Carpenter Engineered Foams Sweden AB

556152-2748

20240702134382

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Carpenter Engineered Foams Sweden AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet samt att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2024-06-30.

Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Gislaved 2024-06-30

Roger Siljeholm

Styrelseledamot

20240702134560

Årsredovisning för

Carpenter Engineered Foams Sweden AB

556152-2748

Räkenskapsåret

2023-01-01 – 2023-12-31

Innehållsförteckning: **Sida:**

Förvaltningsberättelse	2-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Noter	9-20
Underskrifter	21

20240703243361

Styrelsen för Carpenter Engineered Foams Sweden AB, med säte i Gislaved, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

Alla belopp i årsredovisningen presenteras i svenska kronor, SEK. Om inget annat anges så skrivs också alla belopp i tusental (Tkr). Data inom parentes refererar till föregående år.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Bolagets verksamhet innefattar i huvudsak tillverkning och försäljning av polyuretancellplaster och produkter därav. Bland annat madrasser samt produkter för fordon och övrig industri. Produktionsenheter finns i Gislaved och Mönsterås.

Carpenters ambition är att utveckla produkter och utbilda marknaden om materialets användningsområden för att stärka polyuretancellplastens ställning som möjligheternas material.

Koncernredovisning upprättas av Carpenter Holdings, Inc med säte i Richmond, Virginia, USA och Carpenter Engineered Foams Sweden AB kommer med stöd av undantagsregeln i Årsredovisningslagen 7 kap 2§ inte upprätta någon koncernredovisning för 2023. Företagets säte är i Gislaved.

Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Carpenter Europe BV med säte i Machelen, Belgien.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	412 883	524 138	539 279	446 976	474 583
Resultat efter fin poster	568	53 365	38 257	55 204	42 675
Avkastning på eget kapital (%)	0	13	10	16	15
Soliditet (%)	85	84	83	80	81

Nyckeltalsdefinitioner:

Avkastning på eget kapital	Årets resultat/Genomsnittligt eget kapital
Soliditet	Totalt eget kapital/Totala tillgångar

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har bolaget förvärvats av Carpenter co, som är ett privatägt amerikanskt bolag som verkar inom samma bransch. Det har bland annat inneburit en viss omorganisation och företaget har införlivats i Carpenters organisationsstruktur. Beslut har tagits att samla all produktion i Gislaved till en produktionsenhet och beräknas färdigställas under 2024.

Förväntad framtida utveckling

Ytterligare steg att bli en del av Carpenterorganisationen kommer fortgå och en omstrukturering kommer att ske för att konkurrensanpassa till dagens marknadssituation.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

De riskfaktorer som har störst betydelse är konjunkturläget i kombination med strukturförändringar, konkurrenssituation samt valutakurs och råvaruprisutveckling.

Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken

Carpenter Engineered Foams Sweden AB bedriver tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalkens krav. Koncessionsnämndens tillstånd daterat till 1991-11-04 avser tillverkning och bearbetning av polyuretancellplast till en volym motsvarande upp till 16 000 ton per år. Under 2023 har inte någon

20240703234362

förändring av verksamheten skett som påverkar fastställda kriterier.

För tillverkning av polyuretan krävs diisocyanater som under transport, lossning och användning utgör en potentiell säkerhetsrisk. All hantering av diisocyanater sker enligt gällande lagkrav och branschpraxis. Villkorskraven i tillståndet kräver bland annat som riktvärde en reningsgrad av diisocyanater till luft från skumningsprocessen på minst 95% under 97% av skumningstiden.

Villkorskravet gällande luftemissionerna säkerställs genom årliga mätningar enligt fastställt och godkänt kontrollprogram. Genomförda mätningar visar på resultat som med god marginal uppfyller kraven från villkoret.

I verksamheten genererat kemiskt och fast avfall sorteras och omhändertas enligt gällande lagstiftning och tas om hand av godkända entreprenörer.

I Mönsterås är verksamheten anmälningspliktig avseende den mängd lösningsmedel som används i en del av tillverkningsprocessen (polyuretansprayning). Den idag anmälda mängden lösningsmedel utnyttjas inte till fullo. Under 2023 har inte någon förändring av verksamheten skett som påverkar fastställda rutiner.

Bolaget är kvalitetscertifierat enligt standard ISO 9001:2015 och miljöcertifierat enligt standard ISO 14001:2015 (endast Mönsteråsenheten). Dessutom arbetar bolaget utifrån ett omfattande säkerhetssystem.

Hållbarhetsupplysningar
Bolaget upprättar inte en hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen 6:10 kap. Hållbarhetsinformation finns på Carpenters webbplats Environmental Stewardship - Carpenter Co. Europe. Vidare förbereder sig Carpenter för att rapportera om hållbarhetsfrågor enligt Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) som är en del av European Green Deal.

Forskning och utveckling
Grundforskning och utveckling sker inom ramen för Carpenterkoncernens centrala utvecklingslaboratoriums verksamhet, SID med placering i Wetteren i Belgien, men naturligtvis i nära samarbete med respektive berörda enheter inom Carpenter Engineered Foams AB och dotterbolag.

Eget kapital

	Aktiekapital	**Reservfond**	**Balanserat resultat**	**Årets resultat**	**Total**
Vid årets början	9 000	8 400	288 795	37 938	**344 133**
Omföring av föreg årets vinst			37 938	-37 938	**0**
Årets resultat				5 054	**5 054**
Vid årets resultat	**9 000**	**8 400**	**326 733**	**5 054**	**349 187**

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel:

Balanserat resultat	326 733 151
Årets resultat	5 053 793
Totalt	**331 786 944**
Disponeras:	
Balanseras i ny räkning	331 786 944
Summa	**331 786 944**

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

20240702243363

Resultaträkning
Tkr

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Nettoomsättning	2	412 883	524 138
Kostnad för sålda varor		-360 350	-457 851
Bruttoresultat		**52 533**	**66 287**
Kostnader	5		
Försäljningskostnader	3, 4	-18 360	-19 313
Administrationskostnader		-20 192	-19 094
Övriga rörelseintäkter	6	2 931	43 780
Övriga rörelsekostnader		-14 958	-16 570
Rörelseresultat		**1 954**	**55 090**
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		717	13
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-2 103	-1 738
Resultat efter finansiella poster		**568**	**53 365**
Bokslutsdispositioner	8	5 511	-5 751
Resultat före skatt		**6 079**	**47 614**
Skatt på årets resultat	9	-1 025	-9 676
Årets resultat		**5 054**	**37 938**

20240703234354

Balansräkning

Tkr

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Dataprogram	10	898	303
		898	**303**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	11	7 471	5 943
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	16 204	14 871
Inventarier, verktyg och installationer	13	1 346	1 092
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	14	3 099	5 151
		28 120	**27 057**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	15, 16	261 642	261 642
Andra långfristiga värdepappersinnehav	17	10	10
		261 652	**261 652**
Summa anläggningstillgångar		**290 670**	**289 012**
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Råvaror och förnödenheter		24 891	47 322
Varor under tillverkning		8 365	12 406
Färdiga varor och handelsvaror		9 629	14 564
		42 885	**74 292**
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		33 885	53 810
Fordringar hos koncernföretag	18	102 192	71 172
Skattefordringar		8 261	0
Övriga fordringar		4 130	4 003
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	1 360	448
		149 828	**129 433**
Summa omsättningstillgångar		**192 713**	**203 725**
SUMMA TILLGÅNGAR		**483 383**	**492 737**

20240703224365

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	20		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		9 000	9 000
Reservfond		8 400	8 400
		17 400	**17 400**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		326 733	288 795
Årets resultat		5 054	37 938
		331 787	**326 733**
Summa eget kapital		**349 187**	**344 133**
Obeskattade reserver	21	79 840	85 351
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		22 440	30 410
Skulder till koncernföretag		6 658	6 713
Skatteskulder		1 169	459
Övriga kortfristiga skulder		6 036	7 950
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	18 053	17 721
Summa kortfristiga skulder		**54 356**	**63 253**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**483 383**	**492 737**

20240703243365

Kassaflödesanalys

Tkr

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	23	568	53 365
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	24	3719	3 924
Betald inkomstskatt		-8 577	-11 435
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-4 290**	**45 854**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		31 406	-9 619
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-12 134	-40 945
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelseskulder		-9 607	8 777
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**5 375**	**4 067**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-710	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-4 665	-4 456
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-5 375**	**-4 456**
Årets kassaflöde		**0**	**-389**
Likvida medel vid årets början		0	389
Likvida medel vid årets slut	25	**0**	**0**

20240703224357

Noter

Tkr

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Värderingsprinciper

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäktsredovisning

Nettoomsättningen innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i bolagets löpande verksamhet. Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkter redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och när huvudsakligen alla risker och rättigheter som är förknippade med ägandet övergått till köparen, vilket normalt inträffar i samband med leverans.

Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden.

Utdelning redovisas när rätten att erhålla utdelningen är säkerställd.

Leasingavtal

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal, vilket innebär att leasingavgiften fördelas linjärt över leasingperioden. Leasingkostnader redovisas enligt operationell leasing vilket inkluderar första förhöjd hyra men exkluderar kostnader för service och försäkring.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

20240703243368

Ersättning till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning

I Carpenter Engineered Foams Sweden AB förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande. Bolagets resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas pensionsberättigande tjänster utförts. Vid förmånsbestämda planer står företaget i allt väsentligt riskerna för att ersättningarna kommer att kosta mer än förväntat och att avkastningen på relaterade tillgångar kommer att avvika från förväntningarna. Carpenter Engineered Foams Sweden AB redovisar förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med K3:s förenklingsregler.

Ersättningar vid uppsägning

Om ersättningen inte ger företaget någon framtida ekonomisk fördel redovisas en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att lämna sådan ersättning. Ersättningen värderas till den bästa uppskattningen av den ersättning som skulle krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen.

Immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad då de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Dataprogram	5 år

20240703243369

Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, utrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras.

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.

Tillkommande utgifter
Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde. Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Avskrivningar
Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Övervärde byggnad	5%
Markanläggningar	5%
Byggnader	4%
Skumningsmaskin	4%
Fastighetsinventarier	5%
Maskiner och andra tekniska anläggningar	14-25%
Fordon	10-25%
IT-utrustning, hårdvara	25%
IT-utrustning, programvara	14-33%

Andelar i dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och företag med ägarintresse i
Andelar i dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och företag det finns ägarintresse i redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Nedskrivningar – materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag
Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

20240703224370

Varulager
Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut-principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. Verkligt värde utgörs av beräknat försäljningsvärde med avdrag för beräknad försäljningskostnad. Kollektiv värdering är tillämpad för homogena varugrupper. Inkuransen är bedömd efter individuell prövning.

Finansiella tillgångar och skulder
Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen
En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförts till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar
Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången..

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen..

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Räntebärande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Vid värdering till lästa värdets princip respektive vid bedömning av nedskrivningsbehov anses företagets finansiella instrument som innehas för riskspridning ingå i en värdepappersportfölj och värderas därför som en post.

Värdering av finansiella skulder
Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivräntemetoden.

Utländsk valuta
Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs och orealiserade kursvinster och kursförluster ingår i resultatet. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Kursvinster/kursförluster på rörelserelaterade fordringar och skulder redovisas som övriga rörelseintäkter/rörelsekostnader.

Tillgångar och skulder i utländska filialer har räknats om. Monetära transaktioner har räknats som till

20240703224371

balansdagskurser, medan icke-monetära transaktioner som värderas till det aktuella värdet har omräknats till den växelkurs som gällde den dag då det verkliga värdet fastställdes. Övriga icke-monetära poster rapporteras till den valutakurs som gäller vid anskaffningstidpunkten.

Koncernmellanhavanden
Skuld mot moderbolaget Carpenter Europe BV hanteras via koncernkonto hos moderbolaget. Detta innebär att samtliga transaktioner mot moderbolaget, oavsett köp av varor eller lånetransaktion, ingår och redovisas som kortfristig skuld till koncernföretag. Förändring av posterna redovisas i kassaflödet som "kassaflöde från den löpande verksamheten".

Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalys upprättas enligt direkt metod i enlighet med Redovisningsrådets rekommendationer RR 7. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

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

De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år behandlas i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov för tillgångars värde
Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkningar av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Värdering av kundfordringar
Värdering av osäkra kundfordringar sker individuellt baserat på bedömd betalningsförmåga. Kundfordringarna består av en relativt stor mängd kunder, dvs. det finns därmed oftast ingen enskild stor fordran vilket ger en god riskspridning.

Värdering av varulager
Varulager utgör en väsentlig post i bolaget. De områden som innefattar väsentliga bedömningar i varulager utgörs av inkurans pga trögrörlighet och lägsta värdets princip.

Bedömd nyttjandeperiod för materiella anläggningstillgångar
De antaganden som gjorts avseende ekonomisk livslängd per anläggningstyp framgår av not under rubriken Materiella anläggningstillgångar. Bedömningen sker med utgångspunkt från den erfarenhet företagsledningen har av liknande tillgångar och den tänkta användningen i verksamheten.

Förekomsten av eventualförpliktelser
Bolaget är avtalspart i ett flertal avtal av varierande karaktär. Avtalens komplexitet kan vara av varierande

20240703234372

karaktär och bolaget är därav av naturliga skäl, exponerade för större risker som negativt kan påverka affärsverksamheten. Företagsledningen utför löpande uppskattningar och bedömningar avseende ingångna avtal för att bedöma bolagets riskexponering och risken för att ingångna avtal kan leda till ett utflöde av resurser för koncernen.

Not 2 Nettoomsättning

	2023	**2022**
Nettoomsättning per rörelsegren		
Varuförsäljning	409 681	517 658
Tjänsteuppdrag	3 202	6 480
	412 883	**524 138**

Not 3 Leasingavtal

Årets leasingkostnader avseende leasingavtal, uppgår till 8 124 (9 331) TSEK, varav lokalhyra utgör 6 147 (7 465) TSEK .

Framtida leasingavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:	**2023**	**2022**
Inom ett år	7 401	6 060
Mellan ett och fem år	6 610	3 271
	14 011	**9 331**

20240703224373

Note 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer
Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2023	2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	0	367
Andra uppdrag	145	0
	145	**367**
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	482	0
Andra uppdrag	0	263
	482	**263**

Not 5 Anställda och personalkostnader

	2023		2022	
Medelantalet anställda				
Sverige	142	(37)	157	(43)
Totalt	**142**	**(37)**	**157**	**(43)**
(Antal kvinnor inom parentes)				
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader				
Löner och andra ersättningar	59 829		56 970	
Sociala kostnader	23 082		23 623	
(varav pensionskostnader) (1)	(4 831)		(4 498)	
	82 911		**80 593**	
Redovisning av könsfördelning i företagsledningar				
Andel kvinnor				
Styrelsen	17 %		29 %	
Övriga ledande befattningshavare	25 %		13 %	

(1) Av företagets pensionskostnader avser 0 (0) företagets styrelse. Företagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 (0).

20240703243774

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	2023	2022
Valutaeffekter	9	3 580
Avyttring Insulation-verksamheten	0	40 059
Ränteintäkter från koncernföretag	2 763	0
Övrigt	159	141
	2 931	**43 780**

Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Räntekostnader koncernföretag	159	132
Övriga räntekostnader	105	434
Valutaeffekter	1 839	1 172
	2 103	**1 738**

Not 8 Bokslutsdispositioner

	2023	2022
Förändring avskrivningar utöver plan	1 111	949
Förändring av periodiseringsfond	4 400	-6 700
	5 511	**-5 751**

Not 9 Skatt på årets resultat

	2023	2022
Aktuell skatt	-1 025	-9 676
	-1 025	**-9 676**

Avstämning av effektiv skatt

		2023		2022
	Procent	**Belopp**	**Procent**	**Belopp**
Resultat före skatt		6 079		47 614
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-1 252	20,60	-9 808
Ej avdragsgilla kostnader		-89		-216
Ej skattepliktiga intäkter		23		355
Schablonränta på periodiseringsfond		-260		-60
Övrigt		553		53
Redovisad effektiv skatt	**16,86**	**-1 025**	**20,32**	**-9 676**

20240703243375

Not 10 Immateriella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde, vid årets början	5 637	17 042
Anskaffningar	710	0
Avyttringar och utrangeringar	0	-11 396
Omklassificeringar	0	-9
Ackumulerat anskaffningsvärde vid årets slut	**6 347**	**5 637**
Avskrivningar, vid årets början	-5 334	-16 442
Avyttringar och utrangeringar	0	11 396
Årets avskrivning	-115	-288
Ackumulerad avskrivning vid årets slut	**-5 449**	**-5 334**
Redovisat värde vid årets slut	**898**	**303**

Not 11 Byggnader och mark

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde, vid årets början	43 575	55 606
Anskaffningar	2 181	0
Avyttringar och utrangeringar	0	-11 163
Övriga förändringar	0	-868
Ackumulerat anskaffningsvärde vid årets slut	**45 756**	**43 575**
Avskrivningar, vid årets början	-37 632	-48 908
Avyttringar och utrangeringar	0	11 163
Årets avskrivning	-735	-837
Övriga förändringar	82	950
Ackumulerad avskrivning vid årets slut	**-38 285**	**-37 632**
Redovisat värde vid årets slut	**7 471**	**5 943**

Not 12 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde, vid årets början	93 898	109 722
Anskaffningar	3 838	158
Avyttringar och utrangeringar	-1 001	-16 292
Omklassificeringar	0	310
Ackumulerat anskaffningsvärde vid årets slut	**96 735**	**93 898**
Avskrivningar, vid årets början	-79 027	-93 019
Avyttringar och utrangeringar	1 001	16 292
Årets avskrivning	-2 505	-2 300
Ackumulerad avskrivning vid årets slut	**-80 531**	**-79 027**
Redovisat värde vid årets slut	**16 204**	**14 871**

20240703243374

Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde, vid årets början	3 212	5 082
Anskaffningar	699	4
Avyttringar och utrangeringar	-425	-2 479
Omklassificeringar	0	605
Ackumulerat anskaffningsvärde vid årets slut	**3 486**	**3 212**
Avskrivningar, vid årets början	-2 120	-4 100
Avyttringar och utrangeringar	425	2 479
Årets avskrivning	-446	-499
Ackumulerad avskrivning vid årets slut	**-2 141**	**-2 120**
Redovisat värde vid årets slut	**1 345**	**1 092**

Not 14 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde, vid årets början	5 151	1 763
Anskaffningar	2 781	4 294
Omklassificeringar	-4 833	-906
Ackumulerat anskaffningsvärde vid årets slut	**3 099**	**5 151**
Redovisat värde vid årets slut	**3 099**	**5 151**

20240703243377

Not 15 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde, vid årets början	261 642	261 642
Ackumulerat anskaffningsvärde vid årets slut	**261 642**	**261 642**
Redovisat värde vid årets slut	**261 642**	**261 642**

Not 16 Specifikation av innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Namn	Kapitalandel i %	Rösträtts andel %	Antal andelar	Redovisat värde
Carpenter AS, 30030872, Oysans, Norway	100	100	2 678	37 855
Carpenter Engineered Foams OY, 1832847-7, Kouvola, Finland	100	100	367 500	223 787
				261 642

(tkr)	Eget kapital	Resultat
Carpenter AS, 30030872, Oysans, Norway	37 113	-2 288
Carpenter Engineered Foams OY, 1832847-7, Kouvola, Finland	144 851	6 830

Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag
Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Not 17 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde, vid årets början	10	10
Ackumulerat anskaffningsvärde vid årets slut	**10**	**10**
Redovisat värde vid årets slut	**10**	**10**

Not 18 Fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Anskaffningsvärde, vid årets början	71 172	26 981
Tillkommande fordringar	31 020	44 191
	102 192	**71 172**

20240703243378

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetald hyra	0	52
Förutbetald försäkring	1 095	92
Övriga poster	265	304
	1 360	**448**

Not 20 Antal aktier och kvotvärde

	2023-12-31	2022-12-31
Antal aktier	90 000	90 000
Kvotvärde	100	100

Not 21 Obeskattade reserver

	2023-12-31	2022-12-31
Ackumulerade överavskrivningar	19 140	20 251
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2023	1 600	0
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2022	15 400	15 400
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2021	11 800	11 800
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2020	11 500	11 500
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2019	10 700	10 700
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2018	9 700	9 700
Periodiseringsfond, avsatt vid beskattningsår 2017	0	6 000
	79 840	**85 351**

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna semesterlöner	6 684	6 351
Upplupna sociala avgifter	5 703	5 601
Övriga poster	5 666	5 769
	18 053	**17 721**

Not 23 Räntor och utdelning

	2023-12-31	2022-12-31
Erhållen ränta	102	13
Erlagd ränta	-183	-566
	-81	**-553**

20240703234379

Not 24 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar	3 719	3 924
	3 719	**3 924**

Not 25 Likvida medel

	2023-12-31	2022-12-31
Likvida medel	0	0
	0	**0**

Bolaget har likvida medel på ett koncernkonto (ett s.k. cash-poolingkonto). Dessa klassificeras som fordran i balansräkningen.

Not 26 Disposition av vinst

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust
Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kr 331 786 944, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	331 786 944
Summa	331 786 944

Not 27 Koncernuppgifter

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Carpenter Europe BV med säte i Machelen, Belgien.

Inköp och försäljning inom koncernen
Av företagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 11,3% (15,4%) av inköpen och 2,2% (3,2%) av försäljningen till andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

Not 28 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter	0	0
	0	**0**

Not 29 Eventualförpliktelser

	2023-12-31	2022-12-31
Eventualförpliktelser	271	271
	271	**271**

20240703243B0

Gislaved

Bradford Beauchamp
Styrelseordförande

Peter Muniz
Styrelseledamot

Frank Sander
Styrelseledamot

Helen Simar
Styrelseledamot

Roger Siljeholm
Styrelseledamot

Fredrik Johansson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den
KPMG AB

Jacob Lindahl
Auktoriserad revisor

20240703234381

Gislaved 25/6-2024

Bradford Beauchamp
Styrelseordförande

Peter Muniz
Styrelseledamot

Frank Sander
Styrelseledamot

Helen Simar
Styrelseledamot

Roger Siljeholm
Styrelseledamot

Fredrik Johansson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024-06-28

KPMG AB

Jacob Lindahl
Auktoriserad revisor

20240703243383

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Carpenter Engineered Foams Sweden AB, org. nr 556152-2748

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Carpenter Engineered Foams Sweden AB för år 2023.

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Carpenter Engineered Foams Sweden 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2022 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 30 juni 2023 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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 för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen 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 förvaltning för Carpenter Engineered Foams Sweden AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 Carpenter Engineered Foams Sweden 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 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.

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 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.

Jönköping den 2024-06-28

KPMG AB

Jacob Lindahl
Auktoriserad revisor

CARPENTER HOLDINGS, INC. MED DOTTERBOLAG

Koncernredovisning

31 december 2023

(Med oberoende revisionsberättelse)

Rapport från oberoende revisorer

Styrelsen för Carpenter Co.:

Rapport om revisionen av koncernredovisningen

Uttalande

Vi har reviderat den konsoliderade redovisningen för Carpenter Co. och dess dotterbolag (Bolaget), som omfattar de konsoliderade balansräkningarna per den 31 december 2022 och 2021, och de tillhörande koncernresultatrapporterna, totalresultatet, eget kapital och kassaflöden för de år som slutade vid den tidpunkten, och de relaterade noterna till koncernredovisningen.

Enligt vår uppfattning ger den bifogade koncernredovisningen en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Bolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och 2021 samt av resultatet av dess verksamhet och dess kassaflöden för de år som slutade vid detta datum i enlighet med amerikanska allmänt accepterade redovisningsprinciper.

Underlag för uttalande

Vi har utfört våra revisioner i enlighet med revisionsstandarder som är allmänt accepterade i USA (GAAS). Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorernas ansvar för revisionen av koncernredovisningen i vår rapport. Vi är skyldiga att vara oberoende av företaget och att uppfylla vårt övriga etiska ansvar, i enlighet med de relevanta etiska krav som rör våra revisioner. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Betoning av materia

Som diskuteras i not 1g till koncernredovisningen antog företaget under 2022 Financial Accounting Standards Board Accounting Standards Codification Topic 842, Leases. Vår åsikt är inte modifierad med avseende på denna fråga.

Ledningens ansvar för koncernredovisningen

Företagsledningen har ansvaret för att upprätta och ge en rättvisande bild av koncernredovisningen i enlighet med amerikanska allmänt accepterade redovisningsprinciper samt för utformningen, genomförandet och upprätthållandet av den interna kontroll som är relevant för att upprätta och ge en rättvisande bild av koncernredovisningen och som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig de beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av koncernredovisningen ska företagsledningen utvärdera om det finns förhållanden eller händelser, betraktade sammantaget, som ger upphov till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten under ett år efter det datum då koncernredovisningen finns tillgänglig för utfärdande.

Revisorns ansvar för revisionen av koncernredovisningen

Vårt mål är att uppnå rimlig säkerhet om huruvida koncernredovisningen som helhet inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet men är inte absolut säkerhet och är därför inte en garanti för att en revision som utförs enligt god redovisningssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet när en sådan finns. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet som beror på oegentligheter är högre än för en felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktiga uppgifter eller åsidosättande av intern kontroll. Felaktigheter anses vara väsentliga om det finns en

betydande sannolikhet för att de, var för sig eller tillsammans, skulle påverka den bedömning som en förnuftig användare gör baserat på koncernredovisningen.

När vi utför en revision i enlighet med GAAS gör vi följande:

- Utöva professionellt omdöme och upprätthålla professionell skepticism under hela revisionen.

- Identifiera och bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller fel, samt utforma och utföra granskningsåtgärder för att hantera dessa risker. Sådana förfaranden innefattar att stickprovsvis granska bevis avseende beloppen och upplysningarna i koncernredovisningen.

- Skaffa oss en förståelse av den interna kontroll som är relevant för revisionen för att kunna utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att uttala oss om effektiviteten i bolagets interna kontroll. Någon sådan uppfattning har således inte framförts.

- Vi utvärderar ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i viktiga uppskattningar i redovisningen som företagsledningen har gjort, samt utvärderar den övergripande presentationen av koncernredovisningen.

- Avsluta om det, enligt vår bedömning, finns förhållanden eller händelser, betraktade som helhet, som ger upphov till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten under en rimlig tidsperiod.

Vi är skyldiga att kommunicera med styrelsen om bland annat revisionens planerade inriktning och omfattning samt tidpunkten för revisionen, betydelsefulla iakttagelser i revisionen och vissa frågor som rör intern kontroll och som vi har identifierat under revisionen.

Richmond, Virginia
March 1, 2023

CARPENTER HOLDINGS, INC. OCH DOTTERBOLAG

Koncernredovisning

December 31, 2023

(i tusental)

Assets		**2023**
Omsättningstillgångar:		
Likvida medel (not 1c)	$	154,961
Kundfordringar, minus avdrag för kreditförluster på 1 101 USD (not 1d och 1e)		153,702
Lager, netto (not 1f)		99,686
Förutbetalda inkomstskatter		2,004
Förutbetalda kostnader och övriga omsättningstillgångar		17,785
Summa omsättningstillgångar		428,138
Materiella anläggningstillgångar, netto (Not 2)		419,173
Övriga tillgångar:		
Goodwill (not 10)		40,446
Operationella leasingrättigheter (not 1i och 3)		15,175
Uppskjuten skattefordran (not 4)		28,567
Övriga tillgångar, netto		6,376
Summa övriga tillgångar		90,564
Summa tillgångar	$	937,875
Skulder och eget kapital		
Kortfristiga skulder:		
Leverantörsskulder	$	83,956
Upplupna kostnader och övriga skulder		32,930
Skatteskuld		4,721
Kortfristiga skulder avseende operationell leasing (not 1i och 3)		4,295
Summa kortfristiga skulder		125,902
Långfristiga skulder avseende operationell leasing (not 1i och 3)		10,735
Uppskjuten skatteskuld (not 4)		33,378
Ansvar för pensionsförmåner (not 6)		14,309
Övriga långfristiga skulder		8,261
Summa skulder		192,585
Eget kapital (not 5):		
Stamaktier		—
Ytterligare inbetalt kapital		623,025
Balanserade vinstmedel		153,747
Ackumulerad övrig totalförlust		(31,482)
Totalt eget kapital		745,290
Åtaganden och övriga frågor (not 8)		
Summa skulder och eget kapital	$	937,875

Se noter till koncernredovisningen.

CARPENTER HOLDINGS, INC. OCH DOTTERBOLAG

Consolidated Statement of Income

December 31, 2023

(I tusental)

		2023
Nettoomsättning (not 1g)	$	698,077
Kostnad för sålda varor		509,217
Försäljnings- och administrationskostnader och andra allmänna kostnader		133,053
Rörelseresultat		55,807
Övriga intäkter/kostnader:		
Ränteintäkter		3,395
Räntekostnader		(849)
Nettoförlust på transaktioner i utländsk valuta		(1,159)
Övrigt, netto (not 10)		(5,124)
Övriga kostnader, netto		(3,737)
Resultat före inkomstskatt		52,070
Inkomstskatter (not 4)		13,316
Nettoresultat	$	38,754

Se noter till koncernredovisningen.

CARPENTER HOLDINGS, INC. OCH DOTTERBOLAG

Rapport över totalresultat för koncernen

December 31, 2023

(i tusental)

		2023
Nettoresultat	$	38,754
Övrigt totalresultat, netto efter skatt:		
Justeringar för omräkning i utländsk valuta		13,390
Aktualiserad nettoförlust (not 6)		(4,795)
Övrigt totalresultat		8,595
Totalresultat netto	$	47,349

Se noter till koncernredovisningen

CARPENTER HOLDINGS, INC. OCH DOTTERBOLAG

Konsolidering av eget kapital

December 31, 2023

(I tusental, förutom aktiedata)

	Stamaktier		Ytterligare Inbetalt	Ansamlat	Ackumulerad övrig gemensam inkomst	Totalt Eget kapital
	Aktier	Belopp	kapital	resultat	(förlust)	
Saldon per den 31 december 2022	101	$ —	140,106	169,011	(39,345)	269,772
Nettoresultat	—	—	—	38,754	—	38,754
Kapitaltillskott	—	—	482,919	—	—	482,919
Deklarerade kontantutdelningar	—	—	—	(54,750)	—	(54,750)
Övrigt totalresultat	—	—	—	732	7,863	8,595
Saldon per den 31 december 2023	101	$ —	623,025	153,747	(31,482)	745,290

Se noter till koncernredovisningen

CARPENTER HOLDINGS, INC. OCH DOTTERBOLAG

Kassaflödesanalys för koncernen

December 31, 2023

(i tusental)

		2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten:		
Nettoresultat	$	38,754
Justeringar för avstämning av nettoresultat mot nettokassaflöde från den löpande verksamheten:		
Avskrivningar på programvara för internt bruk		28,190
Avskrivning på goodwill		2,675
Reserv för kreditförluster		486
Uppskjuten inkomstskatteförmån		(5,963)
Vinst vid försäljning av materiella anläggningstillgångar		(348)
Förlust på transaktioner i utländsk valuta		1,159
Förändringar i rörelsetillgångar och rörelseskulder:		
Minskning av Kundfordringar		24,141
Minskning av Lager		24,336
Minskning av Förutbetalda kostnader och övriga tillgångar		11,691
Ökning av Leverantörsskulder		7,638
Minskning av Upplupna kostnader och övriga skulder		(36,358)
Minskning av Skatteskulder		(5,925)
Minskning av Övriga långfristiga skulder		(7,155)
Kassaflöde från den löpande verksamheten		83,321
Kassaflöde från investeringsverksamheten:		
Investeringar		(24,737)
Inkomster från försäljning av utrustning		588
Betalningar för förvärv, netto efter förvärvade likvida medel		(468,039)
Kassaflöde som används i investeringsverksamheten		(492,188)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten:		
Kapitaltillskott		482,919
Fastställd utdelning		(54,750)
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		428,169
Effekter av valutakursförändringar på likvida medel		6,609
Nettoökning av likvida medel		25,911
Likvida medel vid årets början		129,050
Likvida medel vid årets slut	$	154,961

Se noter till koncernredovisningen.

CARPENTER HOLDINGS, INC. OCH DOTTERBOLAG

Noter till koncernredovisningen

December 31, 2023

(Alla dollarbelopp i tusental, förutom aktiedata)

(1) Sammanfattning av väsentliga redovisningsprinciper

(a) *Beskrivning av verksamheten, grunderna för presentationen och principerna för konsolidering*

Den medföljande koncernredovisningen inkluderar räkenskapema för Carpenter Holdings, Inc. och dess majoritetsägda dotterbolag (tillsammans företaget). Alla betydande koncerninterna transaktioner och saldon har elimínerats i konsolideringen. Denna koncernredovisning har upprättats i enlighet med USA:s allmänt accepterade redovisningsprinciper (GAAP).

Företagets huvudsakliga verksamhet är tillverkning av polyuretanskum för användning i möbler, sängkläder, mattor, fordons- och konsumentprodukter. I den normala affärsverksamheten ger företaget krediter till kunder främst i Nordamerika, Europa och Asien. Företaget valde att behandlas som ett subchapter C-bolag för federala inkomstskatter.

Den 13 juni 2023 förvärvade Bolaget divisionen för engineered foams inom Recticel NV/SA (Engineered Foams). Resultatet av Engineered Foams verksamhet har inkluderats i koncernredovisningen sedan detta datum. Engineered Foams är huvudsakligen beläget i Europa och producerar ett omfattande sortiment av skum och system, som spänner över marknaderna för industri-, fordons- och komfortapplikationer på 34 platser. Se not 9 för mer information.

(b) *Användning av uppskattningar och bedömningar*

Upprättandet av koncernredovisning i enlighet med god redovisningssed kräver att företagsledningen gör uppskattningar och antaganden som påverkar de redovisade beloppen för tillgångar och skulder samt upplysningar om eventualtillgångar och eventualförpliktelser vid tidpunkten för koncernredovisningen och de redovisade intäkts- och kostnadsbeloppen under rapporteringsperioden. De faktiska resultaten kan skilja sig från dessa uppskattningar. Väsentliga poster som är föremål för sådana uppskattningar och antaganden inkluderar uppskattat transaktionspris, inklusive rörlig ersättning, för företagets intäktskontrakt; Nyttjandeperioder för fasta tillgångar. Reservering för kreditförluster. uppskjutna skattefordringar, anläggningstillgångar, lager, investeringar, fordringar på skuldebrev, leasingskulder och nyttjanderätter samt aktierelaterade ersättningar, och reserver för förpliktelser om ersättningar till anställda, osäkerheter i inkomstskatt och andra eventualiteter.

(c) *Likvida medel*

Bolaget betraktar alla investeringar med en löptid på tre månader eller mindre när de köps som likvida medel. Företaget hade likvida medel på 53 504 USD per den 31 december 2023, som främst består av penningmarknadsfonder.

(d) *Reserv för kreditförluster*

Den 1 januari 2023 införde företaget Finansiella instrument – Kreditförluster (ämne 326), som kräver mätning av förväntade kreditförluster. Bolaget har inte bokfört någon justering till följd av antagandet.

Ämne 326 kräver att uppskattade kreditförluster fastställs för tillgångens förväntade livslängd, jämfört med en modell för uppkomna förluster som gällde för perioder före 2023.

Företaget redovisar en reserv för kreditförluster (ACL) under underavsnitt 326-20 Finansiella instrument – Kreditförluster – Värderade till upplupet anskaffningsvärde (se not 1e) för kortfristiga förväntade kreditförluster (CECL) som är inneboende i dess finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och kontraktstillgångar. ACL är ett värderingskonto som dras av från den upplupna

kostnadsbasen för att presentera det nettobelopp som förväntas samlas in. Uppskattningen av förväntade kreditförluster inkluderar förväntade återvinningar av belopp som tidigare skrivits av samt belopp som förväntas bli avskrivna.

Kundfordringar

Företaget använder ett åldersfördelningsschema för att uppskatta ACL för kundfordringar. Denna metod kategoriserar kundfordringar i olika grupper baserat på bransch och antalet dagar efter förfallodagen. Förfallna belopp mäts baserat på antalet dagar sedan betalningens förfallodatum. Kundfordringarna värderas individuellt med avseende på förväntade kreditförluster om de inte längre har liknande riskegenskaper. Företaget fastställer att fordringarna inte längre har liknande riskegenskaper om de är förfallna till betalning och uppgår till ett betydande belopp. Företaget utvärderar indrivningen av kundfordringar med betalningar som är betydligt förfallna på individuell basis för att avgöra om några anses vara omöjliga att driva in. Saldon för kundfordringar anses inte kunna drivas in och skrivs av som ett avdrag från avsättningen efter att alla inkassomedel har uttömts.

(e) *Kundfordringar*

Kundfordringar bokförs till det fakturerade beloppet, netto efter ACL och löper utan ränta. Belopp som samlas in från kundfordringar ingår i nettokassan från den löpande verksamheten i koncernens kassaflödesanalys.

(f) *Varulager*

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet eller nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs enligt först in, först ut-metoden (FIFO) för alla lager. Företaget hade råvaror på 58 727 dollar den 31 december 2023. Företaget hade färdiga varor och pågående arbete på 40 959 USD den 31 december 2023.

(g) *Intäktsredovisning*

Företaget får sina intäkter främst från försäljning av polyuretanskum. Intäkter redovisas när kontrollen över dessa produkter eller tjänster överförs till kunderna, till ett belopp som återspeglar den ersättning som företaget förväntar sig att ha rätt till i utbyte mot dessa produkter och tjänster. Försäljningsskatter och andra skatter som företaget tar ut samtidigt som de intäktsgenererande aktiviteterna är undantagna från intäkterna. Bolaget har inga väsentliga finansieringskomponenter eftersom betalning erhålls vid eller strax efter försäljningsstället.

(i) Uppdelning av intäkter från avtal med kunder

Bolagets avtal innehåller ett prestationsåtagande för försäljning av produkt och intäkten redovisas vid en viss tidpunkt.

(ii) Garantier

Garantier som ges till kunder är garantier av försäkringstyp om lämpligheten för ändamålet och säljbarheten hos företagets produkter. Företaget tillhandahåller inte garantier av servicetyp till kunder.

(iii) Prestationsåtagande

Kontrollen överförs till kunden vid en viss tidpunkt, vilket fastställs vara generellt när produkten skickas till kunden. Företaget tillämpar den praktiska lösningen i ASC 606-10-25-18B och redovisar alla frakt-

och hanteringsaktiviteter efter att kunden har fått kontroll över varorna som en aktivitet för att uppfylla löftet om att överföra varan. Därför utvärderar företaget inte om frakt- och hanteringstjänsterna utlovas tjänster till sina kunder. Det fanns inga väsentliga ouppfyllda eller delvis uppfyllda prestationsåtaganden per den 31 december 2023.

(iv) Variabel ersättning

Karaktären på företagets verksamhet ger upphov till rörlig ersättning, inklusive rabatter, kontantrabatter och avdrag, som i allmänhet sänker transaktionspriset vilket minskar intäkterna. Dessa rörliga belopp krediteras i allmänhet kunden, baserat på att man uppnår vissa nivåer av försäljningsaktivitet. Rörlig ersättning beräknas till det mest sannolika belopp som förväntas erhållas. Uppskattade belopp ingår i transaktionspriset i den mån det är sannolikt att en betydande återföring av ackumulerad intäkt inte kommer att inträffa när den osäkerhet som är förknippad med den rörliga ersättningen är undanröjd.

(h) ***Materiella anläggningstillgångar***

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Anläggningar och inventarier som omfattas av finansiell leasing tas upp till nuvärdet av leasingavgifterna (se not 1 i). Avskrivningar beräknas linjärt över följande bedömda nyttjandeperioder för tillgångarna:

Byggnader och förbättringar	9–50 år
Maskiner och inventarier	3–10 år
Möbler och inventarier	3–10 år
Transportmedel	3–12 år

Företaget aktiverar kostnader i samband med förvärv eller utveckling av större programvara för internt bruk i andra tillgångar i den konsoliderade balansräkningen och skriver av tillgångarna under programvarans förväntade livslängd, vanligtvis mellan 3 och 7 år. Företaget kapitaliserar endast efterföljande tillägg, modifieringar eller uppgraderingar av programvara för internt bruk i den utsträckning som sådana ändringar gör det möjligt för programvaran att utföra en uppgift som den tidigare inte utförde. Företaget står för kostnader för underhåll och utbildning av programvara i den mån de uppstår.

(i) ***Leasing***

Företaget redovisar leasingavtal i enlighet med Topic 842, Leases. Företaget avgör om ett arrangemang är eller innehåller ett hyresavtal vid avtalets början. Företaget redovisar en tillgång med nyttjanderätt (ROU) och en leasingskuld vid leasingavtalets startdatum.

ROU-tillgångar representerar företagets rätt att använda underliggande tillgångar under leasingperioden, och leasingskulder representerar företagets skyldighet att göra leasingavgifter som härrör från leasingavtalen. ROU-tillgångar och leasingskulder redovisas vid inledningsdatumet baserat på nuvärdet av leasingavgifterna under leasingperioden. Företaget använder den riskfria räntan när den implicita räntan i leasingavtalet inte är lätt att fastställa.

Bolaget ingår operationella leasingavtal för kontorslokaler, utrustning och fordon. Bolagets hyresavtal har en löptid på 1 till 10 år och kan innehålla en eller flera optioner att förnya eller säga upp hyresavtalet. Utnyttjandet av leasingoptioner sker efter eget gottfinnande. I allmänhet anser företaget inte att det vid inledningsdatumet är rimligt sannolikt att förnyelseoptioner kommer att utnyttjas, och därför redovisas förnyelseoptioner i allmänhet inte som en del av ROU-tillgångarna och leasingskulderna vid inledandet. När det anses rimligt säkert att dessa förlängningsoptioner kommer att utnyttjas, ingår de i fastställandet av leasingperioden. Leasingkostnader för leasingavgifter redovisas linjärt över leasingperioden. Räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden och ROU-tillgången skrivs av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

För leasingavtal som innehåller både leasingkomponenter och icke-leasingkomponenter redovisas de i allmänhet som separata leasingkomponenter. Bolaget valde dock att kombinera leasing- och icke-leasingkomponenter till en enda leasingkomponent för alla leasingavtal samt en policy som utesluter leasingavtal som tillåter att leasingavtal med en ursprunglig löptid på ett år eller mindre exkluderas från koncernens balansräkningar.

(j) ***Goodwill***

Goodwill representerar den överskjutande köpeskillingen utöver det uppskattade verkliga värdet av nettotillgångar som förvärvats i ett rörelseförvärv. Från och med den 1 januari 2023 skriver Bolaget av goodwill linjärt över 10 år, eller mindre än 10 år om en annan nyttjandeperiod är mer lämplig. Bolaget har valt redovisningsalternativet för bedömning av utlösande händelser och prövning av nedskrivningsbehov för goodwill när det inträffar en utlösande händelse (t.ex. en försämring av de allmänna ekonomiska förhållandena eller i den miljö där företaget är verksamt) i slutet av en rapportperiod.

När nedskrivningsindikatorer identifieras jämför företaget företagets verkliga värde med dess redovisade värde, inklusive goodwill. En nedskrivning redovisas som den eventuella skillnaden mellan bolagets redovisade värde och dess verkliga värde, i den mån skillnaden inte överstiger det totala beloppet av goodwill som fördelats på bolaget.

(k) ***Övriga tillgångar***

Övriga omsättningstillgångar och övriga tillgångar består av förutbetalda pensionskostnader, förutbetalda hyror, förutbetalda försäkringar och aktiverade kostnader för värdprogramvara.

(l) ***Inkomstskatter***

Inkomstskatter redovisas enligt tillgångs- och skuldmetoden. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder redovisas för framtida skattekonsekvenser hänförliga till skillnader mellan de redovisade värdena i de finansiella rapporterna för befintliga tillgångar och skulder och deras respektive skattemässiga värden samt rörelseförlust och skattemässiga underskott. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder värderas med hjälp av beslutade skattesatser som förväntas gälla för skattepliktiga intäkter under de år då dessa temporära skillnader förväntas återvinnas eller regleras. Effekten på uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder av en ändrad skattesats redovisas i resultatet i den period som inkluderar ikraftträdandedagen.

Företaget redovisar effekten av inkomstskattepositioner endast om det är mer sannolikt att dessa positioner kommer att upprätthållas än att de inte kommer att upprätthållas. Redovisade inkomstskattepositioner värderas till det högsta belopp som är större än 50 % sannolikhet att realiseras. Förändringar i redovisning eller värdering återspeglas i den period under vilken en förändring i bedömning eller förlikning inträffar.

Som ett resultat av 2017 års skattelag kommer framtida intäkter och vinster för de utländska dotterbolagen att beskattas enligt bestämmelserna i kapitel F eller Global Intangible Low-Taxed Income ("GILTI"), eller så kommer intäkterna och vinsterna inte att beskattas i framtiden på grund av avdrag för mottagna utdelningar enligt avsnitt 245A. Utöver tillämplig källskatt på potentiella framtida utdelningar och den externa grundskillnaden i ett utländskt handelsbolag, har Bolaget inte redovisat någon uppskjuten skatt relaterad till sina investeringar i utländska dotterbolag. Bolagets policyval för GILTI är att det kommer att redovisa sådana skatter som en kostnad för innevarande period när de har uppstått och kommer att följa skattelagstiftningens ordningsmetod.

(m) ***Pensionsplaner och andra planer efter pensionering***

Företaget har olika icke avgiftsfinansierade förmånsbestämda pensionsplaner som omfattar vissa grupper av anställda när de går i pension. Ersättningarna baseras på ålder, tjänsteår och ersättningsnivån under åren före pensioneringen.

Företaget redovisar årliga belopp som hänför sig till sina pensionsplaner och planer efter pensionering baserat på beräkningar som omfattar olika aktuariella och andra antaganden, inklusive diskonteringsräntor, dödlighet, antagen avkastning, ersättningsökningar och omsättningshastigheter. Bolaget ser över sina antaganden på årsbasis och gör ändringar i antagandena baserat på nuvarande takt och trender när det är lämpligt att göra det. Effekten av modifieringar av dessa antaganden redovisas i ackumulerad övrig totalförlust och skrivs av till periodisk nettokostnad över framtida perioder med hjälp av korridormetoden. Bolaget anser att de antaganden som används för att registrera dess åtaganden enligt dess planer är rimliga baserat på dess erfarenhet och marknadsförhållanden.

De periodiska nettokostnaderna redovisas i takt med att de anställda utför de tjänster som är nödvändiga för att tjäna in ersättningarna efter pensioneringen.

(n) ***Anläggningstillgångar***

Långlivade tillgångar, såsom materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar som är föremål för avskrivning, prövas med avseende på nedskrivningsbehov när händelser eller förändringar i omständigheterna indikerar att det redovisade värdet för en tillgång kanske inte kan återvinnas. Om omständigheterna kräver att en långlivad tillgång eller tillgångsgrupp prövas för eventuell nedskrivning, jämför företaget först odiskonterade kassaflöden som förväntas genereras av den tillgången eller tillgångsgruppen med dess redovisade värde. Om det redovisade värdet för den långlivade tillgången eller tillgångsgruppen inte kan återvinnas på grundval av ett icke diskonterat kassaflöde, redovisas en nedskrivning i den mån det redovisade värdet överstiger dess verkliga värde. Verkligt värde fastställs genom olika värderingstekniker, inklusive diskonterade kassaflödesmodeller, noterade marknadsvärden och oberoende värderingar från tredje part, beroende på vad som anses nödvändigt.

(o) ***Åtaganden och oförutsedda utgifter***

Skulder för eventuella förluster till följd av anspråk, bedömningar, rättstvister, böter och viten och andra källor redovisas när det är sannolikt att en skuld har uppkommit och beloppet kan uppskattas på ett rimligt sätt. Legala kostnader som uppstår i samband med eventuella skador kostnadsförs när de uppkommer. Återvinning av kostnader för miljösanering från tredje part som sannolikt kommer att realiseras redovisas separat som tillgångar och kvittas inte mot den relaterade miljöskulden.

Upplupna kostnader för uppskattade förluster till följd av miljösaneringsåtaganden redovisas i allmänhet senast när genomförbarhetsstudien för avhjälpande åtgärder har slutförts. Sådana periodiseringar justeras i takt med att ytterligare information utvecklas eller omständigheterna förändras. Kostnader för förväntade framtida utgifter för miljösaneringsåtaganden diskonteras inte till nuvärdet.

(p) ***Omräkning av utländsk valuta***

Företagets utländska dotterbolag för sina register främst i valutan i det land där de är verksamma. Tillgångar och skulder i utländska dotterbolag omräknas till US-dollar med hjälp av växelkurser på balansdagen. Omräkningsjusteringar redovisas i övrigt totalresultat (förlust). Intäkter och kostnader omräknas till de valutakurser som gäller under året. Transaktionsvinster och -förluster redovisas i årets resultat.

(q) ***Nyligen antagna redovisningsstandarder***

I juni 2016 utfärdade FASB ASU 2016-13, Financial Instruments – Credit Losses: Measurement of Credit Losses on Financial Instruments, som kräver att en finansiell tillgång (eller en grupp av finansiella tillgångar) värderade till upplupet anskaffningsvärde ska redovisas till det nettobelopp som förväntas bli inkasserat. Analysavtalet syftar till att förbättra den finansiella rapporteringen genom att kräva tidigare redovisning av kreditförluster på vissa finansiella tillgångar, inklusive kund- och finansieringsfordringar.

Företaget antog ASU 2016-13 och dess relaterade ASU:er (gemensamt kallade Topic 326) från och med den 1 januari 2023 med hjälp av en modifierad retrospektiv övergångsmetod. Till följd av detta behövde företaget inte justera sin finansiella information för jämförelseperioden för effekterna av standarden eller lämna de nya upplysningar om kreditförlustreserv för perioder före dagen för införandet. Belopp för tidigare perioder fortsätter att redovisas i enlighet med tidigare tillämpliga redovisningsprinciper. Bolaget redovisade inga justeringar till följd av antagandet.

(r) ***Nyligen utgivna redovisningsstandarder***

I oktober 2021 utfärdade FASB ASU 2021-08, Business Combinations (Topic 805): Accounting for Contract Assets and Contract Debts from Contracts with Customers, som ger ett undantag från värdering till verkligt värde för kontraktstillgångar och kontraktsskulder relaterade till intäktsavtal som förvärvats i ett rörelseförvärv. ASU kräver att ett företag (förvärvare) redovisar och värderar kontraktstillgångar och avtalsskulder som förvärvats i ett rörelseförvärv i enlighet med avsnitt 606. Vid förvärvstidpunkten skall en förvärvare redovisa de hänförliga intäktsavtalen i enlighet med avsnitt 606 som om förvärvaren hade gett upphov till avtalen. ASU gäller för företaget för räkenskapsår och delårsperioder under räkenskapsår som börjar efter den 15 december 2023. Tidigt antagande är tillåtet. ASU tillämpas på rörelseförvärv som sker på eller efter giltighetsdatumet.

I december 2023 utfärdade FASB ASU 2023-09, Inkomstskatter (ämne 740): Förbättringar av inkomstskatteupplysningar. ASU kräver att de årliga finansiella rapporterna ska innehålla konsekventa kategorier och större uppdelning av information i ränteavstämningen och inkomstskatter som betalas uppdelade efter jurisdiktion. ASU 2023-09 gäller för företagets årliga rapporteringsperioder som börjar efter den 15 december 2025. Införandet sker antingen med en prospektiv metod eller en helt retrospektiv övergångsmetod. Tidigt antagande är tillåtet. Bolaget utvärderar för närvarande vilken effekt införandet av ASU 2023-09 kommer att ha på dess koncernredovisning.

(2) Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar per den 31 december 2023 består av följande:

		2023
Land	$	96,892
Byggnader och förbättringar		257,445
Maskiner och inventarier		247,884
Möbler och inventarier		24,341
Transportmedel		12,066
		638,628
Avgår ackumulerade avskrivningar		228,206
		410,422
Tillgångar under installation		8,751
Materiella anläggningstillgångar, netto	$	419,173

(3) Leasing

Komponentema i leasingkostnaden för året som slutade den 31 december 2023 var följande:

		2023
Kostnad för operationell leasing	$	3,042
Kostnader för finansiell leasing:		
Avskrivning av nyttjanderättstillgångar		1,762
Ränta på leasingskulder		172
Totala kostnader för finansiell leasing		1,934
Kortfristig leasingkostnad		993
Totala leasingkostnader	$	5,969

Belopp som redovisades i koncernens balansräkning per den 31 december 2023 var följande:

		2023
Operationella leasingavtal:		
Tillgångar med rätt att använda operationell leasing	$	15,175
Kortfristiga skulder avseende operationell leasing		4,295
Långfristiga skulder avseende operationell leasing		10,735
Summa skulder avseende operationell leasing		15,030
Finansiell leasing:		
Maskiner och inventarier		7,544
Ackumulerade avskrivningar		(944)
Materiella anläggningstillgångar, netto		6,600
Upplupna kostnader och övriga skulder		2,612
Övriga långfristiga skulder		4,111
Summa skulder för finansiell leasing	$	6,723

Övrig information relaterad till hyresavtal per den 31 december 2023 var följande:

		2023
Kompletterande information om kassaflödet:		
Kontant utbetalning för belopp som ingår i värdering av leasingskulder		
Betalningar som gjorts på finansiell leasing	$	1,236
Likvida medel som används i verksamheten för finansiell leasing		6
Likvida medel som används i verksamheten för operationella leasingavtal		2,773
ROU-tillgångar som erhållits i utbyte mot leasingskyldigheter:		
Finansiell leasing		6,697
Operationell leasing		14,842
Vägd genomsnittlig återstående hyrestid:		
Finansiell leasing		3.0 år
Operationell leasing		3.0 år
Vägd genomsnittlig diskonteringsränta:		
Finansiell leasing		4.2%
Operationell leasing		4.0%

(4) Belopp som redovisas för nyttjanderättstillgångar som erhållits i utbyte mot leasingförpliktelser innefattar belopp som läggs till det redovisade värdet av nyttjanderättstillgångar till följd av ändringar och omprövningar av leasingavtal.

Förfallotiderna för leasingskulder under ej uppsägningsbara leasingavtal per den 31 december 2023 är följande:

		Operationell leasing	Finansiell Leasing
2023	$	4,826	2,621
2024		3,875	2,129
2025		3,124	949
2026		1,978	419
2027		988	294
Därefter		1,924	745
Summa odiskonterade leasingavgifter		16,715	7,157
Med avdrag för tillräknad ränta		(1,685)	(434)
Totala leasingskulder	$	15,030	6,723

(5) Inkomstskatter

(a) Inkomstskatter

För räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023 består resultatet av kvarvarande verksamhet före skatt av följande:

		2023
Inhemsk	$	2,302
Utländsk		49,768
	$	52,070

Skattekostnader hänförliga till resultat från kvarvarande verksamheter består av:

		Aktuell	Uppskjuten	Total
Året som slutade 31 december 2023:				
USA:s federala regering	$	1,438	437	1,875
Statliga och lokala		94	(2)	92
Utländska jurisdiktioner		17,747	(6,398)	11,349
	$	19,279	(5,963)	13,316

(b) Avstämning av skattesats

Inkomstskattekostnader hänförliga till intäkter från kvarvarande verksamheter var 13 616 USD för året som slutade den 31 december 2023 och skilde sig från de belopp som beräknats genom att tillämpa den amerikanska federala skattesatsen på 21 % på intäkter före skatt från kvarvarande verksamheter till följd av följande:

		2023
Beräknad "förväntad" skattekostnad	$	10,935
Differens i utländsk skatt		898
Amerikansk beskattning av utländska dotterbolag		848
Utländsk källskatt		280
Övrigt, netto		355
	$	13,316

c) Väsentliga komponenter i uppskjutna skatter

Skatteeffekterna av temporära skillnader som ger upphov till betydande delar av uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder per den 31 december 2023 presenteras enligt följande:

		2023
Uppskjutna skattefordringar:		
Investering i partnerskap med Carpenter GmbH	$	6
Pensioner		5,240
Immateriella tillgångar		4,376
Skulder och fordringar		4,799
Underskottsavdrag		31,565
Lån		3,794
Annan		6,086
Summa uppskjutna skattefordringar brutto		55,866
Med avdrag för värdering		6,778
Uppskjutna skattefordringar, netto		49,088
Uppskjutna skatteskulder:		
Materiella anläggningstillgångar	$	(42,421)
Lån		(3,794)
Källskatt		(1,810)
Pensioner		(626)
Annan		(5,248)
Summa uppskjutna skatteskulder brutto		(53,899)
Uppskjuten skatteskuld, netto	$	(4,811)

Värderingsreserven för uppskjutna skattefordringar per den 31 december 2023 uppgick till $6,778.

Värderingsreserven per den 31 december 2023 var relaterad till utländska nettorörelseförluster som, enligt ledningens bedömning, inte är mer sannolika än att de inte kommer att realiseras. Vid bedömning av realiserbarheten av uppskjutna skattefordringar överväger företagsledningen om det är mer sannolikt än inte att hela eller delar av de uppskjutna skattefordringarna inte kommer att realiseras. Den slutliga realiseringen av uppskjutna skattefordringar är beroende av uppkomsten av framtida skattepliktiga intäkter under de perioder då dessa uppskjutna skattefordringar skulle kunna realiseras. Företagsledningen tar hänsyn till den planerade återföringen av uppskjutna skatteskulder (inklusive effekten av tillgängliga överförings- och underskottsperioder), beräknad framtida skattepliktig inkomst och skatteplaneringsstrategier när man gör denna bedömning.

Per den 31 december 2023 har företaget utländska nettorörelseförlustavdrag på 121 098 USD och inhemska federala nettorörelseförlustavdrag på 6 110 USD för att kompensera framtida skattepliktiga intäkter, om några. En värderingsreserv på 6 688 USD har registrerats i samband med 7 873 USD av de utländska nettorörelseförlusterna 2023. Resterande utländska rörelseförluster netto förväntas användas för framtida intäkter. Den inhemska federala nettorörelseförlusten kan löpa ut mellan 2033-2037 för NOL före skatt och Jobs Act. NOL efter skattesänkningar och jobb begränsas av en kompenserande inkomst på 80 % och har inget förfallodatum. De inhemska federala nettorörelseförlustema är också föremål för en begränsning enligt avsnitt 382. Analyser har utförts och Bolaget förväntar sig att NOL kommer att vara fullt utnyttjade vid deras utgångsdatum med början 2033.domestic federal net operating loss carry forwards of $6,110 to offset future taxable income, if any. A valuation allowance of $6,688 has been recorded in connection with $7,873 of the foreign net operating losses in 2023. The remaining foreign net operating losses are expected to be utilized by future income. The domestic federal net operating loss is subject to expiration between 2033-2037 for pre-Tax Cuts and Jobs Act NOLs. Post-Tax Cuts and Jobs Act NOLs are limited by offsetting income of 80% and have no expiration. The domestic federal net operating losses are also subject to a Section 382 limitation. Analysis has been performed and the Company expects the NOLs will be fully utilized by their expiration dates beginning in 2033.

(6) Eget kapital

Bolagets styrelse har godkänt 5 000 aktier med 1 USD pariella stamaktier, varav 101 är utestående per den 31 december 2023.

(7) Pension och andra förmåner efter pensionering

Företagets utländska dotterbolag sponsrar olika förmånsbestämda pensionsplaner som omfattar anställda när de går i pension. Förmånerna baseras på tjänsteår, årslöner och liknande faktorer. Bolaget gör årliga bidrag till planen som motsvarar det högsta belopp som kan dras av i inkomstskattehänseende.

Bolagets uppskattning av den prognostiserade diskonteringsräntan för förmånsförpliktelser baseras på observationer av relevanta företagsobligationer. På grund av volatiliteten i marknadsförhållandena minskade Bolagets antaganden om diskonteringsränta under 2023. Som ett resultat av detta redovisade företaget en aktuariell förlust på 5 356 USD 2023. I den mån aktuariella vinster och förluster är större än 10 procent av det högsta av det beräknade förmånsåtagandet eller det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna, skrivs de av över den genomsnittliga återstående tjänstgöringstiden för bolagets aktiva deltagare i varje plan. Följande tabell visar planens förmånsförpliktelser, förvaltningstillgångarnas verkliga värde och fonderad status per den 31 december 2023:

		2023
Förmånsåtagande	$	(138,146)
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde		124,693
Status som finansierad	$	(13,453)
Belopp som redovisas i balansräkningen består av:		
Anläggningstillgångar	$	7,010
Kortfristiga skulder		(6,154)
Långfristiga skulder		(14,309)
Ackumulerad övrig totalförlust		5,356
Redovisat nettobelopp	$	(8,097)

Belopp som redovisas i övrigt totalförlust består av:

		2023
Aktuariell nettoförlust	$	(5,356)

Den ackumulerade förmånsförpliktelsen för pensionsplanen var 125 426 USD per den 31 december 2023. Periodiska nettokostnader för förmåner som redovisats och andra förändringar i förvaltningstillgångar och förmånsförpliktelser som redovisats i övrigt totalresultat under 2023 var följande:

		2023
Redovisad periodisk förmånskostnad, netto	$	2,455
Andra förändringar i förvaltningstillgångar och tillhörande förpliktelser som redovisas i övrigt totalresultat:		
Aktuariell nettoförlust		(5,356)
Totalt redovisat i övrigt totalresultat		(5,356)
Totalt redovisat i periodisk nettokostnad för förmåner och övrig totalförlust	$	(2,901)

Komponentema i nettoperiodiska förmånskostnader, förutom tjänstekostnadskomponenten på 81 USD, ingår i övriga intäkter, netto i de medföljande konsoliderade resultaträkningarna för året som slutade den 31 december 2023.

Viktade genomsnittsantaganden som användes för att fastställa ersättningsförpliktelser för 2023 var följande:

	2023
Diskonteringsränta	3.16%
Ränta för kreditgivning	2.26%
Höjning av ersättningsnivån	2.36%

Viktade genomsnittliga antaganden som användes för att fastställa nettonyttokostnaden för 2023 var följande:

	2023
Diskonteringsränta	3.36%
Förväntad långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar	2.92%
Ränta för kreditgivning	2.26%
Höjning av ersättningsnivån	2.14%

Bolagets totala förväntade långsiktiga avkastning på tillgångar är 2,92 %. Den förväntade långsiktiga avkastningen baseras på portföljen som helhet och inte på summan av avkastningen på enskilda tillgångsslag. Avkastningen baseras på en kombination av historisk avkastning och förväntningar om framtida avkastning.

Bolaget, där så är lämpligt, mätte förmånsåtaganden med hjälp av de senaste dödlighetstabellerna och mortalitetsförbättringsskalan vid val av mortalitetsantaganden per den 31 december 2023.

Följande tabell sammanfattar förmånskostnader, arbetsgivaravgifter, avgifter till deltagare i planen och ersättningar som betalats ut under 2023:

		2023
Kostnad för förmåner	$	2,455
Arbetsgivaravgift		5,153
Plandeltagamas bidrag		684
Utbetalda förmåner		(3,423)

Företagets investeringsstrategi för sina pensions- och pensionsplanstillgångar är att upprätthålla en diversifierad portfölj av tillgångsklasser med det primära målet att uppfylla de långsiktiga likviditetsbehoven när de förfaller till betalning. Tillgångar investeras främst i diversifierade fonder som innehar eget kapital eller skuldebrev för att upprätthålla fondernas säkerhet samtidigt som avkastningen maximeras inom investeringspolicyn. Investeringspolicyn specificerar vilken typ av investeringsinstrument som är lämpliga för planen, riktlinjer för tillgångsallokering, kriterier för val av investeringsförvaltare, förfaranden för att övervaka det övergripande investeringsresultatet samt investeringsförvaltarens resultat.

Mål tillgångsallokering per den 31 december 2023

Kontanter	3 – 5%
Aktierelaterade värdepapper:	30 – 40%
Värdepapper med fast avkastning:	25 – 30%
Annan:	5 – 25%

Bolagets tillgångar i pensionsplaner redovisas till verkligt värde. Tillgångar på nivå 1 omfattar investeringar i börsnoterade aktier, värdepapper och fonder. Dessa värdepapper (eller fondernas underliggande investeringar) handlas aktivt och värderas med hjälp av noterade priser för identiska värdepapper från marknadsbörsema. Tillgångar på nivå 2 består av räntebärande värdepapper och blandade fonder som inte handlas aktivt eller vars underliggande investeringar värderas med hjälp av observerbara indata från marknadsplatsen. Det verkliga värdet av förvaltningstillgångar som investeras i räntebärande värdepapper fastställs i allmänhet med hjälp av värderingsmodeller som använder observerbara indata såsom räntesatser, obligationsavkastning, marknadsnoteringar med låg volym och noterade priser för liknande tillgångar. Förvaltningstillgångar som är investerade i blandade fonder värderas med hjälp av ett enhetspris eller substansvärde (NAV) som baseras på fondens underliggande investeringar.

Tillgångsfördelningarna för Bolagets pensionsförmåner och ersättningar efter pensionering per den 31 december 2023 var följande:

Värderingar till verkligt värde per den 31 december 2023

		Pensionsförmåner – förvaltningstillgångar			
		Total	**Noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar (Nivå 1)**	**Betydande observerbara indata (Nivå 2)**	**Betydande icke observerbara indata (Nivå 3)**
Tillgångskategori:	$				
Nivå 1:					
Kontanter		4,957	4,957	—	—
Aktierelaterade värdepapper:					
Internationella företag		9,025	9,025	—	—
Blandade fondinvesteringar värderade till substansvärde*:					
Aktiefonder		34,317	—	—	—
Värdepapper med fast avkastning		65,113	—	—	—
Fastighetsfonder		11,281	—	—	—
Total	$	124,693	—	—	—

** Investeringar som värderas till verkligt värde med hjälp av substansvärdet per aktie (eller motsvarande) har inte kategoriserats i hierarkin för verkligt värde*

Företaget räknar med att bidra med 6 829 dollar till sin pensionsplan 2024.

Förmånerna som förväntas betalas ut från pensionsplanen varje år 2024-2028 är 7 288 USD, 7 485 USD, 7 746 USD, 7 535 USD respektive 7 652 USD. De sammanlagda förmåner som förväntas betalas ut under de fem åren 2029-2033 är 22 752 USD. De förväntade ersättningarna baseras på samma antaganden som används för att mäta bolagets ersättningsåtagande per den 31 december och inkluderar beräknad framtida tjänstgöring för anställda.

(8) Kompletterande information om kassaflöde

Betalda inkomstskatter för året som slutade den 31 december 2023 var 17 224 USD.

Under 2023 har Bolaget ingått leasingavtal för nya maskiner och inventarier. Se not 3 för kassaflödesinformation om förpliktelser avseende finansiell leasing.

(9) Åtaganden och oförutsedda utgifterLegal Proceedings

Företaget är inblandat i olika anspråk och rättstvister som uppstår i den normala affärsverksamheten. Ledningen anser att den slutliga dispositionen av dessa frågor inte kommer att ha någon väsentlig negativ inverkan på bolagets koncernredovisning.

(10) Förvärv

Den 13 juni 2023 förvärvade Bolaget divisionen Engineered Foams inom Recticel NV/SA. Goodwillen på 37 897 USD som uppstår vid förvärvet avser främst kundrelationer. Den sammanlagda icke-villkorade delen av köpeskillingen uppgick till 494 616 USD och betalades kontant.

Följande tabell sammanfattar den ersättning som betalats för Engineered Foams och det uppskattade verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna och skulderna som övertagits vid förvärvstidpunkten, vilka är justerade för justeringar för mätperioden till och med den 13 juni 2023.

Hänsyn:		
Kontanter	$	494,616
Justeringar efter bokslut		(12,101)
Verkligt värde av den totala köpeskillingen som överförts		482,515
Förvärvsrelaterade kostnader som ingår i försäljnings- och administrationskostnader samt administrationskostnader		24,570
Redovisade belopp för identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder:		
Likvida medel	$	26,447
Kundfordringar med avdrag för reservering för kreditförluster		97,248
Lager, netto		77,991
Övriga omsättningstillgångar		25,925
Materiella anläggningstillgångar		342,447
Övriga tillgångar		59,367
Kortfristiga skulder		(105,128)
Övriga långfristiga skulder		(79,679)
Totala identifierbara övertagna nettotillgångar		444,618
Goodwill(a)		37,897
Total		482,515

((a) Bolaget har valt alternativet att inordna vissa kundrelaterade immateriella tillgångar och konkurrensklausuler i goodwill.

Det verkliga värdet av de förvärvade omsättningstillgångarna inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på 97 248 USD. Bruttobeloppet som ska betalas är 97 407 USD, varav 159 USD förväntas vara omöjliga att driva in.

(11) Goodwill

Som framgår av not 1j skriver bolaget av goodwill linjärt över 10 år (eller mindre om bolaget anser att en annan nyttjandeperiod är lämpligare). Avskrivningskostnaden på 2 675 USD ingår i övriga intäkter, netto i den medföljande konsoliderade resultaträkningen för året som slutade den 31 december 2023.

Förändringarna i redovisat värde för goodwill för året som slutade den 31 december 2023 är följande:

		2023
Saldo per 1 januari:		
Goodwill, netto från och med 1 januari	$	4,210
Goodwill som förvärvats under året		37,897
Avskrivningskostnad		(2,675)
Effekter av valutakursförändringar		1,014
		36,236
Saldo per den 31 december:		
Goodwill (brutto)		43,121
Ackumulerad avskrivningskostnad		(2,675)
Goodwill netto per den 31 december	$	40,446

(12) Händelser efter periodens utgångOther Subsequent Events

Bolaget har utvärderat efterföljande händelser från balansdagen till och med den 30 augusti 2024, det datum då koncernredovisningen fanns tillgänglig för utfärdande, och bedömt att det inte finns några andra poster att offentliggöra.

CARPENTER HOLDINGS, INC. OCH DOTTERBOLAG **TABELL 1**

Koncernbalansräkning i sammandrag

December 31, 2023

(I tusental)

Tillgångar		**2023**
Omsättningstillgångar	$	428,138
Materiella anläggningstillgångar, netto		419,173
Anläggningstillgångar		90,564
Summa tillgångar	$	937,875
Skulder och eget kapital		
Kortfristiga skulder	$	125,902
Långfristiga skulder		66,683
Summa skulder		192,585
Eget kapital		745,290
Summa skulder och eget kapital	$	937,875

CARPENTER HOLDINGS, INC. OCH DOTTERBOLAG **TABELL 2**

Sammanfattande resultaträkning för koncernen

December 31, 2023

(I tusental)

		2023
Nettoomsättning	$	698,077
Kostnader för sålda varor och tjänster samt driftskostnader		642,270
Rörelseresultat		55,807
Övriga kostnader, netto		(3,737)
Resultat före inkomstskatt		52,070
Inkomstskatter		13,316
Nettoresultat	$	38,754

CARPENTER HOLDINGS, INC. OCH DOTTERBOLAG **TABELL 3**

Sammanfattande kassaflödesanalys för koncernen

December 31, 2023

(I tusental)

		2023
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	$	83,321
Nettokassaflöde som används i investeringsverksamheten		(492,188)
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten		428,169
Effekter av valutakursförändringar på likvida medel		6,609
Nettoökning av likvida medel		25,911
Likvida medel vid årets början		129,050
Likvida medel vid årets slut	$	154,961