

ÅRSREDOVISNING

för

Fairford Real Estate AB

Org.nr. 556310-9866

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	4
- balansräkning	5
- noter	7
- underskrifter	10

Resultaträkning och balansräkning har fastställts på
ordinarie ^{avstämning S/4-24} ~~belegstämning~~ varvid även
beslöts, att enligt balansräkningen redovisad
vinst skulle disponeras
förlust skulle överföras
i enlighet med förslaget i förvaltningsberättelsen.
..... den 4..... 2024


Styrelseledamot/Verkställande direktör

Fairford Real Estate AB

Org.nr. 556310-9866

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Verksamheten

Fairford Real Estate AB är ägarbolag till Fairford koncernens kontors, distributions, och industrifastigheter. Utöver ägarrollen ska bolaget aktivt arbeta med att affärsutveckla fastigheterna i syfte att långsiktigt säkerställa dess värde och finansiering.

Nedan dotterbolag ägs av Fairford Real Estate AB.

Deras verksamhetsinriktning är följande:

- Gånggriften 2+4 AB, kontors och distributionslokaler, Malmö.
- KB Dumper, kontorsfastighet, Kungälv.
- KB Granen, lager och distributionsfastighet, Kungälv.
- Tranemo Ömmestorp 1:27 KB, kontors- och industrifastighet, Tranemo.
- Fastighetsbolaget Rönnåsen 3+4 AB, kontors- och industrifastighet, Ulricehamn.
- Mjölby- Omlastaren KB, industrifastighet, Mjölby.

Säte

Företagets säte är Stockholm, Stockholms län.

Uppgift om ägare som har mer än tio procent av antalet andelar eller röster i företaget

Fairford Real Estate AB är ett helägt dotterbolag (100 %) till Fairford Holdings Europe AB (556606-7566).

Flerårsöversikt*

	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	1 054 081	516 843	511 966	350 997	657 033
Res. efter finansiella poster	-1 768 477	3 060 676	2 527 482	2 404 557	2 567 930
Soliditet (%)	13,87	14,08	13,27	12,18	11,36
Avkastning på eget kapital (%)	-6,48	11,14	9,3	8,97	10,03
Avkastning på totalt kapital (%)	3,14	3,36	2,49	2,51	2,49
Kassalikviditet (%)	77,89	69,49	80,71	71,27	114,95

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 000 000	278 319	24 562 124	631 511	26 471 954
Balanseras i ny räkning			631 511	-631 511	0
Erhållna aktieägartillskott			4 000 000		4 000 000
Årets resultat				-3 449 150	-3 449 150
Belopp vid årets utgång	1 000 000	278 319	29 193 635	-3 449 150	27 022 804

h

Fairford Real Estate AB

Org.nr. 556310-9866

Resultatdisposition

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står

balanserad vinst

29 193 635

årets förlust

-3 449 150

25 744 485

Styrelsen föreslår att

i ny räkning överföres

25 744 485

25 744 485

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

202405102058



Fairford Real Estate AB

Org.nr. 556310-9866

RESULTATRÄKNING

	Not	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning		<u>1 054 081</u> 1 054 081	<u>516 843</u> 516 843
Rörelsens kostnader			
Administrationskostnader		<u>-1 885 312</u> -1 885 312	<u>-1 336 286</u> -1 336 286
Rörelseresultat		-831 231	-819 443
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	3	-1 274 097	3 226 932
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		232 214	23 248
Övriga ränteintäkter från koncernföretag		8 007 329	4 331 461
Räntekostnader och liknande resultatposter		<u>-7 902 692</u> -937 246	<u>-3 701 522</u> 3 880 119
Resultat efter finansiella poster		-1 768 477	3 060 676
Bokslutsdispositioner			
Förändring av periodiseringsfonder		1 273 612	724 206
Lämnade koncernbidrag		<u>-2 788 142</u> -1 514 530	<u>-3 097 000</u> -2 372 794
Resultat före skatt		-3 283 007	687 882
Skatt på årets resultat	4	-166 143	-56 371
Årets resultat		<u>-3 449 150</u>	<u>631 511</u>

2024061020582

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

	Not	2023-12-31	2022-12-31
Andelar i koncernföretag	5	39 765 310	37 039 407
Fordringar hos koncernföretag	6	131 226 012	139 648 115
Uppskjuten skattefordran	7	<u>620 021</u>	<u>786 164</u>
		171 611 343	177 473 686

Summa anläggningstillgångar

171 611 343

177 473 686

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar		197 788	175 000
Fordringar hos koncernföretag		16 347 306	12 808 916
Aktuell skattefordran		617 845	607 305
Övriga fordringar		<u>14 031</u>	<u>51 272</u>
		17 176 970	13 642 493

Kassa och bank

Kassa och bank		<u>6 033 392</u>	<u>3 967 181</u>
Summa kassa och bank		6 033 392	3 967 181

Summa omsättningstillgångar

23 210 362

17 609 674

SUMMA TILLGÅNGAR

194 821 705

195 083 360

2024051020583

Fairford Real Estate AB

Org.nr. 556310-9866

BALANSRÄKNING

2023-12-31

2022-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Not

Eget kapital**Bundet eget kapital**

Aktiekapital

1 000 000

1 000 000

Reservfond

278 319

278 319

1 278 3191 278 319**Fritt eget kapital**

Balanserat resultat

29 193 635

24 562 124

Årets resultat

-3 449 150631 511

25 744 485

25 193 635

Summa eget kapital27 022 80426 471 954**Obeskattade reserver**

Andra obeskattade reserver

01 273 612**Summa obeskattade reserver**

0

1 273 612

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

8

138 000 000142 000 000**Summa långfristiga skulder**

138 000 000

142 000 000

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut

8 000 000

12 000 000

Leverantörsskulder

213 988

0

Skulder till koncernföretag

21 435 514

13 216 122

Övriga skulder

90 367

0

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

59 032121 672**Summa kortfristiga skulder**

29 798 901

25 337 794

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**194 821 705****195 083 360**

2024061020584

NOTER**Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper**

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Inkomstskatt

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Not 2 Personal **2023** **2022***Medelantal anställda*

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

Medelantal anställda har varit 0,00 0,00

Löner, ersättningar m.m.

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:

Styrelsen och VD:

Not 3 Resultat från andelar i koncernföretag **2023** **2022**

Resultatandelar i kommanditbolag	2 725 903	3 226 932
	<hr/> 2 725 903	<hr/> 3 226 932

556310-9866

Fairford Real Estate AB

Org.nr. 556310-9866

NOTER

Not 4	Skatt på årets resultat	2023	2022
	Uppskjuten skatt	-166 143	-56 371
	Summa redovisad skatt	-166 143	-56 371
	<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
	Resultat före skatt	-3 283 007	687 882
	Skattekostnad 20,60% (20,60%)	676 299	-141 704
	Skatteeffekt av:		
	Ej skattepliktiga intäkter	2 168	136
	Skattemässiga justeringar	-659 440	152 657
	Schablonintäkt periodiseringsfond	-5 090	-2 058
	Tillägg på återförd periodiseringsfond	-13 937	-8 951
	Underskottsavdrag som nyttjas i år	0	-80
	Förändring Uppskjuten skatt	-166 143	-56 371
	Summa redovisad skatt	-166 143	-56 371

Not 5 Andelar i koncernföretag

Företag Org.nummer Säte	Antal Kap.andel %	Eget kapital Resultat	Redovisat värde
Gånggriften 2+4 B 556896-4281 Malmö	100 100,00%	4 680 004 -2 716 203	50 000
Fastighetsbolaget Rönnåsen 2+4 AB 556917-6208 Östersund	100 100,00%	346 328 -3 754 448	50 000
KB Fastigheten Dumper i Kungälv 969646-6235 Kungälv	100 99,00%	10 180 081 439 508	14 571 300
KB Granen 916832-3104 Kungälv	100 99,00%	8 104 899 780 347	12 497 789
Tranemo-Ömmestorp 1:27 Fastighets KB 969760-1616 Tranemo	100 99,00%	12 551 394 1 529 670	12 551 392
Mjölby.Omlastaren KB 969775-4860 Mjölby	100 99,00%	44 829 -23 622	44 829
			39 765 310

Not 6	Fordringar hos koncernföretag	2023-12-31	2022-12-31
	Ingående anskaffningsvärde	139 648 115	151 969 749
	Avgående	-8 422 103	-12 321 634
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	131 226 012	139 648 115
	Utgående redovisat värde	131 226 012	139 648 115

Fairford Real Estate AB

Org.nr. 556310-9866

NOTER

Not 7	Uppskjuten skatt	2023-12-31		2022-12-31	
		Temporär skillnad	Uppskjuten skattefordran	Temporär skillnad	Uppskjuten skattefordran
	Byggnader och mark	3 009 812	<u>620 021</u>	3 816 331	<u>786 164</u>
			620 021		786 164

Not 8	Långfristiga skulder	2023-12-31		2022-12-31	
	Skulder till kreditinstitut		138 000 000		142 000 000
	Skulder till kreditinstitut - betalas senare än 5 år		106 000 000		94 000 000
	Summa långfristiga skulder - betalas senare än 5 år		106 000 000		94 000 000

Not 9 Disposition av vinst eller förlust

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står
balanserad vinst

29 193 635

årets förlust

-3 449 150

25 744 485

Styrelsen föreslår att
i ny räkning överföres

25 744 485

25 744 485

Not 10 Koncernförhållanden

Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÅRL 7 kap 3 § upprättas inte någon koncernredovisning.

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

Not 11 Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat med tillägg för finansiella intäkter, i procent av genomsnittlig balansomslutning

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder

Fairford Real Estate AB

Org.nr. 556310-9866

NOTER

Östersund

2024-03-22

885001904200

Bengt Dahl
Ordförande

Eva Scherl
Verkställande direktör

Kjell Åke Pettersson
Vice verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 5/4 2024

Deloitte AB

Elisabeth Hallström
Auktoriserad revisor

**This copy is in accordance
with the original:**

Peter Edström

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Fairford Real Estate AB
organisationsnummer 556310-9866

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

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

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorers ansvar

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

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

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

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

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

Östersund 5/4 2024

Deloitte AB



Elisabeth Hallström
Auktoriserad revisor

This copy is in accordance
with the original:

Peter Edström

ÅRSREDOVISNING
och
KONCERNREDOVISNING
2023-01-01--2023-12-31
för
Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

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

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR FAIRFORD HOLDINGS EUROPE AB

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

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning

Fairford Holdings Europe AB är ett entreprenörsinriktat investmentbolag.

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

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

Dotterbolagens verksamhetsinriktning är följande;

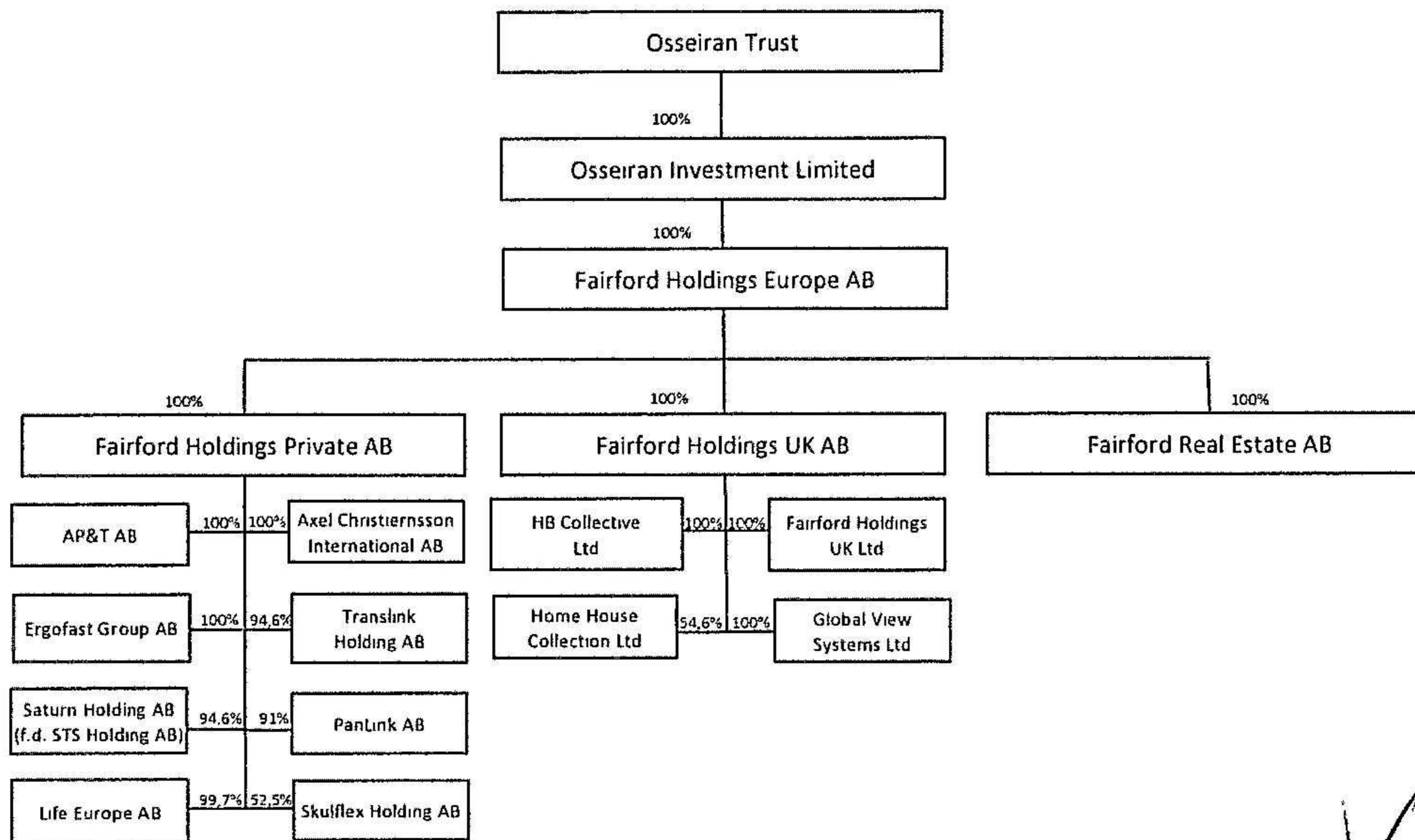
- Fairford Holdings Private AB's verksamhet är att äga, utveckla och förvalta Fairford-koncernens investeringar i Sverige, (Ägarandel 100 %).
- Fairford Holdings UK AB's verksamhet är att äga, utveckla och förvalta Fairford-koncernens investeringar i Storbritannien, (Ägarandel 100 %).
- Fairford Holdings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

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

Ägarförhållande

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

Legal struktur



Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Allmänt

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

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

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

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

Fairford Holdings Private AB (Sverige)

Vi har under året sett en blandad utveckling bland portföljbolagen.

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

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

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

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

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

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

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Fairford Holdings UK AB (Storbritannien)

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

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

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

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

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

Fairford Real Estate AB

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

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

Nya redovisningsprinciper

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

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (koncernen)

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

⁽¹⁾ Eget kapital inklusive minoritetsandel och räntebärande skulder.

⁽²⁾ Resultat före skatt plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital

⁽³⁾ Eget kapital inklusive minoritetsandel i procent av balansomslutningen

⁽⁴⁾ Eget kapital inklusive minoritetsandel plus uppskjuten skatt och lån från agare och ägarföretag i procent av balansomslutningen

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (moderbolaget)

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

⁽¹⁾ Justerat eget kapital / Balansomslutning.

⁽²⁾ Årets resultat / Genomsnittligt justerat Eget kapital

⁽³⁾ (Resultat före skatt + räntekostnader) / Genomsnittlig balansomslutning

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Finansiella instrument och riskhantering

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

Forskning och utveckling

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

Personal

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

Hållbarhetsrapport

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

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

Dubbel väsentlighet - process och resultat

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

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

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

Följande områden inom European Sustainability Reporting Standard (ESRS) bedömdes som väsentliga för Fairford Group ur antingen ett konsekventiellt väsentlighetsperspektiv, ett finansiellt väsentlighetsperspektiv eller bådadera:

- ESRS E1 – Klimatförändringar
- ESRS E5 – Resursanvändning och cirkulär ekonomi
- ESRS S1 – Den egna arbetskraften
- ESRS S2 – Arbetstagare i värdekedjan
- ESRS G1 – Ansvarsfullt företagande
- Företagsspecifikt materiellt område: Ansvarsfulla investeringar och ägande

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

Fairford och miljön

EU-taxonomi

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

Vår miljöpåverkan

Det finns stora möjligheter att bidra till positiv påverkan på miljön inom våra portföljbolag. Anta till exempel att slutanvändare av AXELs smörjfett applicerar rätt mängd och typ av fett i de applikationer som fett är designat för. I så fall skulle det kunna spara motsvarande 1 % av de globala utsläppen av CO₂-ekvivalenter årligen. Dessutom har de servopressar som AP&T tillhandahåller en betydligt lägre energiförbrukning i användningsfasen, jämfört med deras hydrauliska pressar. AP&T hjälper också fordonsindustrin i dess strävan efter att reducera sina utsläpp, eftersom deras pressar möjliggör lättare fordon, som således kräver mindre produktionsmaterial och har lägre energiförbrukning i användningsfasen.

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



Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

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

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

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

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

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

*Se kommentar under avsnittet "Om rapporten"

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

*Se kommentar under avsnittet "Om rapporten"

Socialt ansvarstagande

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

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

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

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

Ansvarsfullt ägande och uppträdande

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

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

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

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

Vägen framför oss

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

Om rapporten

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

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

Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken

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

Förväntad framtida utveckling

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	768 410 956
Årets resultat	-12 813 663
	<u>755 597 293</u>

Styrelsen föreslår att

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

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

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

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

Hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	-46 058	151 031
Innehav utan bestämmande inflytande	-1 940	16 124

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER
TOTALRESULTAT**

(Tkr)		2023-01-01	2022-01-01
Not		2023-12-31	2022-12-31
Årets resultat		-47 998	167 155
Poster som kan återföras till resultatet:			
Årets omräkningsdifferenser		38 237	-3 578
Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan		0	0
Summa poster som kan återföras till resultatet		38 237	-3 578
ÅRETS TOTALRESULTAT		-9 761	163 577

Hänförligt till:

Moderbolagets aktieägare	-9 811	143 349
Innehav utan bestämmande inflytande	50	20 228

KONCERNENS BALANSRÄKNING

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

KONCERNENS BALANSRÄKNING

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

2024061020597

**KONCERNENS
KASSAFLÖDESANALYS**
(Tkr)

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

2024-06-10 20:59

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

KONCERNENS NOTER

Not 1 Allmän information

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

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

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernårsredovisning har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

I koncernredovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde, utom då det gäller vissa finansiella instrument som är värderade till verkligt värde. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats.

Nya standarder och tolkningar som tillämpas från och med 2023

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

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt ikraft

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

Koncernredovisning

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

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

Förvärv av andelar av innehav utan bestämmande inflytande

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

Försäljning av andelar till innehav utan bestämmande inflytande

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Rörelseförvärv

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden.

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

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

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

- Uppskjuten skattefordran eller -skuld och skulder eller tillgångar hänförliga till det förvärvade företags avtal om ersättning till anställda redovisas och värderas i enlighet med IAS 12 *Inkomstskatter* respektive IAS 19 *Ersättningar till anställda*.
- Skulder eller egetkapitalinstrument hänförliga till det förvärvade företags aktierelaterade tilldelningar eller till utbytet av det förvärvade företags aktierelaterade tilldelningar mot förvärvarens aktierelaterade tilldelningar värderas vid förvärvstidpunkten i enlighet med IFRS 2 *Aktierelaterade ersättningar*.
- Tillgångar (eller avyttringsgrupp) klassificerade som att de innehas för försäljning enligt IFRS 5 *Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter* värderas i enlighet med den standarden.

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

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

Goodwill

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

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Intäkter från avtal med kunder

Koncernen redovisar i huvudsak intäkter från följande intäktströmmar:

- Varor
- Tjänster
- Entreprenadavtal

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

Försäljning av varor

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

Försäljning av tjänster

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

Entreprenadavtal

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

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Leasingavtal

Koncernen som leasetagare

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

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

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

Fairford Holdings Europe AB

556606-7566

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

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

Koncernen som leasegivare

Leasingintäkter från operationella leasingavtal intäktsförs linjärt över leasingperioden.

Utländsk valuta

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

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

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

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

Låneutgifter

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

Ersättningar till anställda

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

Avgiftsbestämda planer

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



Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Förmånsbestämda planer

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

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

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

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

Skatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

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

Uppskjuten skatt

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

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

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

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

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

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

Materiella anläggningstillgångar

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

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

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

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

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

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

Förvaltningsfastigheter

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

Immateriella tillgångar

Anskaffning genom separata förvärv

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Anskaffning som en del av ett rörelseförvärv

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

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

Internt upparbetade immateriella tillgångar

Internt upparbetade immateriella tillgångar redovisas endast om följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
- det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

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

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar exkl. goodwill

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

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

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

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Finansiella instrument

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

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

Klassificering och värdering

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

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

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

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

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

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

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

Eget kapitalinstrument

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Derivat

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

Verkligt värde

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

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

Upplupet anskaffningsvärde och effektivräntemetoden

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

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

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

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

Nedskrivningar

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

Syftet med nedskrivningskraven är att redovisa de förväntade kreditförlusterna för 12 månader för alla finansiella tillgångar samt för återstående löptid för alla finansiella tillgångar för vilka det har skett en väsentlig ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället, antingen bedömt enskilt eller kollektivt och med tanke på alla rimliga och verifierbara uppgifter, inklusive framåtblickande sådana. Koncernen värderar förväntade kreditförluster från ett finansiellt instrument på ett sätt som återspeglar ett objektiva och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall, pengars tidsvärde och rimliga verifierbara uppgifter av nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

För likvida medel med en löptid på under 12 månader tillämpas den generella modellen med antagandet om låg kreditrisk. Även fordringar på joint ventures/intresseföretag, övriga fordringar, fordringar på koncernföretag och upplupna intäkter omfattas av den generella modellen.

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

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

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Varulager

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

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

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

Nedskrivning av goodwill

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

Värdering av finansiella investeringar till verkligt värde

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

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

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

Nedskrivning av goodwill

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

Intäkter entreprenadavtal

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

Fastställande av leasingperioden för avtal innehållande förlängningsoptioner

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

De viktigaste faktorer som beaktas i bedömningen är:

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 4 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

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

Marknadsrisk

Valutarisk

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

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

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

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

Valutarisk - Transaktionsexponering

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

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

Känslighetsanalys för transaktionsexponering

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Valutarisk - Omräkningsexponering

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

Känslighetsanalys för omräkningsexponering

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

Ränterisk

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

Känslighetsanalys för ränterisk

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

Likviditets- och finansieringsrisk

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

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

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

	Inom 3 månader	3 - 12 månader	1 - 2 år	3 - 5 år	Senare än 5 år	Totalt
2023-12-31						
Skulder till kreditinstitut	157 425	104 778	135 547	513 856	0	911 606
Leasingskuld	33 079	100 907	154 464	98 719	539 371	926 540
Derivatinstrument	2 019	837	0	0	0	2 856
Leverantörsskulder	416 549	3 545	0	0	0	420 094
Övriga skulder	98 751	39 283	14 184	7 680	0	159 898
Totalt	707 823	249 350	304 195	620 255	539 371	2 420 994
2022-12-31						
Skulder till kreditinstitut	181 139	86 220	118 334	520 526	0	906 219
Leasingskuld	34 269	103 628	124 415	152 929	551 963	967 204
Derivatinstrument	12 443	9 669	0	0	0	22 112
Leverantörsskulder	524 622	1 990	0	0	0	526 612
Övriga skulder	93 991	20 286	51 074	5 496	0	170 847
Totalt	846 464	221 793	293 823	678 951	551 963	2 592 994

Kredit- och motpartsrisk

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

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

Kreditrisken på likvida medel och derivatinstrument är begränsad eftersom motparterna är banker med höga kreditvärderingar tilldelade av internationella kreditvärderingsinstitut. Eftersom kreditrisken är låg har ingen förlustreserv redovisats då beloppet inte är väsentligt.

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

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

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

Nedskrivning - Kreditförlustreserveringar

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

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

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

Koncernens definition av fallissemang

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

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

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

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

Kategorisering av finansiella instrument

Redovisat värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder fördelat per värderingskategori i enlighet med IFRS 9.

För tillgångar och skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde motsvarar verkligt värde redovisat värde.

Detta eftersom diskonteringseffekten är oväsentlig på grund av korta räntebindningstider och/eller löptider.

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

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

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

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

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

Nivå 2 - Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller som baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Exempel på observerbara data inom nivå 2 är:

- Noterade priser för liknande tillgångar och skulder.
- Data som kan utgöra grund för bedömning av pris, t ex marknadsräntor och avkastningskurvor.

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

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

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

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

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

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

Känslighetsanalys

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

Kapitalhantering

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

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

Derivatinstrument

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 5 Intäkter

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

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

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

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

Intäkter fördelad per kundgrupp

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

Återstående prestationsåtaganden

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

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Avtalstillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Fordran på beställare av entreprenaduppdrag	167 462	90 575
Redovisat värde	167 462	90 575
Avtalsskulder	2023-12-31	2022-12-31
Skulder till beställare av entreprenaduppdrag	138 656	181 058
Förskottsbetalningar	55 877	86 018
Redovisat värde	194 533	267 076

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 6 Övriga rörelseintäkter

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

Not 7 Övriga rörelsekostnader

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

Not 8 Rörelsekostnadernas uppdelning

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

Not 9 Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 10 Ersättning till revisorer

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

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

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

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

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

Not 11 Leasingavtal

Leasingavtal i koncernens balansräkning

I koncernens balansräkning ingår leasingavtal enligt nedan.

	2023-12-31	2022-12-31
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader och mark	565 976	605 237
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10 259	24 353
Inventarier, verktyg och installationer	36 060	18 874
Totalt	612 295	648 464
Förändring av nyttjanderättstillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	648 464	610 504
Tillkommande nyttjanderätter	94 164	149 174
Övriga förändringar	297	16 341
Årets avskrivningar	-130 630	-127 555
Redovisat värde	612 295	648 464
Leasingskulder	2023-12-31	2022-12-31
Långfristig leasingskuld	464 439	491 964
Kortfristig leasingskuld	130 546	137 481
Totalt	594 985	629 445

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Leasingavtal i koncernens resultaträkning

I koncernens resultaträkning ingår leasingavtal enligt nedan.

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

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

Koncernens leasingaktiviteter

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

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

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

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

Koncernen som leasegivare

Operationella leasingavtal - leasegivare

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

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

Koncernen är inte leasegivare under några finansiella leasingavtal.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

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

Medelantalet anställda 2023	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget	3	4	7
Totalt i moderbolaget	42,9%	57,1%	100,0%
Dotterföretag	989	1 134	2 123
Totalt i dotterföretag	46,6%	53,4%	100,0%
Totalt i koncernen	992	1 138	2 130
	46,6%	53,4%	100,0%

Medelantalet anställda per geografisk marknad

Sverige	278	471	749
Norge	162	28	190
Finland	92	11	103
Danmark	0	4	4
Storbritannien	136	192	328
Övriga Europa	282	270	552
Asien	9	16	25
Nordamerika	33	146	179
Totalt	992	1 138	2 130

Fördelning kvinnor och män styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare inkl VD

	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget	0	4	4
Koncernen	16	64	80

Medelantalet anställda 2022

	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget	3	4	7
Totalt i moderbolaget	42,9%	57,1%	100,0%
Dotterföretag	1 022	1 100	2 122
Totalt i dotterföretag	48,2%	51,8%	100,0%
Totalt i koncernen	1 025	1 104	2 129
	48,1%	51,9%	100,0%

Medelantalet anställda per geografisk marknad

Sverige	305	470	775
Norge	174	27	201
Finland	99	8	107
Danmark	0	5	5
Storbritannien	132	174	306
Övriga Europa	274	285	559
Asien	9	15	24
Nordamerika	32	120	152
Totalt	1 025	1 104	2 129

Fördelning kvinnor och män styrelseledamöter och övriga ledande

	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget	0	4	4
Koncernen	15	78	93

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Löner och ersättningar

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

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

Löner och andra ersättningar, sociala avgifter samt pensioner till ledande befattningshavare samt styrelse

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 13 Finansiella intäkter

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

Not 14 Finansiella kostnader

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

Not 15 Skatt på årets resultat

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

Avstämning årets skattekostnad

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Koncernens uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder avser följande poster:

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

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

Totala underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skatt har redovisats

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

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

Förändring av uppskjuten skatt

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 16 Koncernens sammansättning

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 17 Goodwill

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

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

Goodwill per kassagenererande enhet	2023-12-31	2022-12-31
Home House	87 065	85 770
DM Distribution	36 762	36 215
Skulflex	22 444	22 444
Life Europe	84 578	87 517
Övriga	24 054	25 132
Redovisat värde	254 903	257 078
Varumärken per kassagenererande enhet	2023-12-31	2022-12-31
Life Europe	39 900	39 900
Redovisat värde	39 900	39 900

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

Väsentliga antaganden per kassagenererande enhet

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Nedskrivningsprövningar

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

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

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

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

Not 19 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 20 Hyresrätter och liknande rättigheter

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

Not 21 Byggnader och mark

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

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

Not 22 Förvaltningsfastigheter

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

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

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

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 23 Maskiner och andra tekniska anläggningar

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

Not 24 Inventarier, verktyg och installationer

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

I anskaffningsvärdet ingår räntekostnader om 0 (0) tkr.

Not 25 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 26 Fordringar på koncernföretag

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

Not 27 Andra finansiella investeringar

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

Not 28 Varulager

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

Not 29 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

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

Not 30 Likvida medel

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

Not 31 Aktiekapital

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

Not 32 Omräkningsreserv

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

Not 33 Innehav utan bestämmande inflytande

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Dotterbolag med icke-kontrollerande intressen

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

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

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

Not 34 Räntebärande skulder och icke räntebärande skulder

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

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

För ytterligare information avseende koncernens finansiering, se not 4.

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 35 Övriga avsättningar

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

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 36 Avstämning av skulder från finansieringsverksamheten

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

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

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

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

² Ej kassaflödespåverkande förändringar

³ Övriga ej kassaflödespåverkande förändringar inkluderar upplupen ränta, nya leasingavtal, omvärderade leasingavtal samt kasserade leasingavtal.

Not 37 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

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

Upplysningar om avtalsskulder finns i not 5.

Not 38 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

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

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

Eventalförpliktelser	2023-12-31	2022-12-31
Garantiåtaganden	244 062	162 802
Övriga eventalförpliktelser	14 384	14 503
Totalt	258 446	177 305

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 39 Transaktioner med närstående

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

	Försäljning av varor/tjänster		Inköp av varor/tjänster	
	2023	2022	2023	2022
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	0	0	1 772	320
			Fordringar på närstående	
			2023-12-31	2022-12-31
Osseiran Investment Ltd, moderbolag			138 444	112 853

Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare presenteras i not 12.

Not 40 Händelser efter balansdagen

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

**MODERBOLAGETS
RESULTATRÄKNING**
(Tkr)

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

**MODERBOLAGETS RAPPORT
ÖVER TOTALRESULTAT**
(Tkr)

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

**MODERBOLAGETS
BALANSRÄKNING**
(Tkr)

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

**MODERBOLAGETS
BALANSRÄKNING**

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

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(Tkr)

	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2022	1 600	4 500	367 328	-29 131	344 297
Årets resultat				430 213	430 213
Övrigt totalresultat:				0	0
Summa övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Summa totalresultat	0	0	0	430 213	430 213
Vinstdisposition			-29 131	29 131	0
Utgående balans per 31 december 2022	1 600	4 500	338 197	430 213	774 510
	<i>Bundet eget kapital</i>		<i>Fritt eget kapital</i>		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2023	1 600	4 500	338 197	430 213	774 510
Årets resultat				-12 814	-12 814
Övrigt totalresultat:				0	0
Summa övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Summa totalresultat	0	0	0	-12 814	-12 814
Vinstdisposition			430 213	-430 213	0
Utgående balans per 31 december 2023	1 600	4 500	768 410	-12 814	761 696

**MODERBOLAGETS
KASSAFLÖDESANALYS**

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

MODERBOLAGETS NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

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

Nya standarder och tolkningar som tillämpas från och med 2023

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

Skillnader mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper

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

Skillnaderna mellan moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

Klassificering och uppställningsformer

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

Dotterföretag

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

Finansiella instrument

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

Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

MODERBOLAGETS NOTER

Not 2 Nettoomsättning

Uppdelning av nettoomsättning	2023	2022
Management fee från dotterbolag	18 095	14 786
Totalt	18 095	14 786
Nettoomsättning per geografisk marknad	2023	2022
Sverige	18 095	14 786
Totalt	18 095	14 786

Not 3 Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

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

Not 4 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter	2023	2022
Vidarefakturerade kostnader	1 259	475
Totalt	1 259	475

Övriga rörelsekostnader	2023	2022
Valutakursförluster	0	-29
Totalt	0	-29

Not 5 Ersättning till revisorn

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

Not 6 Leasingavtal

Operationella leasingavtal - leasetagare

Operationella leasingavtal - leasetagare

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

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 7 Personalkostnader

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

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

Not 8 Resultat från andelar i koncernföretag

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

Not 9 Ränteintäkter och liknande intäkter

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

Not 10 Räntekostnader och liknande kostnader

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

Not 11 Bokslutsdispositioner

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

Not 12 Skatt på årets resultat

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

Avstämning årets skattekostnad

	2023	2022
Redovisat resultat före skatt	-12 814	440 958
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (20,6%)	2 640	-90 838
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2 631	-4 161
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	25	84 254
Schablonränta på periodiseringsfonder	-10	0
Övrigt	-24	0
Summa	0	-10 745

Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt

	2023	2022
Årets redovisade skattekostnad	0	-10 745

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

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

Not 14 Andelar i koncernföretag

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

Företagets innehav av andelar i koncernföretag

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

¹ Kapitalandel överensstämmer med röstandel.

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

Not 15 Fordringar hos koncernföretag

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 16 Andra finansiella investeringar

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

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

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

Not 18 Kassa och bank

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

Not 19 Aktiekapital

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

Not 20 Periodiseringsfond

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

Not 21 Skulder till kreditinstitut

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

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 23 Avstämning av skulder från finansieringsverksamheten

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

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

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

² Ej kassaflödespåverkande förändringar

³ Övriga förändringar inkluderar upplupen ränta och betalningar

Not 24 Finansiella instrument

Löptidsfördelning finansiella skulder

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

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

Not 25 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter	2023-12-31	2022-12-31
Totalt	0	0
Eventalförpliktelser		
Borgensåtagande till förmån för dotterföretag	583 226	517 791
Övriga eventalförpliktelser	1 476	1 213
Totalt	584 702	519 004

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

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 26 Transaktioner med närstående

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

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

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

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

Not 27 Händelser efter balansdagen

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

Not 28 Disposition av företagets vinst, SEK

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	768 410 956
Årets resultat	-12 813 663
	<u>755 597 293</u>

Styrelsen föreslår att

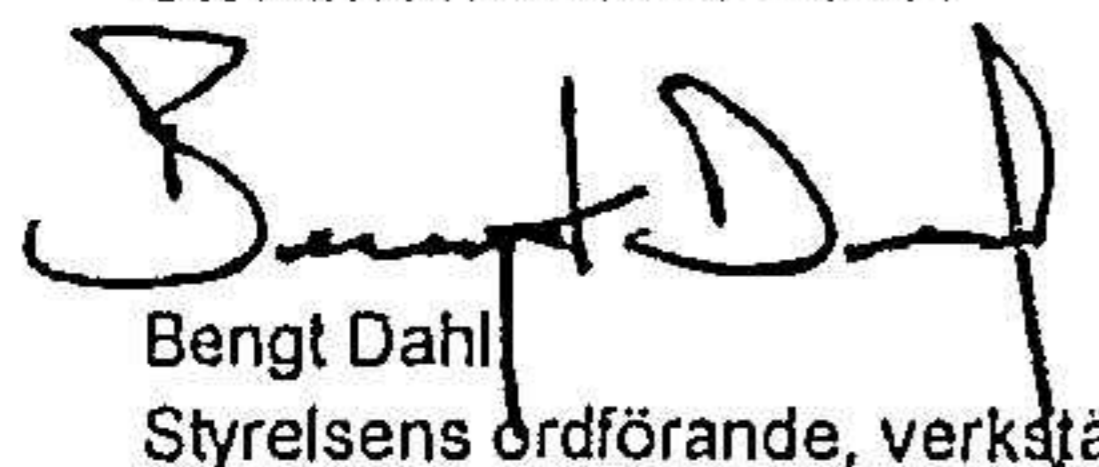
till aktieägarna utdelas	20 971 834
i ny räkning balanseras	734 625 459
	<u>755 597 293</u>

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

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

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

Stockholm den 5/4 - 2024


Bengt Dahl
Styrelsens ordförande, verkställande direktör

Salah N Osseiran




Ramy Osseiran


Bengt A Dahl

Vår revisionsberättelse har avgivits den 5/4 -2024

Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor

Fairford Holdings Europe AB
556606-7566

Not 26 Transaktioner med närstående

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

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

Fordringar på närstående

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

Skulder till närstående

	2023-12-31	2022-12-31
Osseiran Investment Ltd, moderbolag	0	0

Not 27 Händelser efter balansdagen

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

Not 28 Disposition av företagets vinst, SEK

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserat resultat	768 410 956
Årets resultat	-12 813 663
	<u>755 597 293</u>

Styrelsen föreslår att

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

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

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

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

Stockholm den 5/4 - 2024


Bengt Dahl
Styrelsens ordförande, verkställande direktör

Ramy Osseiran

Salah N Osseiran


Bengt Dahl

Vår revisionsberättelse har avgivits den 5/4 -2024

Deloitte AB


Richard Peters
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Fairford Holdings Europe AB
organisationsnummer 556606-7566

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

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

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

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

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

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den

information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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



skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

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

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt

tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

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

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Malmö den 5 april 2024

Deloitte AB

Richard Peters
Auktoriserad revisor

2024061020623