
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		64 410	14 305
Summa totalresultat för året		322 516	207 047
Hänförligt till:			
- Moderföretagets aktieägare		322 315	206 736
- Innehav utan bestämmande inflytande		201	311
Summa totalresultat för året		322 516	207 047

Koncernens balansräkning (tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	10	308 578	285 975
Övriga immateriella anläggningstillgångar		24 453	32 036
Summa immateriella anläggningstillgångar		333 031	318 011
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader, mark och markanläggningar	11,29	135 800	123 561
Maskiner och andra tekniska anläggningar		174 373	156 284
Inventarier, verktyg och installationer		14 943	15 509
Pågående nyanläggningar		44 896	26 856
Summa materiella anläggningstillgångar		370 012	322 210
Nyttjanderättigheter			
Nyttjanderättigheter Byggnader och mark	11	25 211	27 378
Nyttjande rättigheter fordon		10 351	10 803
Summa nyttjanderättigheter		35 562	38 181
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjutna skattefordringar	23	6 372	5 515
Innehav i intresseföretag	12	-	-
Fordringar hos intresseföretag	30	-	-
Långfristiga värdepappersinnehav	14,15	146	134
Andra långfristiga fordringar	15	1 191	1 276
Summa finansiella anläggningstillgångar		7 709	6 925
Summa anläggningstillgångar		746 314	685 327
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Lager av råvaror och förnödenheter		117 607	75 138
Lager av färdiga varor och handelsvaror		41 714	24 339
Summa varulager		159 321	99 477
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	14,16	425 131	257 765
Fordringar hos koncernföretag	30	377 979	315 834
Aktuella skattefordringar		2 047	5 504
Övriga fordringar	14	10 159	13 420
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	6 605	6 227
Summa kortfristiga fordringar		821 921	598 750
Likvida medel	14,19	305 419	203 271
Summa omsättningstillgångar		1 286 661	901 498
Summa tillgångar		2 032 975	1 586 825

Feralco AB
Org nr 556583-5625

Koncernens balansräkning (tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare			
Aktiekapital	20	50 000	50 000
Reserver	21	115 615	51 264
Balanserad vinst		1 263 493	997 468
Eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare			
Innehav utan bestämmande inflytande		-	1 832
Summa eget kapital		1 429 108	1 100 564
Skulder			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	22	-	-
Långfristiga leasing skulder	11	25 992	28 803
Övriga långfristiga skulder		556	1 023
Uppskjutna skatteskulder	23	27 666	25 120
Pensionsförpliktelser	24,25	21 930	26 212
Övriga avsättningar	25	7 165	2 772
Summa långfristiga skulder		83 309	83 930
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	14,22	97 094	121 587
Kortfristiga leasing skulder	11	9 674	9 607
Leverantörsskulder	14	256 678	164 300
Aktuella skatteskulder	23	36 890	15 864
Övriga kortfristiga skulder	14	47 339	37 029
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	66 540	50 605
Övriga avsättningar	25	6 343	3 339
Summa kortfristiga skulder		520 558	402 331
Summa skulder		603 867	486 261
Summa eget kapital och skulder		2 032 975	1 586 825

2023061212095

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (tkr)

2023061212096

	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst (inkl årets resultat)	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 jan 2021		50 000	-	35 945	806 082	892 027	3 272	895 299
Årets resultat					189 088	189 088	239	189 327
Övrigt totalresultat för året				15 319	2 329	17 648	72	17 720
Summa totalresultat för året	21			15 319	191 417	206 736	311	207 047
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott					23 060	23 060		23 060
Lämnade koncernbidrag					-29 043	-29 043		-29 043
Skatt på lämnade koncernbidrag					5 983	5 983		5 983
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid rörelseförvärv					-31	-31	-1 751	-1 782
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital					-31	-31	-1 751	-1 782
Utgående balans per 31 december 2021		50 000	-	51 264	997 468	1 098 732	1 832	1 100 564
Årets resultat					250 053	250 053	142	250 195
Övrigt totalresultat för året				64 351	7 911	72 262	59	72 321
Summa totalresultat för året	21			64 351	257 964	322 315	201	322 516
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott					8 061	8 061		8 061
Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande							-2 033	-2 033
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital					8 061	8 061	-2 033	6 028
Utgående balans per 31 december 2022		50 000	-	115 615	1 263 493	1 429 108	0	1 429 108

Koncernens rapport över kassaflöden (tkr)

	Not	Räkenskapsåret	
		2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		323 041	221 000
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	27	89 740	53 838
Betalda inkomstskatter		-49 138	-49 697
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		363 643	225 141
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager		-59 844	-12 635
Ökning/minskning fodringar		-166 186	-42 956
Ökning/minskning skulder		118 623	37 018
Kassaflöde från den löpande verksamheten		256 236	206 568
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	11	-75 820	-44 811
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	10	-84	-6 032
Förvärv av koncernföretag	13	-2 033	-111 788
Avyttring av intresseföretag	12	-	31 065
Försäljning av materiella tillgångar		244	727
Ökning/minskning av långfristiga fordringar		73	3 442
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-77 620	-127 397
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Förändring av checkräkningskredit		-24 493	-19 294
Återbetalning av leasing lån		-10 621	-7 697
Ökning/minskning fordringar koncern företag		-64 236	-61 494
Ökning/minskning kortfristiga skulder		0	80 000
Ökning/minskning långfristiga skulder		-467	-85 006
Erlagda/erhållna räntor		7 377	3 182
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-92 440	-90 309
Minskning/ökning av likvida medel		86 176	-11 138
Likvida medel vid årets början		203 271	201 873
Omräkningsdifferens i likvida medel		15 972	6 750
Förvärvade likvida medel		-	5 786
Likvida medel vid årets slut	19	305 419	203 271

Feralco AB
Org nr 556583-5625

Moderbolaget resultaträkning (tkr)

	Not	Räkenskapsåret	
		2022	2021
Nettoomsättning	1,30	1 953	1 952
Kostnader för sålda varor och tjänster	11	-4 138	-3 618
Bruttovinst		-2 185	-1 666
Försäljningskostnader	11	-117	-88
Administrationskostnader	5,11,30	-17 013	-13 572
Forskning och utvecklingskostnader	11	-2 505	-1 289
Övriga rörelseintäkter	2	17 701	13 176
Övriga rörelsekostnader	3	-196	-219
Rörelseresultat	4	-4 315	-3 658
Finansiella intäkter och kostnader			
Resultat från andelar i koncernföretag	6	50 693	67 090
Resultat från andelar i intresseföretag		-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter		14 734	8 218
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 054	-1 981
Finansiella poster – netto	7	62 373	73 327
Resultat efter finansiella poster		58 058	69 669
Bokslutsdispositioner			
Avskrivning utöver plan		943	-2 078
Erhållna koncernbidrag		7 965	30 763
Lämnade koncernbidrag		-10 153	-29 043
Summa bokslutsdispositioner		-1 245	-358
Resultat före skatt		56 813	69 311
Inkomstskatt	9	-11	8
Årets resultat		56 802	69 319

Moderbolagets totalresultat är lika med årets resultat.

2023061212098

Feralco AB
Org nr 556583-5625

Moderbolagets balansräkning (tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	10		
Övriga immateriella anläggningstillgångar		10 180	13 350
Summa immateriella anläggningstillgångar		10 180	13 350
Materiella anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	11		
Inventarier, verktyg och installationer		208	258
Summa materiella anläggningstillgångar		208	258
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	13	250 103	243 778
Uppskjutna skattefordringar	23	-	11
Summa finansiella anläggningstillgångar		250 103	243 789
Summa anläggningstillgångar		260 491	257 397
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		-	71
Fordringar hos koncernföretag		521 608	489 049
Övriga fordringar		32	224
Aktuella skattefordringar		686	367
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	630	699
Summa kortfristiga fordringar		522 956	490 410
Likvida medel	19	5 741	41
Summa omsättningstillgångar		528 697	490 451
Summa tillgångar		789 188	747 848

2023061212099

Moderbolagets balansräkning (tkr)

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	20	50 000	50 000
Reservfond		3 909	3 909
Summa bundet eget kapital		53 909	53 909
Fritt eget kapital			
Balanserade vinstmedel		473 848	396 468
Årets resultat		56 802	69 319
Summa fritt eget kapital		530 650	465 787
Summa eget kapital		584 559	519 696
Obeskattade reserver			
Akkumulerade överavskrivningar		4 906	5 849
Summa obeskattade reserver		4 906	5 849
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till moder/dotterföretag		72 890	66 986
Summa långfristiga skulder		72 890	66 986
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	22	98 659	122 463
Leverantörsskulder		1 160	1 204
Skulder till koncernföretag		23 947	29 352
Övriga kortfristiga skulder		127	122
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	2 940	2 176
Summa kortfristiga skulder		126 833	155 317
Summa eget kapital och skulder		789 188	747 848

Feralco AB
Org nr 556583-5625

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital (tkr)

	Aktie- kapital	Reservfond	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	50 000	3 909	373 408	427 317
Årets resultat	-	-	69 319	69 319
Summa totalresultat	-	-	69 319	69 319
Ovillkorat aktieägartillskott	-	-	23 060	23 060
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	-	-	23 060	23 060
Utgående balans per 31 december 2021	50 000	3 909	465 787	519 696
Årets resultat	-	-	56 802	56 802
Summa totalresultat	-	-	56 802	56 802
Ovillkorat aktieägartillskott	-	-	8 061	8 061
Summa transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	-	-	8 061	8 061
Utgående balans per 31 dec 2022	50 000	3 909	530 650	584 559

2023051212101

Moderbolagets rapport över kassaflöden (tkr)

	Not	Räkenskapsåret	
		2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-4 315	-3 658
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	27	3 292	1 222
Erhållen ränta		14 734	8 218
Betald ränta		-3 054	-1 981
Betalda /Återbetalda inkomstskatter		-319	-176
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital		10 338	3 625
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning rörelsefordringar		331	6 289
Ökning/minskning rörelseskulder		725	-1 708
Kassaflöde från den löpande verksamheten		11 394	8 206
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	11	-108	-277
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	10	36	-5 873
Ökning/minskning av fordringar intresseföretag		-	-
Avyttring av intresseföretag		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-72	-6 150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Förändring av checkräkningskredit		-23 804	-20 309
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-	80 000
Ökning/minskning av långfristiga skulder		-	-80 000
Ökning/minskning av fordringar koncernföretag		-34 651	-103 548
Ökning/minskning av skulder koncernföretag		2 140	32 896
Utdelning från koncernföretag		50 693	67 090
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-5 622	-23 871
Årets kassaflöde		5 700	-21 815
Likvida medel vid årets början		41	21 856
Likvida medel vid årets slut	19	5 741	41

2023061212102

Feralco AB
Org nr 556583-5625

1 Allmän information

Feralco AB (Moderföretaget) och dess dotterföretag (sammanslaget Koncernen) bedriver produktion och handel med kemiska råvaror samt konsulttjänster inom kemibranschen.

Feralco AB är moderbolag i en koncern bestående av sju helägda dotterbolag, Feralco (UK) Ltd, Storbritannien, Feralco Deutschland GmbH, Tyskland, Feralco Nordic AB, Sverige, Feralco Italia Srl, Italien, Feralco Nederland B.V., Nederländerna, Feralco Environnement SAS, Frankrike samt Feralco (Schweiz) AG, Schweiz. I tillägg till detta har Feralco Environnement SAS dotterföretaget Feracid, Frankrike samt Feralco Iberia Holding S.A., Spanien. Feralco Iberia S.A., Spanien och Gesitma S.L är helägda dotterföretag till Feralco Iberia Holding S.L. Vattenresurs i Sverige AB är ett helägt dotterbolag till Feralco Nordic AB och Feralco Water solutions B.V, Nederländerna är ett helägt dotterbolag till Feralco Nederland B.V.

Alla dotterföretagen förutom Feralco Iberia Holding S.L och Vattenresurs i Sverige AB, som bedriver verksamhet inom vattenvårdsområdet, idkar produktion och/eller handel med kemikalier. Feralco AB är dotterbolag till Feralco Holding II AB.

Moderföretaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige och med säte i Malmö. Adressen till huvudkontoret är:

Feralco AB, Berga Allé 1, 254 52 Helsingborg.

2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Feralco AB-koncernen har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana de antagits av EU, RFR 1. Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar vissa finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Moderföretagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av denna not.

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper, se punkt 4.

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som antagits under 2022.

IASB har utfärdat flera nya och ändrade redovisningsstandarder, vilka har godkänts av EU och trädde i kraft 1 januari 2022. Inga av dessa hade någon väsentlig effekt på Feralco- koncernens finansiella rapporter.

Framtida ändringar av standarder och tolkningar som inte trätt i kraft 2022.

Ett antal nya standarder och tolkningar har givits ut och godkänts men träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2023 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Ingen av dessa förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

2.2 Koncernredovisning

(a) 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 köpeskillning. 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 företags identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

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

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

(b) 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 kapital transaktioner - dvs som transaktioner med ägarna i deras roll som ägare. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskillning 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.

(c) 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 intresseföretag, joint venture eller 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 resultatet.

(d) Intresseföretag

Intresseföretag är alla de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20% och 50% av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Vid tillämpning av kapitalandelsmetoden värderas investeringen inledningsvis till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intresseföretagets vinst eller förlust efter förvärvstidpunkten. Koncernens redovisade värde på innehav i intresseföretag inkluderar goodwill som identifieras vid förvärvet.

Om ägarandelen i ett intresseföretag minskas men investeringen fortsätter att vara ett intresseföretag omklassificeras endast ett proportionellt belopp av den vinst eller förlust som tidigare redovisades i övrigt totalresultat till resultatet.

Koncernens andel av resultat som uppkommit efter förvärvet redovisas i resultaträkningen och dess andel av förändringar i övrigt totalresultat efter förvärvet redovisas i övrigt totalresultat med motsvarande ändring av innehavets redovisade värde. När koncernens andel i ett intresseföretags förluster uppgår till eller överstiger dess innehav i intresseföretaget, inklusive eventuella fordringar utan säkerhet, redovisar koncernen inte ytterligare förluster, om inte koncernen har påtagit sig legala eller informella förpliktelser eller gjort betalningar för intresseföretagets räkning.

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för investeringen i intressebolaget. Om så är fallet, beräknar koncernen nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan intresseföretagets återvinningsvärde och det redovisade värdet och redovisar beloppet i "Resultatandel i intresseföretag" i resultaträkningen.

2.3 Omräkning av utländsk valuta

(a) 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 svenska kronor (kr), som är koncernens rapportvaluta.

(b) Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till rapportvalutan 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. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas enligt specifikation i Not 8.

(c) Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- (a) tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- (b) intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs), och
- (c) alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

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. Valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

2.4 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. 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 tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från

balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivningar görs linjärt enligt följande:

- | | |
|-----------------------------------|----------|
| • Byggnader | 10-50 år |
| • Markanläggningar | 10-20 år |
| • Maskiner, bilar och inventarier | 3-25 år |

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde (not 11).

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader – netto i resultaträkningen.

2.5 Immateriella tillgångar

(a) Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare eget kapital andel i det förvärvade företaget, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen

I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen.

Goodwill nedskrivnings testas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwillen hänförs till jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

(b) Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar består av återförsäljningsrättigheter, balanserade utvecklingskostnader, balanserade kostnader för IT-system och patent.

Återförsäljningsrättighet

Bolaget har förvärvat återförsäljningsrättigheter enligt avtal. Nyttjandeperioden för rättigheterna är obegränsad, men en längre nyttjandeperiod än 20 år är svår att överblicka, varför rättigheterna skrivs av på 20 år.

Balanserade utvecklingskostnader

Balanserade utgifter för egen utveckling av nya tjänster och produkter avser tjänster och produkter som av styrelserna i respektive företag bedömts vara av särskilt strategiskt värde för företagets lönsamhet, konkurrenskraft och fortsatta utveckling. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utvecklingen av nya tjänster och produkter redovisas som immateriella tillgångar när det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelarna som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla företaget, om tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt samt när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den.

- Förutsättningar finns att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- Det kan visas hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Anskaffningsvärdet för en internt utvecklad immateriell tillgång är summan av de utgifter som uppkommer från och med den tidpunkt då den immateriella tillgången först uppfyller de kriterier för aktivering som anges ovan.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras innefattar utgifter för anställda.

Avskrivning påbörjas när tillgången kan börja användas. Nyttjandeperioden bedöms utifrån den period som de förväntade fördelarna beräknas komma företaget tillgodo. Nyttjandeperioden bedöms uppgå till 3-10 år och avskrivningar sker linjärt över denna tid.

Utgifter för utveckling som inte uppfyller kriterierna ovan, kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Utgifter för utveckling som tidigare kostnadsförts redovisas inte som en tillgång i efterföljande perioder.

Patent

Patent som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Patent söks på unika konstruktioner och tekniska lösningar ingående i produkter som utvecklats av bolaget. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för patent över den bedömda nyttjandeperioden som är den kortaste av patentets legala livslängd och den tidpunkt under vilken den till patent relaterade produkten förväntas produceras. Bedömd nyttjandeperiod för patent bedöms som regel inte kunna överstiga 20 år.

Licensrättigheter och övriga immateriella tillgångar

Licensrättigheter och övriga immateriella tillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde och de som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Licensrättigheter och övriga immateriella tillgångar har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden över deras bedömda nyttjandeperiod vilken bedömts till 3-5 år.

2.6 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.7 Finansiella tillgångar

2.7.1 Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, samt

finansiella tillgångar som kan säljas. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället.

(a) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som innehas för handel. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivat klassificeras som att de innehas för handel om de inte är identifierade som säkringar.

(b) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfalldag mer än 12 månader efter rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Koncernens lånefordringar och kundfordringar utgörs av Kundfordringar och andra fordringar samt Likvida medel i balansräkningen (noterna 14 och 16).

(c) Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifierats som att de kan säljas eller inte har klassificerats i någon av övriga kategorier. De ingår i anläggningstillgångar om ledningen inte har för avsikt att avyttra tillgången inom 12 månader efter rapportperiodens slut.

2.7.2 Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen – det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella tillgångar som kan säljas och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de uppstår och ingår i resultaträkningens post Andra vinster/förluster – netto. Utdelningsintäkter från värdepapper i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen som en del av Finansiella intäkter när koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts.

2.8 Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

2.9 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned

endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången (en "förlusthändelse") och att denna händelse (eller händelser) har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger innefattar bland annat indikationer på att en gäldenär eller grupp av gäldenärer har betydande finansiella svårigheter, att betalningar av räntor eller kapitalbelopp har uteblivit eller är försenade, att det är sannolikt att gäldenären eller gruppen av gäldenärerna kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion, eller att det finns observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av uppskattade framtida kassaflöden såsom förändringar i förfallna skulder eller andra ekonomiska förutsättningar som korrelerar med kreditförluster.

För kategorin lånefordringar och kundfordringar beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden (exklusive framtida kreditförluster som inte har inträffat), diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultaträkning. Om ett lån eller en investering som innehas till förfall har rörlig ränta, används den aktuella effektiva ränta som fastställts enligt avtalet som diskonteringsränta när nedskrivningsbehov fastställs. Som en praktisk utväg kan koncernen fastställa nedskrivningsbehovet på basis av instrumentets verkliga värde med hjälp av ett observerbart marknadspris.

Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades (som exempelvis en förbättring av gäldenärens kreditvärdighet), redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultaträkning.

2.10 Derivatinstrument och säkringsåtgärder

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsgången 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 identifierats 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 tillgång eller skuld eller ett bindande åtagande (verkligt värde-säkring),
- (b) säkring av en särskild risk som är kopplad till en redovisad tillgång eller skuld eller en mycket sannolik prognostiserad transaktion (kassaflödessäkring), eller
- (c) säkring av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet (säkring av nettoinvestering).

Då transaktionen ingås, dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även koncernens mål för riskhanteringen och riskhåteringsstrategin avseende säkringen. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida de derivatinstrument som används i säkringstransaktioner är effektiva när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna.

Upplysning om verkligt värde för olika derivatinstrument som används för säkringssystem återfinns i not 18. Förändringar i säkringsreserven i eget kapital framgår av not 21. 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.

(a) Säkring av verkligt värde

Förändringar i verkligt värde på ett derivat som formellt identifierats för säkring av verkligt värde, och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringar i verkligt värde, hänförliga till den säkrade risken, på den säkrade tillgången eller skulden. Den vinst eller förlust som hänför sig till den effektiva delen av en ränteswap som säkras upplåning med fast ränta, redovisas i posten Finansiella kostnader i resultaträkningen. Den vinst eller

förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningens post Andra vinster/förluster – netto. Förändringar i verkligt värde avseende säkrad upplåning med fast ränta, som är hänförliga till den säkrade ränterisken, redovisas i resultaträkningen som Finansiella kostnader.

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.

(b) Kassaflödessäkring

Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på ett 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 posten Andra vinster/förluster – netto.

Ackumulerade belopp i eget kapital omklassificeras 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 intäkter/kostnader. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningens post Andra vinster/förluster – netto. Om en säkring av en prognostiserad transaktion därefter leder till redovisning av en icke-finansiell tillgång (t.ex. varulager eller anläggningstillgångar), överförs de vinster och förluster som tidigare har redovisats i eget kapital från eget kapital och inkluderas i det första anskaffningsvärdet för tillgången. Dessa tillgångsförda belopp kommer senare att redovisas i Kostnader för sålda varor när det gäller varulager eller i avskrivningar när det gäller anläggningstillgångar.

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 resultaträkningens post Andra vinster/förluster – netto.

(c) Säkring av nettoinvestering

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter redovisas på liknande sätt som kassaflödessakringar.

Den andel av vinst eller förlust på ett säkringsinstrument som bedöms som en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänför sig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen.

Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

2.11 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, förnödenheter, 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 försäljningskostnader. I kostnader för varulager ingår överföringar från eget kapital av eventuella vinster/förluster från kassaflödessakringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, hänförliga till inköp av råmaterial.

2.12 Kundfordringar

Kundfordringar är belopp som ska betalas av kunder för sålda varor eller utförda tjänster i den löpande verksamheten. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare (eller under normal

verksamhetscykel om denna är längre), klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, tas de upp som anläggningstillgångar.

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

2.13 Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten.

2.14 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förefaller inom ett år eller tidigare (eller under normal verksamhetscykel om denna är längre). Om inte, tas de upp som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.15 Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Avgifter som betalas för lånelöften redovisas som transaktionskostnader för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och fördelas över det aktuella lånelöftets löptid.

2.16 Låneutgifter

Allmänna och särskilda låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av kvalificerade tillgångar, vilket är tillgångar som det med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, redovisas som en del av dessa tillgångars anskaffningsvärde. Aktiveringen upphör när alla aktiviteter som krävs för att färdigställa tillgången för dess avsedda användning eller försäljning huvudsakligen har slutförts.

Finansiella intäkter som uppkommit när särskilt upplånat kapital tillfälligt placerats i väntan på att användas för finansiering av tillgången, reducerar de aktiveringsbara låneutgifterna.

Alla andra låneutgifter kostnadsförs när de uppstår.

2.17 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatt redovisas inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjuten skatteskuld beräknas på skattepliktiga temporära skillnader som uppkommer på andelar i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures, förutom för uppskjutna skatteskulder där tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden kan styras av koncernen och det är sannolikt att den temporära skillnaden inte kommer att återföras inom överskådlig framtid. I normalfallet kan koncernen inte styra återföringen av temporära skillnader avseende intresseföretag. Detta är möjligt endast i fall där det finns ett avtal som ger koncernen möjlighet att styra återföringen av temporära skillnader.

Uppskjuten skattefordran som hänför sig till avdragsgilla temporära skillnader avseende innehav i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures, redovisas endast i den omfattning det är sannolikt att den temporära skillnaden kommer att återföras i framtiden och det kommer att finnas skattepliktiga överskott som avdraget kan utnyttjas mot.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna 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.

2.18 Ersättningar till anställda

Koncernföretagen har olika planer för ersättningar efter avslutad anställning, inklusive förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner.

(a) Pensionsförpliktelser

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 vid rapportperiodens slut 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 bostadsobligationer eller motsvarande som är utfärdade i samma valuta som ersättningarna kommer att betalas i med löptider jämförbara med den aktuella pensionsförpliktelsens.

Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period för förmånsbestämda planer, redovisade som personalkostnader i resultaträkningen förutom när de aktiveras som en del av anskaffningskostnaden för en tillgång, utgörs av ökningen av den förmånsbestämda förpliktelsen, förändringar av ersättningarna, reduceringar och regleringar.

Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen.

Nettoräntan beräknas genom att diskonteringsräntan tillämpas på förmånsbestämda planer och på det verkliga värdet på förvaltningstillgångar. Denna kostnad ingår i personalkostnaderna i resultaträkningen.

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

En andel av ITP-planerna i Sverige finansieras genom försäkringspremier till Alecta. Detta arrangemang utgör en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Alecta kan i nuläget inte tillhandahålla den information som krävs för att redovisa planen som en förmånsbestämd plan. Som en konsekvens härav redovisas ITP-planer försäkrade hos Alecta som avgiftsbestämda planer.

(b) Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättningar vid uppsägning vid den tidigaste av följande tidpunkter: (a) när koncernen inte längre har möjlighet att återkalla erbjudandet om ersättning; och (b) när företaget redovisar utgifter för en omstrukturering som är inom tillämpningsområdet för IAS 37 och som innebär utbetalning av avgångsvederlag. I det fall företaget har lämnat ett erbjudande för att uppmuntra till frivillig avgång, beräknas ersättningar vid uppsägning baserat på det antal anställda som beräknas acceptera erbjudandet. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter rapportperiodens slut diskonteras till nuvärde.

2.19 Avsättningar

Avsättningar för miljöåterställande åtgärder, omstruktureringkostnader, vissa ersättningar till anställda och rättsliga krav redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Avsättningar för omstrukturering innefattar kostnader för uppsägning av leasingavtal och för avgångsersättningar. Inga avsättningar görs för framtida rörelseförluster.

Om det finns ett antal liknande åtaganden, bedöms sannolikheten för att det kommer att krävas ett utflöde av resurser vid regleringen sammantaget för hela denna grupp av åtaganden. En avsättning redovisas även om sannolikheten för ett utflöde avseende en speciell post i denna grupp av åtaganden är ringa.

Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad. Förändringar av personalrelaterade avsättningar redovisas på samma sätt som förändringar i pensionsförpliktelser.

2.20 Intäktsredovisning

Intäkter värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, och motsvarar de belopp som erhålls för sålda varor efter avdrag för rabatter, returer och mervärdesskatt. Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan. Koncernen grundar sina bedömningar av returer på historiska utfall och beaktar då typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Försäljning av varor

Intäkter från försäljning av varor redovisas när risker och förmåner förknippade med ägandet av varorna har övergått på köparen, vilket normalt inträffar i samband med leverans, och när intäkterna och tillhörande utgifter kan beräknas tillförlitligt samt det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med försäljningen av enheterna tillfaller koncernen.

Försäljning av tjänster

Koncernen säljer konsulttjänster inom kemibranschen. Intäkter från försäljning av tjänster redovisas i den period då tjänsterna utförs. Intäkterna beräknas genom att färdigställandegraden för den specifika transaktionen fastställs baserat på hur stor del de tjänster som utförts, utgör av de totala tjänster som ska utföras.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.21 Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts.

2.22 Leasing

Koncernens leasingavtal består i huvudsak av nyttjanderätter avseende lokaler och inventarier. Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätter med motsvarande leasingkund den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde undantas. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av leasingkund och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Leasingperioden fastställs som den icke uppsägningsbara perioden tillsammans med både perioder som omfattas av en möjlighet att förlänga leasingavtalet om leasetagaren är rimligt säker på att utnyttja det alternativet, och perioder som omfattas av en möjlighet att säga upp leasingavtalet om leasetagaren är rimligt säker på att inte utnyttja det alternativet. Koncernens leasingkulder redovisas till nuvärdet av koncernens fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter). Köpoptioner inkluderas i avgifterna om det är rimligt säkert att dessa kommer nyttjas för att förvärva den underliggande tillgången. Straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet inkluderas om leasingperioden återspeglar att leasetagaren kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta om denna räntesats lätt kan fastställas, annars används koncernens marginella låneränta. Koncernens nyttjanderätter redovisas till anskaffningsvärde och inkluderar initialt nuvärdet av leasingkund, justerat för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet samt initiala direkta utgifter. Återställningskostnader inkluderar i tillgången om det identifierats en motsvarande avsättning avseende återställningskostnader. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortaste av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

2.23 Koncernbidrag

Såväl lämnade som erhållna koncernbidrag redovisas i resultaträkningen som bokslutsdispositioner.

2.24 Utdelningar

Utdelning till Moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av Moderföretagets aktieägare.

2.25 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget tillämpar RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Detta innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och tryggandelagen med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens (ÅRL) uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform, men innehåller de kolumner som anges i ÅRL. Uppställningsformerna för moderbolaget ger skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och poster inom eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvävsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar. När det finns en indikation på att 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".

Koncernbidrag

Såväl lämnade som erhållna koncernbidrag redovisas över resultaträkningen.

Finansiella instrument

Moderbolaget tillämpar inte IAS 39: Finansiella instrument redovisning och värdering utan dessa redovisas enligt Årsredovisningslagen ÅRL.

3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Feralcos finansiella verksamhet syftar till att effektivt hantera och kontrollera koncernens finansiella risker.

(a) Marknadsrisk

(i) Valutarisk

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende brittiska pund (GBP) och euro (EUR). Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. Den största del av koncernens transaktioner sker i respektive enhets funktionella valuta. För att hantera den valutarisk som uppkommer från framtida affärstransaktioner säkras större belopp genom valutatermiuskontrakt.

En förändring av svenska kronans växelkurs mot koncernens motvalutor om 10 procent påverkar koncernens resultat med sammanlagt cirka 22,7 Mkr (14,9).

Koncernen har ett antal innehav i utlandsverksamheter vilkas nettotillgångar exponeras för valutarisker. Valutaexponering som uppstår från nettotillgångarna i koncernens utlandsverksamheter hanteras delvis genom upplåning i de berörda utländska valutorna.

(ii) PrISRISK

Resultatet påverkas av förändringar i vissa för koncernen viktiga faktorer enligt nedan. Beräkningarna är gjorda med utgångspunkt att alla andra faktorer förblir oförändrade.

Försäljningspriser:

En förändring av försäljningspriset med 1 procent påverkar intäkterna och resultatet efter finansiella poster med cirka 20,4 Mkr (14,5) för de därpå följande tolv månaderna.

Lönkostnader:

En förändring av lönekostnaderna inklusive sociala avgifter med 1 procent påverkar resultatet efter finansiella poster med 2,6 Mkr (2,0) för de därpå följande tolv månaderna.

Rörliga kostnader:

Koncernens rörliga kostnader består i huvudsak av råvaror för produktionen, främst kemikalier. Priserna på dessa är till stor del marknadsberoende. En generell förändring av priserna för de kemikalier som utgör råvara i koncernens produktion på 1 procent ger en resultatpåverkan om cirka 9,9 Mkr (6,7) för de följande tolv månaderna.

(iii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde vilken till stor del neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Upplåningen sker i huvudsak i respektive enhets funktionella valuta.

(b) Kreditrisk

Det finns ingen koncentration av kreditrisker avseende kundfordringar eftersom koncernen har ett stort antal kunder som är spridda internationellt. Löpande bedöms kreditkvalité genom kreditrating och betalningshistorik. Kundfordringarna visar hög kvalitet vid en analys av utfall över tiden med låga kundförhuster.

(c) Likviditetsrisk

Koncernen har en balanserad skuldsättning och genom att planera sin likviditet bedöms det säkerställt att det finns tillräckligt med likvida medel i moderbolaget och dotterbolagen för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten.

3.2 Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Koncernens nettoskuldsättning uppgick till 208 325 tkr (81 684), motsvarande en nettoskuldsättningsgrad om 0,15 (0,07). Det egna kapitalet uppgick vid utgången av året till 1 429 108 tkr (1 100 564), vilket ger en soliditet på 70,3% (69,4%).

3.3 Beräkning av verkligt värde

Koncernen redovisar sina innehav av finansiella instrument, med undantag av aktier i dotterbolag, i följande kategorier: Finansiella tillgångar till verkligt värde med redovisning i resultaträkningen samt låne- och kundfordringar samt likvida medel. Den förstnämnda kategorin utgörs framför allt av valuta- och räntederivat. Samtliga derivatinstrument värderas till verkligt värde över resultaträkningen om de inte är identifierade som säkringar. Värderingen till verkligt värde sker enligt värderingshierarki med klassificering på tre olika nivåer. Nivå 1 avser när verkligt värde fastställs utifrån noterade priser på en aktiv marknad för identiska finansiella tillgångar och skulder. Nivå 2 avser när verkligt värde fastställs utifrån annan observerbar information än noterade priser inkluderade i nivå 1. Nivå 3 avser när det verkliga värdet fastställs utifrån värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbar data.

4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

4.1 Viktiga uppskattningar och antaganden 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 behandlas i huvuddrag nedan.

Värdering av underskottsavdrag

Koncernen undersöker varje år ifall det är tillämpligt att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende årets eller tidigare års skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. Koncernen har inga ej värderade underskottsavdrag per den 31 december 2022 eller 31 december 2021. Värderade underskottsavdrag per den 31 december 2022 uppgår till 0 tkr (0) och slutligt datum för utnyttjande fastställs per land. Då det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader redovisas uppskjuten skattefordran avseende dessa underskott. För mer information om uppskjuten skattefordran se not 23.

Pensionsförmåner

Pensionsförpliktelseernas 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 för pensioner ingår diskonteringsräntan. Varje förändring i dessa antaganden kommer att inverka på pensionsförpliktelseernas 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 pensionsförpliktelseerna. Vid fastställande av lämplig diskonteringsränta beaktar koncernen räntorna för förstklassiga bostadsobligationer eller motsvarande 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 24.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 10. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras (not 10).

Noter (Belopp i Tkr om ej annat anges)

Not 1 Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Norra Europa	1 525 890	1 063 712	1 800	1 766
Södra Europa	497 459	367 926	153	186
Övriga Världen	19 097	13 659	-	-
Totalt	2 042 446	1 445 297	1 953	1 952

Koncernens väsentliga prestationsåtaganden och grunder för intäktsredovisning

Prestationsåtagande är till största delen att leverera vattenreningskemikalier till kund. Prestationsåtagandet uppfylls vid leverans av vara från fabrik till kund. Betalningsvillkor varierar mellan 30-120 dagar. Bolaget besitter ingen skyldighet för retur eller återbetalning. Garanti lämnas att produkten överensstämmer med specifikationen. Avtal innehåller fristående transaktionspris. I de fall rörlig ersättning (prisreduktion, mängdrabatt etc.) eller andra rabatter förekommer fördelas motsvarande till samtliga prestationsåtaganden på basis av deras relativa fristående försäljningspriser.

Not 2 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Valutakursdifferenser – netto	-	-	73	71
Vinst vid avyttring av tillgångar	115	176	-	-
Management tjänster	-	-	17 625	13 083
Försäkringsersättningar	2	57	-	-
Övriga intäkter	2 286	2 563	3	22
Totalt	2 403	2 796	17 701	13 176

Not 3 Övriga rörelsekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Valutakursdifferenser – netto	-1 394	-199	-	-
Förlust vid avyttring av tillgångar	-1 028	-902	-	-
Nedskrivning osäkra fordringar-kundförluster	-1 703	-451	-	-
Övriga kostnader	-1 136	-1 355	-196	-219
Totalt	-5 261	-2 907	-196	-219

Not 4 Personal

	2022		2021	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Moderbolaget				
Sverige	4	2	4	2
Totalt i moderbolaget	4	2	4	2
Dotterföretagen				
Sverige	42	33	40	30
Storbritannien	29	21	28	20
Tyskland	85	74	62	56
Frankrike	22	14	21	14
Schweiz	6	3	5	3
Italien	36	28	34	26

Nederländerna	21	17	22	18
Spanien	34	26	32	24
Totalt i dotterföretagen	275	216	244	191
Koncernen totalt	279	218	248	193

Könsfördelning i Koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2022		2021	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	2	2	2	2
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	12	11	12	11
Koncernen totalt	14	13	14	13

Löner, andra ersättningar och sociala avgifter

	Moderbolaget		Dotterföretagen		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Löner och andra ersättningar	3 790	3 513	192 257	153 125	196 047	156 638
Sociala kostnader	2 434	2 458	58 794	42 144	61 228	44 602
varav pensionskostnader:						
avgiftsbestämda planer	1 015	1 044	9 336	9 015	10 351	10 059
förmånsbestämda planer (not 24)	-	-	1 681	1 159	1 681	1 159

Av ovanstående har totalt 28 747 Tkr (24 797) utgått i löner och andra ersättningar inklusive sociala kostnader till styrelser och verkställande direktörer och övriga ledande befattningshavare. Av koncernens pensionskostnader avsåg 1 615 Tkr (1 434) styrelser och verkställande direktörer och övriga ledande befattningshavare. Ersättning till styrelsen i moderbolaget har utgått med 0 Tkr (0).

Not 5 Ersättningar till revisorerna

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Deloitte				
- Revisionsuppdraget	759	607	245	203
- Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	16	15	-	-
- Skatterådgivning	141	118	141	117
- Övriga tjänster	-	881	-	20
Summa	916	1 621	386	340
KPMG				
- Revisionsuppdraget	-	413	-	-
- Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
- Skatterådgivning	-	99	-	-
- Övriga tjänster	-	-	-	-
Summa	-	512	-	-
PwC				
- Revisionsuppdraget	458	343	-	-
- Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-	-	-
- Skatterådgivning	-	-	-	-
- Övriga tjänster	-	-	-	-
Summa	458	343	-	-
Övriga				
- Revisionsuppdraget	1 446	439	-	-
- Skatterådgivning	181	112	-	-
- Övriga tjänster	-	4	-	-
Summa	1 627	555	-	-
Totalt	3 001	3 031	386	340

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. Allt annat är andra uppdrag.

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

Moderbolaget

	2022	2021
Utdelning från koncernföretag	50 693	67 090
Nedskrivning av finansiella tillgångar i koncernföretag	-	-
Totalt	50 693	67 090

Not 7 Finansiella intäkter och kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Finansiella intäkter:				
– resultat från andelar i koncernföretag	-	-	50 693	67 090
– resultat från andelar i intresseföretag	-	16 998	-	-
– ränteintäkter på kortfristiga banktillgodohavanden	115	63	22	-
– ränteintäkter på lån till närstående (not 30)	6 510	2 835	9 433	5 008
– valutakursvinster	5 396	3 186	6 457	3 210
Finansiella intäkter	12 021	23 082	66 605	75 308
Finansiella kostnader:				
– resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-	-
– räntekostnader på upplåning	-1 755	-1 454	-1 682	-1 283
– räntekostnader på leasingskulder	-428	-306	-	-
– räntekostnader på lån från närstående (not 30)	-	-	-1 372	-698
– valutakursförluster	-	-	-1 178	-
Finansiella kostnader	-2 183	-1 760	-4 232	-1 981
Finansiella poster – netto	9 838	21 322	62 373	73 327

Not 8 Valutavinster- och förluster, netto

	Koncernen	
	2022	2021
Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande:		
Nettoomsättning	-	-
Kostnader för sålda varor och tjänster	-737	753
Övriga rörelsekostnader	-1 394	-199
Finansiella intäkter och kostnader	5 320	3 186
Summa	3 189	3 740

Not 9 Inkomstskatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Aktuell skatt:				
Aktuell skatt på årets resultat	-74 319	-43 611	-	-
Skatteeffekt på koncernbidrag	-	-5 983	-	-
Justeringar avseende tidigare år	3 043	-1 315	-	-3
Summa aktuell skatt	-71 276	-50 909	-	-3
Uppskjuten skatt (not 23)				
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-1 255	-2 086	-11	11
Effekt på grund av förändring i skattesatser	-	-	-	-
Summa uppskjuten skatt	-1 255	-2 086	-11	11
Inkomstskatt	-72 531	-52 995	-11	8

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:

	2022	2021
Resultat före skatt	322 726	242 322
Inkomstskatt beräknad enligt nationella skattesatser gällande för resultat i respektive land	-76 838	-51 295
Skatteeffekter av:		
- Intresseföretags resultat redovisat efter skatt	-	204
- Ej skattepliktiga intäkter	2 231	3 731
- Ej avdragsgilla kostnader	-2 315	-6 746
- Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats	-	-
- Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-	-
Omvärdering av uppskjuten skatt - förändring i skattesatser	-419	-11
Justering avseende tidigare år	3 043	-1 315
Övriga skattejusteringar	1 767	2 437
Skattelast	-72 531	-52 995

Vägd genomsnittlig skattesats var 24% (23%). Eftersom koncernen består av bolag i olika länder med olika skattesatser och vinsterna varierar något i bolagen mellan åren kommer den vägda skattesatsen alltid att förändras något. I tillägg till detta så kan skattesatsen i olika länder förändras mellan åren. Den skatt som är hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat uppgår till följande belopp:

	2022			2021		
	Före skatt	Skatteeffekt	Efter skatt	Före skatt	Skatteeffekt	Efter skatt
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen (not 24)	7 911	-	7 911	3 415	-1 086	2 329
Övrigt totalresultat	7 911	-	7 911	3 415	-1 086	2 329
Aktuell skatt		-			-	
Uppskjuten skatt (not 23)		-			-1 086	
		-			-1 086	

Den inkomstskatt som redovisats i eget kapital under året uppgår till följande belopp:

	2022	2021
Aktuell skatt:		
- koncernbidrag	-	-
Uppskjuten skatt:		
- förändring av pensionsförpliktelser	-	-1 086
	-	-1 086

Not 10 Immateriella tillgångar

Koncernen

Anskaffningsvärde	Goodwill	Återförsäljningsrättigheter	Balanserade utvecklingskostnader	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Per 1 jan 2021	261 847	74 898	5 987	43 563	386 295
Anskaffningar	-	-	-	6 032	6 032
Anskaffning genom rörelseförvärv	71 209	-	-	-	71 209
Utrangeringar	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	5 918	-	-	296	6 214
Per 31 december 2021	338 974	74 898	5 987	49 891	469 750
Anskaffningar	-	-	-	84	84
Omräkningsdifferenser	26 723	-	-	1 405	28 128
Per 31 december 2022	365 697	74 898	5 987	51 380	497 962

Anskaffningsvärde	Goodwill	Åter- försäljnings- rättigheter	Balanserade utvecklings- kostnader	Övriga im- materiella tillgångar	Summa
Ackumulerade av- och nedskrivningar					
Per 1 jan 2021	-51 524	-74 898	-5 987	-11 825	-144 234
Utrangeringar	-	-	-	-	-
Avskrivningar	-	-	-	-5 844	-5 844
Tillkommande genom rörelseförvärv	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferenser	- 1475	-	-	-186	-1 661
Per 31 december 2021	-52 999	-74 898	-5 987	-17 855	-151 739
Utrangeringar	-	-	-	-	-
Avskrivningar	-	-	-	-7 912	-7 912
Omräkningsdifferenser	- 4 120	-	-	-1 160	-5 280
Per 31 december 2022	-57 119	-74 898	-5 987	-26 927	-164 931
Redovisat värde					
Anskaffningsvärde	338 974	74 898	5 987	49 891	469 750
Ackumulerade av- och nedskrivningar	-52 999	-74 898	-5 987	-17 855	-151 739
Per 31 december 2021	285 975	0	0	32 036	318 011
Anskaffningsvärde	365 697	74 898	5 987	51 380	497 962
Ackumulerade av- och nedskrivningar	-57 119	-74 898	-5 987	-26 927	-164 931
Per 31 december 2022	308 578	0	0	24 453	333 031

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill övervakas av ledningen och fördelas på identifierade kassagenererande enheter.

Antaganden som använts vid beräkning av nyttjandevärdet beskrivs nedan.

Följande är en sammanställning av goodwill fördelat på regioner.

Goodwill	Ingående redovisat värde	Förändring	Utgående redovisat värde
Norra Europa	118 068	7 634	125 702
Södra Europa	167 907	14 969	182 876
Övriga världen	-	-	-
Summa	285 975	22 603	308 578

Återvinningsbart belopp för en kassagenererande enhet har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserat på finansiella budgetar som godkänts av koncernledningen och täcker en treårsperiod. Kassaflöden bortom treårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt.

Nedan beskrivs de faktorer som har använts för att analysera varje KGE.

Försäljningsvolym och försäljningspriser avser den bedömda genomsnittliga årliga tillväxten över den treåriga prognosperioden. Det baseras på tidigare resultat, ledningens förväntningar på marknadsutvecklingen, rådande segments trender för varje geografiskt område samt externa informationskällor.

Bruttomarginalen är den genomsnittliga marginalen, beräknad som procent av intäkterna, över den treåriga prognosperioden. Den baseras på nuvarande nivåer för försäljningsmarginaler och den framtida förväntade sammansättningen av försäljningen, med justering för förväntade prishöjningar.

Andra rörelsekostnader avser sådana kostnader som är fasta och inte varierar väsentligt med försäljningsvolym eller priser. Ledningen prognosticerar dessa kostnader på basis av den nuvarande affärsstrukturen, justerat för inflationseffekter.

Årliga utgifter beaktas avseende framtida investeringar, utvecklingskostnader samt förbättringskostnader.

Diskonteringsfaktor om 12% (11%) med 0-2% (0-2%) årlig tillväxt har använts för att återspegla avkastningskrav baserat på respektive marknad, bransch samt riskfaktorer.

Vid prövning av nedskrivningsbehovet har en känslighetsanalys genomförts där diskonteringsfaktorn (avkastningskravet) ökats med upp till 2 procentenheter. Känslighetsanalysen visar att inget nedskrivningsbehov föreligger vid ökade avkastningskrav inom detta intervall.

Moderbolaget

Anskaffningsvärde	Åter- försäljnings- rättigheter	Balanserade utvecklings- kostnader	Övriga im- materiella tillgångar	Summa
Per 31 december 2020	74 898	5 987	10 220	91 105
Per 31 december 2021	74 898	5 987	16 093	96 978
Avyttringar			-36	-36
Per 31 december 2022	74 898	5 987	16 057	96 942
Akkumulerade av- och nedskrivningar				
Per 1 jan 2021	-74 898	-5 987	-1 696	-82 581
Avskrivningar	0	0	-1 047	-1 047
Per 31 december 2021	-74 898	-5 987	-2 743	-83 628
Avskrivningar	0	0	-3 134	-3 134
Per 31 december 2022	-74 898	-5 987	-5 877	-86 762
Redovisat värde				
Anskaffningsvärde	74 898	5 987	16 093	96 978
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-74 898	-5 987	-2 743	-83 628
Per 31 december 2021	0	0	13 350	13 350
Anskaffningsvärde	74 898	5 987	16 057	96 942
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-74 898	-5 987	-5 877	-86 762
Per 31 december 2022	0	0	10 180	10 180

Not 11 Materiella anläggningstillgångar och nyttjande rättstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

Anskaffningsvärde	Byggnader och mark	Mark- anläggningar	Summa
Per 31 december 2020	187 665	282	187 947
Anskaffningar	263	-	263
Anskaffning genom rörelseförvärv	59 262	12 010	71 272
Avyttringar och utrangeringar	-364	-	-364
Omklassificeringar	11 487	-	11 487
Omräkningsdifferenser	3 909	118	4 027
Per 31 december 2021	262 222	12 410	274 632
Anskaffningar	1 718	-	1 718
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Omklassificeringar	12 107	-	12 107
Omräkningsdifferenser	19 516	1 093	20 609
Per 31 december 2022	295 563	13 503	309 066
Akkumulerade avskrivningar			
Per 31 december 2020	-83 056	-282	-83 338
Avskrivningar	-9 946	-182	-10 128
Tillkommande genom rörelseförvärv	-42 618	-11 383	-54 001
Avyttringar och utrangeringar	17	-	17
Omklassificeringar	-1 369	-	-1 369
Omräkningsdifferenser	-2 139	-113	-2 252
Per 31 december 2021	-139 111	-11 960	-151 071
Avskrivningar	-10 507	-83	-10 590
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-10 548	-1 057	-11 605
Per 31 december 2022	-160 166	-13 100	-173 266
Redovisat värde			
Anskaffningsvärde	262 222	12 410	274 632

Anskaffningsvärde	Byggnader och mark	Mark-anläggningar	Summa
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-139 111	-11 960	-151 071
Per 31 december 2021	123 111	450	123 561
Anskaffningsvärde	295 563	13 503	309 066
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-160 166	-13 100	-173 266
Per 31 december 2022	135 397	403	135 800

Koncernen

Anskaffningsvärde	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier, verktyg och installationer	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Pågående ny-anläggningar	Summa
Per 31 december 2020	520 001	59 286	1 664	23 028	603 979
Anskaffningar	8 015	1 754	-	34 779	44 548
Anskaffning genom rörelseförvärv	195 349	13 398	-	4 946	213 693
Omklassificeringar	23 858	-293	240	-36 457	-12 652
Avyttringar och utrangeringar	-5 055	-284	-	-	-5 339
Omräkningsdifferenser	17 552	740	33	560	18 885
Per 31 december 2021	759 720	74 601	1 937	26 856	863 114
Anskaffningar	8 679	2 113	-	63 310	74 102
Omklassificeringar	32 409	1 212	955	-46 683	-12 107
Avyttringar och utrangeringar	-3 868	-622	-	-	-4 490
Omräkningsdifferenser	56 323	3 297	215	1 413	61 248
Per 31 december 2022	853 263	80 601	3 107	44 896	981 867
Akkumulerade avskrivningar					
Per 31 december 2020	-399 646	-44 305	-311	-	-444 262
Omklassificeringar	69	2 465	-	-	2 534
Avyttringar och utrangeringar	4 039	106	-	-	4 145
Avskrivningar	-27 771	-3 905	-109	-	-31 785
Tillkommande genom rörelseförvärv	-169 062	-12 804	-	-	-181 866
Omräkningsdifferenser	-12 575	-649	-7	-	-13 231
Per 31 december 2021	-604 946	-59 092	-427	-	-664 465
Avyttringar och utrangeringar	2 840	492	-	-	3 332
Avskrivningar	-32 057	-4 096	-225	-	-36 378
Omräkningsdifferenser	-47 134	-2 962	-48	-	-50 144
Per 31 december 2022	-681 297	-65 658	-700	-	-747 655
Redovisat värde					
Anskaffningsvärde	759 720	74 601	1 937	26 856	863 114
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-604 946	-59 092	-427	-	-664 465
Per 31 december 2021	154 774	15 509	1 510	26 856	198 649
Anskaffningsvärde	853 263	80 601	3 107	44 896	981 867
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-681 297	-65 658	-700	-	-747 655
Per 31 december 2022	171 966	14 943	2 407	44 896	234 212

Banklån är säkerställda av byggnader och mark till ett värde av 0 tkr (3 264 tkr) (not 28).

Nyttjande rättstillgångar

Koncernen

Anskaffningsvärde	Byggnader och mark	Fordon	Summa
Per 31 december 2020	13 854	9 421	23 275
Tillkommande nyttjanderätter	18 145	9 165	27 310
Avslutade nyttjanderätter	-	-1 340	-1 340
Omräkningsdifferenser	275	263	538
Per 31 december 2021	32 274	17 509	49 783
Tillkommande nyttjanderätter	-	3 571	3 571
Avslutade nyttjanderätter	-968	-2 136	-3 105
Modifierade/ändrade nyttjanderätter	798	1 165	1 963
Omräkningsdifferenser	2 127	1 265	3 393
Per 31 december 2022	34 231	21 374	55 605

Anskaffningsvärde	Byggnader och mark	Fordon	Summa
Ackumulerade avskrivningar			
Per 31 december 2020	-2 045	-3 295	-5 340
Avskrivningar	-2 799	-4 421	-7 220
Avslutade nyttjanderätter	-	1 097	1 097
Omräkningsdifferenser	-52	-87	-139
Per 31 december 2021	-4 896	-6 706	-11 602
Avskrivningar	-4 655	-5 767	-10 422
Avslutade nyttjanderätter	968	2 059	3 027
Omräkningsdifferenser	-437	-609	-1 046
Per 31 december 2022	-9 020	-11 023	-20 043
Redovisat värde			
Anskaffningsvärde	32 274	17 509	49 783
Ackumulerade av- och nedskrivningar	-4 896	-6 706	-11 602
Per 31 december 2021	27 378	10 803	38 181
Anskaffningsvärde	34 231	21 374	55 605
Ackumulerade av- och nedskrivningar	-9 020	-11 023	-20 043
Per 31 december 2022	25 211	10 351	35 562

Avskrivningar

Rörelseresultatet har belastats med avskrivningar enligt följande:

	2022			2021		
	Materiella anläggningstillgångar	Immateriella anläggningstillgångar	Nyttjanderätter	Materiella anläggningstillgångar	Immateriella anläggningstillgångar	Nyttjanderätter
Kostnader för sålda varor och tjänster	-44 951	-4 713	-4 957	-40 076	-4 580	-3 026
Försäljningskostnader	-415	-	-2 583	-318	-	-2 113
Administrationskostnader	-1 184	-3 199	-2 882	-1 131	-1 264	-2 081
Forskning och utvecklingskostnader	-418	-	-	-388	-	-
Summa avskrivningar	-46 968	-7 912	-10 422	-41 913	-5 844	-7 220

Kostnader avseende leasingkontrakt redovisade i resultatet	2022	2021
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	10 422	7 220
Räntekostnader på leasingskulder	429	306
Kostnader hänförliga till korttidsleasingavtal	1 390	1 332
Kostnader hänförliga till leasingavtal av lågt värde	487	261
Kostnader hänförliga till rörliga leasingkostnader	-481	-
Total	12 247	9 119

Rapport över kassaflöden för leasingavtal	2022	2021
Korttidsleasingavtal och avtal med lågt värde	-1 396	-1 593
Amortering av finansiella leasingskulder	-10 621	-7 697
Räntekostnader på finansiella leasingskulder	-429	-306
Total	-12 446	-9 596

Leasing skulder	2022	2021
<u>Kortfristiga:</u>		
Förfaller inom 6 månader	4 417	4 177
Förfaller inom 6-12 månader	5 257	5 430
	9 674	9 607
<u>Långfristiga:</u>		
Förfaller inom 1-2 år	6 911	7 637
Förfaller inom 2-5 år	5 781	13 051
Förfaller senare än 5 år	13 300	8 115
	25 992	28 803

Feralco AB
Org nr 556583-5625

Genomsnittlig marginell låneränta 3% (1,1%)

Mödrbolaget

Anskaffningsvärde	Inventarier, verktyg och installationer	Pågående ny- anläggningar	Summa
Per 31 december 2020	963	0	963
Anskaffningar	277	-	277
Per 31 december 2021	1 240	0	1 240
Anskaffningar	108	-	108
Per 31 december 2022	1 348	0	1 348
Akkumulerade avskrivningar			
Per 31 december 2020	-807		-807
Avskrivningar	-175		-175
Per 31 december 2021	-982		-982
Avskrivningar	-158		-158
Per 31 december 2022	-1 140		-1 140
Redovisat värde			
Anskaffningsvärde	1 240	0	1 240
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-982		-982
Per 31 december 2021	258	0	258
Anskaffningsvärde	1 348	0	1 348
Akkumulerade av- och nedskrivningar	-1 140		-1 140
Per 31 december 2022	208	0	208

Not 12 Innehav i intresseföretag

Innehaften redovisas i koncernen med kapitalandelsmetoden

Feracid avyttrades under 2021 och det finns inga kvarvarande intressebolag i koncernen

De belopp som redovisas i resultaträkningen består av följande:

	2022	2021
Joint venture	-	668
Per 31 december	-	668

Finansiell information i sammandrag om intresseföretag

Nedan visas finansiell information i sammandrag om intresseföretagen, vilka redovisas med kapitalandelsmetoden. Informationen avser de belopp som redovisas i intresseföretagens bokslut, justerade för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och intresseföretagen.

	2022-12-31	2021-12-31
Anläggningstillgångar	-	-
Omsättningstillgångar	-	-
Summa tillgångar	-	-
Långfristiga skulder	-	-
Kortfristiga skulder	-	-
Summa skulder	-	-
Nettotillgångar	0	0

Innehav i joint ventures

	2022	2021
Per 1 jan	0	13 399
Andel i resultat	0	668
Avyttringar	0	-14 067
Omräkningsdifferens	-	-
Per 31 december	0	0

Åtaganden och eventalförpliktelser avseende joint ventures

Koncernen har inga åtaganden avseende joint ventures

Not 13 Andelar i koncernföretag

Bolag	Organisationsnummer	Säte	Ägarandel		Bokfört värde	
			kapital	röstetal	2022-12-31	2021-12-31
Feralco UK	4052278	Widnes, UK	100%	100%	14 442	14 442
Feralco Deutschland	829	Nienburg, DE	100%	100%	909	909
Feralco (Schweiz) AG	020.3.029.296-6	Uetikon, CH	100%	100%	3 456	3 456
Feralco Nordic AB	556387-7629	Sölvesborg, SE	100%	100%	153 913	147 588
Feralco Environnement SAS	1990 B 01238	Nanterre, FR	100%	100%	31 228	31 228
Feralco Iberia Holding S.L.	B20938494	San Sebastian, SP	0,01%	0,01%	37	37
Feralco Italia S.r.l.	01469150492	Livorno, IT	100%	100%	25 211	25 211
Feralco Nederland B.V.	21010824	Sas van Gent, NL	100%	100%	20 907	20 907
Summa					250 103	243 778

I underkoncerner finns följande del och helägda dotterföretag:

Bolag	Organisationsnummer	Säte	Ägarandel	
			kapital	röstetal
Feralco Iberia S.a	A20014064	San Sebastian, SP	100%	100%
Gesitma S.L.	B26307108	Arrubal, SP	100%	100%
Feralco Iberia Holding S.L.	B20938494	San Sebastian, SP	99,99%	99,99%
Feracid SAS	522 023 100	Nanterre, FR	100%	100%
Vattenresurs i Sverige AB	556425-1345	Upplands-Bro, SE	100%	100%
Feralco Water solutions B.V.	76718581	Sas van Gent, NL	100%	100%

Not 14 Finansiella instrument per kategori

2022-12-31

	Låne- och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristiga finansiella tillgångar	-	-	146	146
Långfristiga fordringar	1 027	-	-	1 027
Kundfordringar	425 131	-	-	425 131
Övriga fordringar exkl. moms.skatt och personalrelaterade fordringar	1 429	-	-	1 429
Likvida medel	305 419	-	-	305 419
Summa	733 006	-	146	733 152

	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används för säkringsändamål	Övriga finansiella skulder	Summa
Skulder i balansräkningen				
Upplåning	-	-12 581	-84 513	-97 094
Leverantörsskulder			-256 678	-256 678
Övriga skulder exkl. skatt, moms och personalrelaterade skulder	-	-	-1 682	-1 682
Summa	-	-12 581	-342 873	-355 454

2021-12-31

	Låne- och kundfordringar	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar som kan säljas	Summa
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristiga finansiella tillgångar	-	-	134	134
Långfristiga fordringar	938	-	-	938
Kundfordringar	257 765	-	-	257 765
Övriga fordringar exkl. moms, skatt och personalrelaterade fordringar	2 052	-	-	2 052
Likvida medel	203 271	-	-	203 271
Summa	464 026	-	134	464 160

	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används för säkringsändamål	Övriga finansiella skulder	Summa
Skulder i balansräkningen				
Upplåning	-	-12 179	-109 408	-121 587
Leverantörsskulder			-164 300	-164 300
Övriga skulder exkl. skatt, moms och personalrelaterade skulder	-	-	-7 744	-7 744
Summa	-	-12 179	-281 452	-293 631

Not 15 Finansiella tillgångar som kan säljas

Koncernens innehav i onoterade värdepapper uppgår endast till mindre poster. Värderingen har därför gjorts till anskaffningsvärde och inte till verkligt värde via resultaträkningen.

Den maximala exponeringen för kreditrisk på balansdagen är redovisat värde på de skuldebrev som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas.

Ingen av dessa finansiella tillgångar är förfallen till betalning eller i behov av nedskrivning.

Not 16 Fordringar

Kundfordringar

	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar	429 083	259 735
Minus: reservering för osäkra fordringar	-3 952	-1 970
Kundfordringar – netto	425 131	257 765

Per den 31 december 2022 uppgick fullgoda kundfordringar till 363 066 tkr (211 873 tkr).

Per den 31 december 2022 var kundfordringar uppgående till 62 065 tkr (45 892 tkr) förfallna men utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga.

Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Ej förfallna	363 855	211 873
Förfallna 1-30 dagar	40 328	32 210
Förfallna 31-60 dagar	12 301	10 862
Förfallna 61-90 dagar	3 639	1 312
Förfallna > 90 dagar	8 960	3 478
Summa kundfordringar	429 083	259 735
Förändringar i reserven för osäkra kundfordringar är som följer:		
	2022-12-31	2021-12-31
Per 1 jan	-1 970	-2 122
Reserverade osäkra fordringar i förvärvade koncernbolag	-	-
Förändring av reservering för osäkra fordringar via resultaträkningen	-1 703	-451
Fordringar som har skrivits bort under året som ej indrivningsbara	-	641
Omräkningsdifferenser	-279	-38
Per 31 december	-3 952	-1 970

Koncernen har en kostnad på 1 703 tkr (451 tkr) för nedskrivning av kundfordringar under året. Försäljning sker till ett stort antal kunder på alla geografiska marknader. För försäljningen gäller normala leverans- och betalningsvillkor. Koncernen har ingen enskild kund som överstiger 10% av den totala nettoomsättningen. Alla kundfordringar förfaller till betalning inom 12 månader.

Nedskrivningar och avsättningar till respektive återföringar av reserver för osäkra kundfordringar ingår i posten övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda hyror	43	163	90	84
Förutbetalda råvaror/varor	-	1 559	-	-
Förutbetalda försäkringar	3 351	2 494	1	25
Upplupna intäkter	177	964	-	-
Övriga poster	3 034	1 047	539	590
Summa	6 605	6 227	630	699

Not 18 Valutasäkring

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter

En del av Koncernens upplåning i GBP uppgående till 14 442 tkr (14 442 tkr) är identifierad som säkring av nettoinvesteringen i Koncernens dotterföretag i Feralco UK. Upplåningens verkliga värde per 31 december 2022 12 581,1 Tkr (12 179 tkr). Kursvinsten på omräkning av upplåningen till svenska kronor uppgår till 1 860,9 Tkr (2 263 tkr) vid rapportperiodens slut och förändringen redovisas i övrigt totalresultat.

Not 19 Likvida medel

I likvida medel i balansräkningen och kassaflödesanalysen ingår följande:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Kassa och bank	305 419	203 271	5 741	41
Kortfristiga bankplaceringar	-	-	-	-
Likvida medel (exklusive checkräkningskredit)	305 419	203 271	5 741	41

Not 20 Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 500 000 aktier. Alla aktier som emitterats av moderbolaget är till fullo betalda.

Not 21 Reserver

	Not	Säk- ringar	Omräk- ningar	Summa
Per 31 december 2020		0	-35 945	-35 945
Säkring av nettoinvestering	18	-	1 092	1 092
Valutakutsdifferenser:				
- koncernen		-	-16 411	-16 411
Per 31 december 2021		0	-51 264	-51 264
Säkring av nettoinvestering	18	-	402	402
Valutakutsdifferenser:				
- koncernen		-	-64 753	-64 753
Per 31 december 2022		0	-115 615	-115 615

Not 22 Upplåning

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Långfristig				
Banklån	-	-	-	-
Aktieägarlån	-	-	-	-
Kortfristig				
Checkkrediter	-17 094	-41 587	-18 659	-42 463
Banklån	-80 000	-80 000	-80 000	-80 000
Summa upplåning	-97 094	-121 587	-98 659	-122 463

Checkräkningskrediter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Utnyttjad	-17 094	-41 587	-18 659	-42 463
Beviljad	-175 458	-182 599	-164 442	-165 577

Redovisade belopp, per valuta, för koncernens externa upplåning är följande:

	2022-12-31	2021-12-31
SEK	-84 218	-108 021
GBP	-12 581	-12 179
EUR	-295	-1 387
Summa	-97 094	-121 587

Koncernen har följande ej utnyttjade kreditfaciliteter:

	2022-12-31	2021-12-31
Rörlig ränta:		
- löper ut inom 1 år	-158 364	-141 012
Summa	-158 364	-141 012

En andel av koncernens innehav av nettotillgångar i utländska verksamheter har valutasäkrats med upplåning i samma valuta.

I summa upplåning ingår checkräkningskredit mot säkerhet på -18 659 Tkr (-40 200). Säkerhet för lån och krediter utgörs av företagsinteckningar (not 28).

Not 23 Uppskjutna inkomstskatt

Uppskjutna skattefordringar som kan utnyttjas inom 12 månader moderbolaget uppgår till 0 (11) Tkr
Uppskjutna skattefordringar och -skulder i koncernen fördelas enligt följande:

	2022-12-31	2021-12-31
Uppskjutna skattefordringar:		
– uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas inom 12 månader	3 444	2 092
– uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	2 928	3 423
	6 372	5 515
Uppskjutna skatteskulder:		
– uppskjutna skatteskulder som ska betalas inom 12 månader	-14 239	-14 443
– uppskjutna skatteskulder som ska betalas efter mer än 12 månader	-13 427	-10 677
	-27 666	-25 120
Uppskjutna skatteskulder (netto)	-21 294	-19 605

Nettoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:

	2022	2021
Ingående balans	-19 605	-15 715
Förvärv av dotterföretag	-	-
Redovisning i resultaträkningen (not 9)	-1 255	-2 086
Förändring av redovisningsprincip IFRS 16	-	-
Skatt som är hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat (not 9)	-	-1 086
Omräkningsdifferenser	-434	-718
Utgående balans	-21 294	-19 605

I de fall förändringen av den latent skatten avser skatterabatter i relation till kostnader för administration redovisas förändringen på resultaträkningen inte som skatter utan under administrationskostnader. Denna förändring uppgick under året till 0 tkr (0 tkr).

Specifikation av uppskjutna skattefordringar:

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Underskottsavdrag	-	-
Temporära skillnader på anläggningstillgångar	2 939	2 967
Temporära skillnader på nyttjanderättstillgångar	228	191
Temporära skillnader på omsättningstillgångar	37	35
Temporära skillnader på avsättningar	1 602	764
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	1 566	1 558
Summa	6 372	5 515

Specifikation av uppskjutna skatteskulder:

Koncernen	2022-12-31	2021-12-31
Temporära skillnader på obeskattade reserver	-	-
Temporära skillnader på anläggningstillgångar	-26 586	-24 351
Temporära skillnader på omsättningstillgångar	-1 080	-769
Summa	-27 666	-25 120

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Det finns inga utnyttjade skattemässiga underskottsavdrag i koncernen per 2022-12-31.

Not 24 Ersättning till anställda efter avslutad anställning

Inom koncernen finns såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer begränsas koncernens åtagande till fastställda avgifter som betalas till separat juridisk enhet. Koncernens resultat belastas i den takt förmånerna intjänas. I förmånsbestämda planer baseras koncernens åtagande på lön vid pensionstidpunkten och antalet tjänsteår. Koncernen bär risken för att utfästa ersättningar utbetalas.

Förmånsbestämda pensionsplaner

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

	2022-12-31	2021-12-31
Förpliktelser i balansräkningen för:		
- Förmånsbestämda pensionsplaner	-21 930	-26 212
Skuld i balansräkningen	-21 930	-26 212
Redovisning i rörelseresultatet avseende:		
- Förmånsbestämda pensionsplaner (not 4)	-1 681	-1 159
	-1 681	-1 159
Omvärdering avseende:		
- Förmånsbestämda pensionsplaner	7 911	3 415
	7 911	3 415

Kostnader redovisade i rörelseresultatet inkluderar kostnader för tjänstgöring under innevarande år, kostnader för tjänstgöring under tidigare år, nettoräntekostnader samt vinster och förluster vid regleringar.

Koncernen har förmånsbestämda pensionsplaner i Tyskland, Frankrike och Italien. I Tyskland är pensionsplanen baserad på slutlig lön, som ger anställda som omfattas av pensionsplanen förmåner i form av en garanterad nivå på pensionsutbetalningarna under livstiden. I Frankrike är pensionsplanen baserad på slutlig lön, som ger de anställda som omfattas av pensionsplanen förmåner i form av en garanterad pension vid pensionerings-tidpunkten. Nivån på förmånen beror i båda planerna på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensionerings-tidpunkten. I Italien är pensionsplanen den lagstadgade TFR som baseras på ackumulerad bruttolön under tjänstetiden delat med 13,5. Den anställda kan välja att placera beloppet i komplementär pensionsfond.

De belopp som redovisas i balansräkningen har beräknats enligt följande:

	2022-12-31	2021-12-31
Nuvärdet av fonderade förpliktelser	-19 875	-25 048
Verkligt värde på förvaltningsstillgångar	2 846	2 630
Underskott i fonderade planer	-17 029	-22 418
Nuvärdet av ofonderade förpliktelser	-4 901	-3 794
Skuld i balansräkningen	-21 930	-26 212

Förändringen i den förmånsbestämda nettoskulden under året är följande:

	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar	Summa
Per 31 december 2020	-14 097	2 405	-11 692
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	-1 004	0	-1 004
Räntekostnader/(intäkter)	-160	5	-155
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år och vinster och förluster från regleringar	0	0	0
	-1 164	5	-1 159
Omvärderingar:			
- (Vinst)/förlust till följd av förändrade demografiska antaganden	306	0	306
- Erfarenhetsbaserade (vinster)/förluster	914	0	914
- (Vinst)/förlust till följd av förändrade finansiella antaganden	2 021	0	2 021
-Avkastning på förvaltningsstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/(intäkter)	0	174	174

	3 241	174	3 415
Avgifter betalda av anställda som omfattas av planen	0	0	0
Avgifter betalda av Arbetsgivaren	59	0	59
Utbetalda ersättningar under året	1 594	0	1 594
Regleringar	0	0	0
Övertagna genom rörelseförvärv	-18 069	0	-18 069
Omräkningsdifferenser	-406	46	-360
Per 31 december 2021	-28 842	2 630	-26 212
Per 1 januari 2021	-28 842	2 630	-26 212
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	-1 364	0	-1364
Räntekostnader(intäkter)	-331	14	-317
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år och vinster och förluster från regleringar	0	0	0
	-1 695	14	-1 681

	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar	Summa
Omvärderingar:			
-(Vinst)/förlust till följd av förändrade demografiska antaganden	-1 650	0	-1 650
- Erfarenhetsbaserade (vinster)/förluster	698	0	698
-(Vinst)/förlust till följd av förändrade finansiella antaganden	8 892	-14	8 878
-Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/(intäkter)	0	-15	-15
	7 940	-29	7 911
Avgifter betalda av anställda som omfattas av planen		0	0
Avgifter betalda av Arbetsgivaren	0	0	0
Utbetalda ersättningar under året	68	0	68
Regleringar	0	0	0
Omräkningsdifferenser	-2 247	231	-2 016
Per 31 december 2022	-24 776	2 846	-21 930

Uppgift om aktuariella ränteantaganden:

	2022-12-31			2021-12-31		
	Tyskland	Frankrike	Summa	Tyskland	Frankrike	Summa
Diskonteringsränta	4,21%	3,77%	3,99%	1,31%	1%	1,16%

Antaganden beträffande förväntad livslängd baseras på officiell statistik och erfarenhet från dödlighetsundersökningar i varje land. Dessa antaganden innebär följande genomsnittliga återstående levnadsår för en person som går i pension vid 65 års ålder:

	2022-12-31			2021-12-31		
	Tyskland	Frankrike	Summa	Tyskland	Frankrike	Summa
Förväntad livslängd	14	21	17	17	21	19

Känsligheten i den förmånsbestämda förpliktelsen för förändringar i de vägda väsentliga antaganden är:

Inverkan på den förmånsbestämda förpliktelsen	Förändring i förpliktelsen
Diskonteringsräntan + 1%	2 358
Förväntad livslängd + 1 år	-543

Avgifter till förmånsbestämda planer för ersättningar efter avslutad anställning förväntas för räkenskapsåret 2023 uppgå till -809 tkr.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Planerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Premierna betalas löpande under året av respektive koncernföretag till olika försäkringsföretag. Storleken på premierna baseras på lönen. Pensionskostnaderna för perioden ingår i resultaträkningen och uppgår till 10 351kr (10 059).

För tjänstemän anställda i Sverige tillämpar koncernen ITP-planen genom säkring i Alecta och Collectum, d v s ITP2 och ITP1. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering UFR10, är ITP 2 planen en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Planen redovisas som avgiftsbestämd plan i avvaktan på att bolaget får tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa denna plan enligt reglerna för förutbestämda planer. Alecta saknar information om fördelning av intjänandet mellan arbetsgivare, för merparten av de intjänade pensionsförmånerna. Dessutom saknas ett i alla avseenden fastställt regelverk för hur eventuella överskott eller underskott som kan uppkomma skall hanteras. ITP 1 planen är en avgiftsbestämd plan. Per den 31 december 2022 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 172% (172%). Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet för Alectas tillgångar i procent till försäkringsåtaganden beräknade enligt Alectas försäkringstekniska beräkningsantaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Under 2022 har 734 Tkr (931) betalats till Alecta avseende ITP 2.

Not 25 Övriga avsättningar

	Personal- relaterade avsättningar	Övriga avsättningar	Summa
Per 1 januari 2021	-14 901	-582	-15 483
Tillkommande avsättningar	-2 099	-2 724	-4 823
Tillkommande genom förvärv	-18 069	-	-18 069
Återförda outnyttjade belopp	534	-	534
Utnyttjat under året	5 966	-	5 966
Omräkningsdifferenser	-415	-33	-448
Per 31 december 2021	-28 984	-3 339	-32 323
Per 1 januari 2022	-28 984	-3 339	-32 323
Tillkommande avsättningar	-5 644	-2 679	-8 323
Återförda outnyttjade belopp	235	-	235
Utnyttjat under året	7 744	90	7 834
Omräkningsdifferenser	-2 446	-415	-2 861
Per 31 december 2022	-29 095	-6 343	-35 438

Avsättningarna består av:

	2022-12-31	2021-12-31
Kortfristig del förväntas bli betald inom 1 år	-7 794	-4 613
Långfristig del, förväntas bli betald senare än inom 1 år	-27 644	-27 710
Summa	-35 438	-32 323

(a) Personal relaterade avsättningar

Avsättningarna avser pensioner och gratifikationer.

(b) Övriga avsättningar

Avsättningarna avser främst legala kostnader, samt rengöring och omhändertagande av sedimentering i tankar.

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Löneskuld	-22 136	-16 758	-892	-740
Sociala avgifter	-3 505	-3 116	-633	-589

Upplupna bank- och räntekostnader	-108	-191	-92	-29
Upplupna frakt- och varukostnader	-13 356	-9 576	-	-
Upplupna konsult- och revisionskostnader	-2 936	-3 273	-625	-754
Förutbetalda intäkter	-5 493	-1 103	-	-
Övriga poster	-19 006	-16 588	-698	-64
Summa	-66 540	-50 605	-2 940	-2 176

Not 27 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Avskrivningar som belastat resultat	65 302	54 977	3 292	1 222
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	914	814	-	-
Förändringar av avsättningar	3 115	-1 229	-	-
Andel i intresseföretags resultat	-	-668	-	-
Orealiserade kursdifferenser	2 461	1 143	-	-
Omräkningsdifferenser	17 948	-1 199	-	-
Summa	89 740	53 838	3 292	1 222

Not 28 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
<i>För skulder till kreditinstitut:</i>				
Företagsinteckningar	16 720	16 720	-	-
Säkerhetsöverlåtelse av byggnad	-	3 264	-	-
<i>Övriga ställda säkerheter:</i>				
Garantier	-	-	-	-
Summa	16 720	19 984	-	-

Not 29 Ataganden

Atagande om återställande av mark

Koncernen kan komma att behöva genomföra saneringar på ägda markområden, för det fall marken skall säljas eller användas för annat ändamål än nuvarande.

Not 30 Närstående

Feralco Holding II AB, 556643-8403, (registrerat i Sverige) äger 100 % av moderföretagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Mellby Gård Holding AB, 556563-0323 (registrerat i Sverige) är moderföretag i den största koncernen där moderföretaget ingår.

Försäljning mellan bolagen inom Feralco AB-koncernen har uppgått till 158 Mkr (119). Feralco AB:s inköp från sina dotterbolag har uppgått till 0 Mkr (0).

Ränteintäkterna i moderbolaget på koncerninterna lån uppgick till 2 923 tkr (2 173) och räntekostnaderna i moderbolaget på koncerninterna lån uppgick till -1 372 tkr (-698).

Följande transaktioner har skett med närstående:

(a) Försäljning av varor och tjänster

	2022	2021
Varuförsäljning:		
– intresseföretag	-	480
Försäljning av tjänster:		
– intresseföretag	-	364

Summa	-	844
-------	---	-----

Varor säljs på basis av gällande prislister och villkor för icke närstående. Överenskommelser om tjänster med närstående träffas vanligen på basis av självkostnadspris plus vinsttillägg.

(b) Köp av varor och tjänster

	2022	2021
Köp av varor:		
– intresseföretag	-	-1 757
Köp av tjänster:		
– intresseföretag	-	-
– Feralco Holding II (managementtjänster)	-300	-300
Summa	-300	-2 057

Varor och tjänster köps från intresseföretag på normala kommersiella villkor. Managementtjänster köps av ett koncernföretag för självkostnadspris plus vinsttillägg.

(c) Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättningar till ledande befattningshavare har utgått med 28 747 tkr (24 797), som löner och andra kortfristiga ersättningar inklusive sociala kostnader. Andra ersättningar har inte utgått.

Avgångsvederlag

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en uppsägningstid om 6 månader från VD's sida och 6 månader från företagets sida. Vid uppsägning från företagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till 6 månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas mot eventuella ersättningar enligt lag. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag.

(d) Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster

	2022	2021
Fordringar på närstående :		
– intresseföretag	-	-
– Feralco Holding II AB	171 070	169 601
– Feralco Holding III AB	206 909	145 650

Fordringar på koncernföretag härrör till övriga interna mellanhavanden. Koncernen innehar inte några säkerheter för dessa fordringar. Årlig ränta om 1% har utgått under året. Koncernen har inte gjort några reserveringar för osäkra fordringar på närstående. Ränteintäkterna på ovanstående mellanhavanden uppgick till totalt 6 510 tkr (2 835).

Skulder till koncernföretag härrör till övriga interna mellanhavanden. Skulderna löper med ränta. Genomsnittsräntan under 2022 har varit 1,875% (1%) , och för närvarande löper skulderna med 3,5% ränta.

(e) Lån till närstående

Det förekommer inga lån till närstående

	2022	2021
Utlåning till intresseföretag:		
Vid årets början	0	2 464
Omföring till koncerninterna lån	0	-1 485
Erhållna amorteringar	0	-1 015
Ränteintäkter	0	9
Erhållen ränta	0	0
Omräkningsdifferenser	0	27
Vid årets slut	0	0

Not 31 Rörelseförvärv

Koncernen har förvärvat den kvarvarande minoriteten i Gesitma under året och äger nu 100%. Köpeskillingen uppgick till 2 Mkr. Inga övriga bolag har förvärvats under året.

Under 2021 förvärvade koncernen genom sitt tyska bolag 100% av aktiekapitalet i Venator Wasserchemie GmbH, Tyskland den 1 juni 2021. Förvärvet är i linje med företagets strategi, ett steg för att konsolidera branschen i Europa. Venator Wasserchemie producerar och säljer inorganiska koagulanter. Genom förvärvet ökar Feralco Group sin expertis, sitt produkt utbud och sin geografiska täckning. Årlig omsättning uppgår till cirka 200 MSEK och bolaget har 60 anställda. Bolaget har under året fusionerats med Feralco Deutschland GmbH.

Koncernen förvärvade genom sitt franska bolag de resterande 50% av Feracid, Frankrike den 3 maj 2021 och äger nu 100%. Årlig omsättning uppgår till cirka 70 MSEK och bolaget har inga anställda. I samband med förvärvet uppstod ett realisations resultat om 16 998 Tkr.

Total köpeskillning för 100 % av förvärven uppgick till 111,8 Mkr vilket indikerar en total positiv goodwill på 71,2 Mkr.

Totala förvärvs balanser	2022	2021
Anläggningstillgångar	0	49 098
Omsättningstillgångar	0	42 107
Totala tillgångar	0	91 205
Eget kapital	0	40 579
Provisions	0	18 069
Långfristiga skulder	0	1 485
Kortfristiga skulder	0	31 072
Totalt eget kapital och skulder	0	91 205

Not 32 Händelser efter rapportperiodens slut

För 2023 ser vi en fortsatt låg tillgång och högt kostnadsläge på våra viktigaste råvaror. En nyckelfaktor är hur europeiska producenter står sig i konkurrensen gentemot producenter i USA och Asien samt den regionala efterfrågan på produkterna här. Detta kan mycket väl komma att förändra leveranskedjorna för vissa viktiga råvaror på kort och/eller medellång sikt. Feralco följer utvecklingen noga. Å andra sidan är efterfrågan på vattenreningskemikalier stabil med nya standarder som innebär ökande krav på vattenkvalitet, vilket sannolikt kommer att ge en ökad efterfrågan på våra produkter. Kraven på hållbarhet kommer att stärka fokus på en säker vattenförsörjning och vattenförbrukning, dess återanvändning och miljöpåverkan, och här kommer kemikalier att spela en viktig roll.

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2023-05-31 för fastställelse.

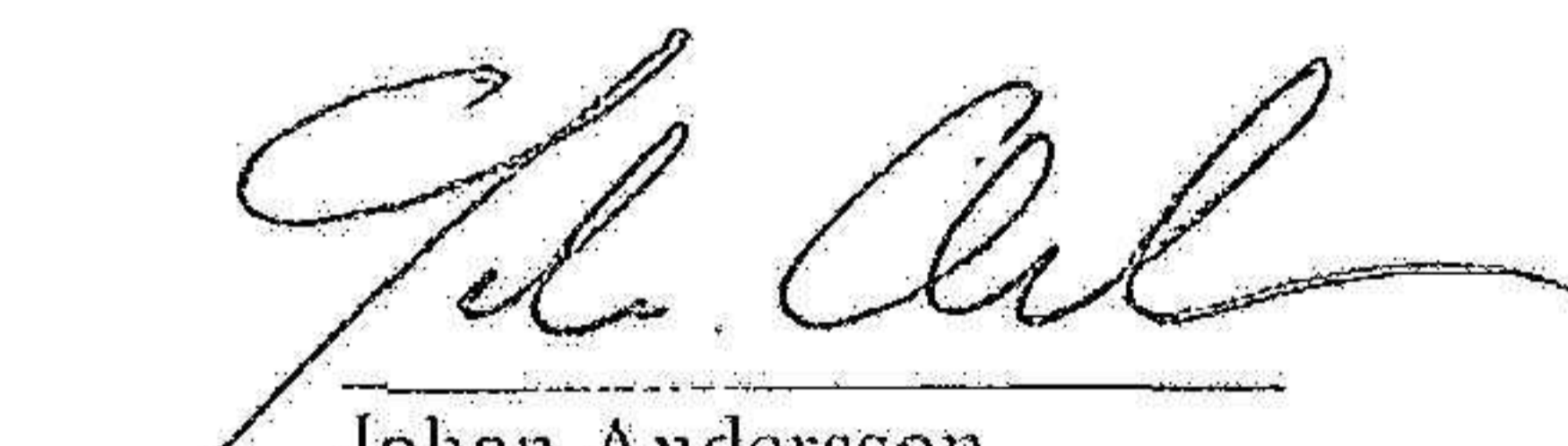
Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö 2023-03-28


Ludovic Huitorel
Verkställande direktör

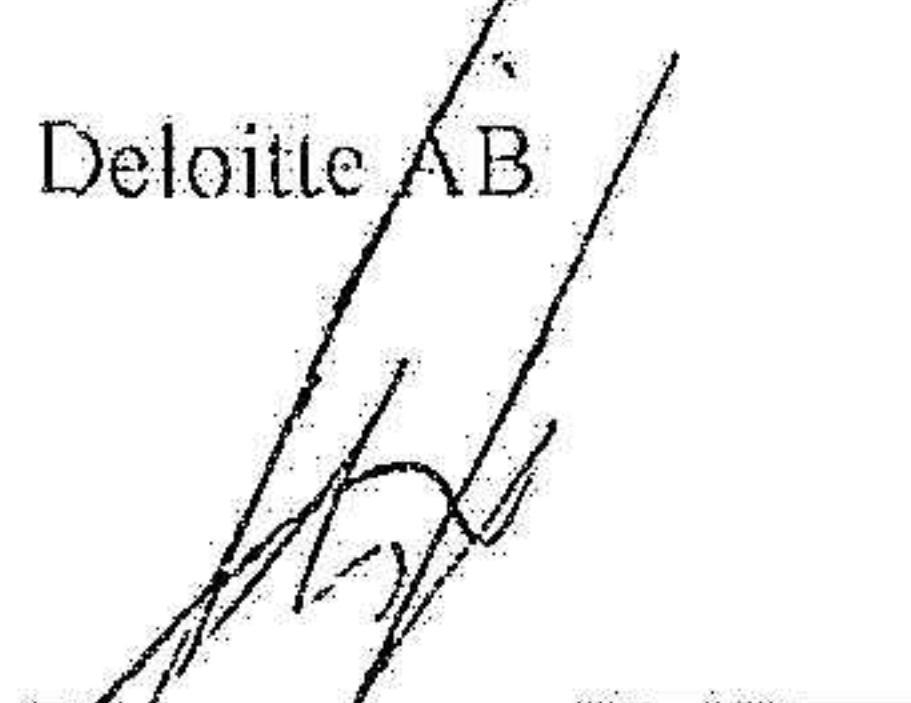

Stephen Childs
Styrelseordförande


Johan Andersson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats

27/4-23

Deloitte AB


Richard Peters
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Feralco AB
organisationsnummer 556583-5625

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Feralco AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt Internationäl Standard 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 revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. 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 revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

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

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Feralco AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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.

27
Malmö 14 2023

Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor