



ÅRSREDOVISNING 2023

Camfil Ventures AB (publ)

Org.nr 556230-1266



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

Utskrift från ÅRSREDOVISNING 2023
Dokument nr 421267-1266

Innehåll

Arsredovisning för räkenskapsåret 2023	3	Not 22	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46	
Förvaltningsberättelse	8	Not 23	Likvida medel	46	
Koncernens resultaträkning	15	Not 24	Eget kapital	46	
Koncernens rapport över förlorade resultat	15	Not 25	Överkrävningskrediter	47	
Koncernens rapport över finansiell ställning	16	Not 26	Räntebärande skulder	47	
Noter till resultat och balansräkningarna	25	Not 27	Ersättningsåtaganden till anställda efter avslutad anställning	48	
Not 1	Väsentliga redovisningsprinciper	26	Not 28	Övriga åtaganden	53
Not 2	Intäkter	32	Not 29	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53
Not 3	Rörelseförvärv	32	Not 30	Övriga skulder	53
Not 4	Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavare	32	Not 31	Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde samt kategorindelning	54
Not 5	Arvode och kostnadsersättning till revisorer	35	Not 32	Finansiella risker och riskhantering	56
Not 6	Kostnader fördelade på kostnadslag	35	Not 33	Obeskattade reserver	61
Not 7	Övriga rörelseintäkter	36	Not 34	Ställda säkerheter och eventuell förpliktelse	61
Not 8	Finansnetto	36	Not 35	Justeringsposter som inte ingår i kassalödet	61
Not 9	Valutakursvinster/förluster (netto)	37	Not 36	Transaktioner med närstående	62
Not 10	Belåningspositioner	37	Not 37	Investeringsaficandem	62
Not 11	Inkomstskatt/Åskatt på årets resultat	37	Not 38	Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål	62
Not 12	Resultatperakilla	40	Not 39	Valutakurser	63
Not 13	Immateriella tillgångar	40	Not 40	Nyckeltalsdefinitioner	63
Not 14	Materiella anläggningstillgångar	41	Not 41	Väsentliga händelser efter balansdagen	63
Not 15	Leasingavtal	42	Not 42	Allmän information	63
Not 16	Andelar i koncernföretag	43		Styrelsens intygande	64
Not 17	Fordringar hos koncernföretag	45			
Not 18	Finansiella placeringar i derivatinstrument	45			
Not 19	Langfristiga fordringar	45			
Not 20	Vardlagar	46			
Not 21	Kundefordringar	46			



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

Document ID:
110069A3C9E042F98BC32810AD4120B9



Affärsområdet Molecular Contamination Control

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

Detta innebär bland annat korrosionsskydd av känsliga elektriska processtysystem från sura gaser inom till exempel petrokemisk industri, massa och papper, metallraffinering, tillverkning av kretskort, datacenter och avloppsreningsanläggningar. Molekylärfiltreringslösningar kan också användas för exempelvis skydd av artefakter på museer, mot processkemikalier som finns i luften, skydd av människor och miljö från lukt och toxiner som avges i avloppsföden från industrianläggningar, etc. Denna verksamhet som i stor utsträckning inriktar sig på processer i kontinuerlig drift är således mindre konjunktorkänslig.

Se not 13 för beskrivning av koncernens kassagenere-
rande enheter.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

Produktion

Återuppbyggnaden av produktionsanläggningen i Jonesboro, USA har färdigställts och anläggningen är i full drift sedan början av 2023.

Förvärv och verksamhetsförändringar

En tidigare distributör i New Hampshire, USA, Ventilation Control Products, Inc förvärvades i början på året.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

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

Affärs- och marknadsutveckling

Den högre efterfrågan på luftrening under Covid-19 pandemin har gått tillbaka till mer normala nivåer vilket är märkbart inom affärsområdet Filter där tillväxttakten har stabiliserats. Utvecklingen inom projektverksamheten, vilket i huvudsak drivs av nyinvesteringar, har varit positiv.

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

Försäljningen inom förmarknadssegmentet inom Power Systems är volatil på grund av storleken på projekt, men 2023 var ytterligare ett starkt år med god tillväxt.

Affärsområdet Molecular Contamination Control har haft en stark utveckling under året.

Lägre priser på insatsvaror och transporter på marknaden har haft en positiv inverkan.





Flerårsöversikt - koncernen

Definitioner se Not 40	2023	2022	2021	2020	2019
Resultaträkning					
Nettoomsättning	13 639	12 340	9 774	9 164	8 676
Rörelseresultat	2 072	1 664	1 311	1 346	1 003
Resultat före skatt	2 021	1 643	1 270	1 282	928
Skatt	-472	-371	-296	-295	-235
Årets resultat	1 549	1 271	974	987	693
Balansräkning					
Immateriella anläggningstillgångar	2 064	2 047	1 720	1 612	1 621
Materiella anläggningstillgångar inkl nyttjanderättstillgångar	2 712	2 609	1 964	1 604	1 666
Finansiella anläggningstillgångar	306	299	86	102	117
Varulager	1 485	1 794	1 301	979	851
Likvida medel	1 930	890	862	1 344	840
Övriga omsättningstillgångar	2 468	2 457	2 179	1 718	1 717
Tillgångar	10 965	10 096	8 112	7 359	6 812
Eget kapital	7 228	6 123	4 679	3 668	3 157
Räntebärande skulder	1 010	1 389	1 325	1 885	2 170
Räntefria skulder	2 727	2 584	2 108	1 806	1 485
Eget kapital och skulder	10 965	10 096	8 112	7 359	6 812
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 476	1 493	964	1 571	1 119
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-535	-1 045	-495	-487	-387
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-847	-486	-1 012	-473	-509
Årets kassaflöde	1 094	-38	-543	611	223
Nyckeltal					
Rörelsemarginal, EBIT	15,2%	13,5%	13,4%	14,7%	11,6%
Vinstmarginal före skatt, EBT	14,8%	13,3%	13,0%	14,0%	10,7%
Soliditet	65,9%	60,6%	57,7%	49,8%	46,3%
Räntebärande nettoskuld	-1 159	294	448	505	1 283
Räntebärande nettoskuld exkl. leasingskulder (IFRS16)	-1 507	-44	147	209	926
Skuldsättningsgrad	-16,0%	4,8%	9,6%	13,8%	40,6%
Avkastning på sysselsatt kapital	44,8%	35,7%	33,1%	36,7%	27,9%
Avkastning på eget kapital	23,2%	23,5%	23,3%	28,9%	24,2%
Investeringar	538	768	498	372	367
Antal anställda (årsgenomsnitt)	5 697	5 647	5 157	4 890	4 537



Resultat och ställning

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 13 639 MSEK (12 340) vilket är en ökning med 1 299 MSEK (10,5%) jämfört med föregående år. Nettoomsättningen påverkades positivt med 4,6% till följd av valutakurseffekter jämfört med föregående år. En positiv pris- och mixförändring tillsammans med ökade volymer i vissa affärsområden förklarar 5,9% av ökningen i nettoomsättning.

Förändring av nettoomsättning

	2023	2022
Förändringar av valutor	4,6%	11,6%
Förändringar av pris/mix och volym	5,9%	14,7%
Förvärv av verksamhet	0,0%	0,0%
Totalt	10,5%	26,3%

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat var 2 072 MSEK (1 644) och rörelsemarginalen var 15,2% (13,5%). Resultatförbättringen är framför allt driven av en gynnsam pris- och mixutveckling.

Omkostnaderna har ökat med 12,8% på grund av ökad aktivitet på marknaden samt avskrivningar till följd av de senaste årens höga investeringstakt. Valutaeffekten bidrar till ökningen med 4,7%.

Avskrivningar

Årets avskrivningar uppgick till 464 MSEK (388), en ökning på 76 MSEK på grund av investeringar i framför allt våra produktionsanläggningar. Av årets avskrivningar är 162 MSEK (151) relaterade till IFRS 16.

Finansnetto

Finansnettot försämrades med 30 MSEK till -51 MSEK (-21). Det försämrade resultatet beror framför allt på negativa valutaomvärderingseffekter på likvida tillgångar och interna flöden.

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt ökade med 22% till 1 549 MSEK (1 271) vilket motsvarade 11,4% (10,3) av nettoomsättningen. Skattesatsen, 23,3% (22,6) ökade med 0,7 procentenheter jämfört med föregående år.

Rörelsekapital

Koncernens rörelsekapital summerades till 1 659 MSEK (1 943), vilket motsvarade 12% (16) av koncernens årsomsättning.

Nettoskuld och upplåning

Koncernens räntebärande nettoskuld minskade med 1 453 MSEK från 294 MSEK till -1 159 MSEK. Koncernens räntebärande skulder inklusive pensionsavsättningar uppgick vid utgången av året till 1 010 MSEK (1 389) varav

562 MSEK (920) avsåg skulder till kreditinstitut, samt 348 MSEK (338) leasing. Den genomsnittliga räntan för koncernens räntebärande lån inklusive ränteswappar uppgick vid årsskiftet till 5,2% (3,8%).

Kassaflöde

Kassaflödet 2023 uppgick till 1 094 MSEK jämfört med -38 MSEK föregående år. Likvida medel uppgick vid årsskiftet till 1 930 MSEK (890).

Kassaflödet från den löpande verksamheten har ökat med 983 MSEK jämfört med föregående år framför allt på grund av ett ökat resultat före finansiella poster.

Förändring i rörelsekapital har påverkat med 559 MSEK.

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar 2023 har minskat med 230 MSEK till 538 MSEK (768). Investeringarna har främst gjorts i befintliga anläggningar för att utöka och bibehålla produktionskapaciteten. Investeringarna i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 3,9% (6,2) av nettoomsättningen. Förändring i övriga finansiella anläggningstillgångar har minskat med 197 MSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten har försämrats med 361 MSEK från -486 MSEK under 2022 till -847 MSEK för 2023. Förändringen består främst av högre amortering av lån under 2023.

Soliditet och skuldsättningsgrad

Soliditeten uppgick vid årsskiftet till 65,9% (60,6) och skuldsättningsgraden minskade till -16% (5%).

Moderbolaget

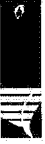
Moderbolaget har ingen försäljning av varor och tjänster till externa kunder, omsättningen är till sin helhet koncernintern. Likvida medel uppgick vid årets utgång till 143 MSEK (15). Moderbolaget har i genomsnitt haft 3 (3) anställda under 2023.

Finansiell riskhantering

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

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





Miljöinformation

Camfils produkter och lösningar bidrar till en bättre miljö och längre liv genom ren luft. Koncernen verkar inom ett område där effektivare produkter, längre produktivslängd, lägre energianvändning och ett bättre inomhusklimat är viktiga komponenter för att skapa en hållbar utveckling. Camfil arbetar aktivt med att reducera sin direkta miljöpåverkan för att minska resursförbrukning och energilåtgång i verksamheten. Koncernen utvecklar produkter och tjänster både för att hjälpa kunderna att reducera sin energikonsumtion och därmed minska sin miljöpåverkan samt även för att förbättra produkternas egenskaper.



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

Document ID:
110069A8C9E042F98BC32810AD4120B9

Hållbarhetsrapport

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

Vision – Ren luft, en mänsklig rättighet?

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

Mission – Skydda människor, processer och miljö

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

Värdegrund, mål och styrning

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

Under året har arbetet med förberedelser inför implementeringen av EU:s direktiv CSRD, Corporate Sustainability Reporting Directive inletts. Camfil omfattas av direktivet från och med räkenskapsåret 2025.

Miljö

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

Hållbara produkter och innovation

Camfils produkter för luftrening representerar det område där koncernen gör störst skillnad för omvärlden genom att minska våra kunders energianvändning. Vi arbetar löpande med innovation för att utveckla våra produkter och tjänster för en bättre luftmiljö hos våra kunder samtidigt som klimatavtrycket ska bli så litet som möjligt. För att trovärdigt kunna visa vilken miljöpåverkan som våra största produkter har genomförs livscykelanalyser och miljödeklarationer upprättas för dessa av oberoende institut. Dessa har därefter granskats och godkänts i en tredjepartsrevision. Livscykelanalysen visar att den största miljöpåverkan från ett filter är under driftfasen, vilket innebär att en omställning till filter med bättre energiklassificering är den enskilt viktigaste åtgärden för en minskad miljöpåverkan. Camfil använder sig av Eurovents energiklassificering av filter för de olika avskiljningsgraderna som baseras på ISO 16890. Camfil är marknadsledande i Europa inom försäljning av de energieffektivaste Eurovent-klassificerade filtren och har som mål att kontinuerligt öka den försäljningen.

Hållbar produktion

Koncernens interna processer för framställning av produkter och tjänster har ett direkt klimatavtryck vilket även framgår av livscykelanalyserna. Hållbarhet är ett kärnområde i koncernens strategiska treårsplan vilket bland annat innebär fokus på minskad klimatpåverkan. Vi strävar efter att köpa koldioxidsnål el där så är möjligt och har påbörjat arbetet med att fasa ut fossila bränslen för uppvärmning i våra verksamheter globalt. Energianvändningen i produktionen har en direkt påverkan på omvärlden och Camfil strävar efter att minimera den både av miljöhänsyn och kostnadsskäl. Eftersom koncernen växer och energianvändningen påverkas av producerad volym sätts målet för en minskad användning i relation till kostnad såld vara. Detta mått påverkas således även av andra komponenter än enbart minskad energiförbrukning men bedömningen är att den sammanvägda indikationen är tillräcklig för att avgöra om genomförda aktiviteter leder i rätt riktning.

Själva tillverkningsprocessen utgör en stor del av koncernens direkta klimatpåverkan. Att därmed arbeta med ständig förbättring i form av ökat utnyttjande av insatsvarorna har en stor inverkan på att minska avtrycket. Att filtermedia tillverkas som därefter genom bortfall i produktionsprocessen ej används i de färdiga produkterna innebär ett onödigt utnyttjande av naturresurser, energi och transporter. För att strukturerat mäta detta har Camfil utvecklat en mjukvara som samlar in och sammanställer data för produktionens resursnyttjandegrad. Systemet möjliggör analys och identifikation av var i processen bortfall uppstår. Systemet nyttjas i flera av produktionsanläggningarna och implementeringen kommer att fortsätta i övriga anläggningar. Camfil har som mål att minst ytterligare två fabriker per år ska omfattas av systemet. Där denna mätning är möjlig har koncernen som mål att årligen minska bortfallet i förhållande till produktionsvolymen med 1%.

Hållbara transporter

Transporter har en stor miljöpåverkan dels genom direkta utsläpp från transporterna men även indirekt genom de skador som kan uppstå vilket kan innebära att produkter ej



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

Camfil har satt olika mål för att minska transporternas klimatpåverkan över åren, samtliga dock med samma syfte att reducera energianvändningen per filter. Mål har satts för att reducera utsläppen genom en ökad andel tågtransport, genom att förbinda fraktleverantörerna att minska sin klimatpåverkan samt genom att tydligt väga in miljöhänsyn i fraktupphandlingar, se utfallet i tabellen nedan.

Personal och sociala frågor

De anställdas säkerhet och välbefinnande är en av Camfils högsta prioriteter. Camfil lägger stor omsorg vid att följa och efterleva lokala regler och rekommendationer. Arbetet med anställdas säkerhet och välbefinnande styrs av en särskild upprättad policy för detta som finns översatt till lokala språk.

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

Mänskliga rättigheter

Koncernens arbete med mänskliga rättigheter baseras på FN:s principer (UNGP) för företagande och mänskliga rättigheter vilket innebär att företag ska verka för att respektera mänskliga rättigheter oavsett omgivande regelverks eventuella tillkortakommanden. Camfils ställningstagande för detta har infogats i interna policyer och processer, vilket inkluderar uppförandekoderna för anställda och leverantörer likväl som ägardirektiven.

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

Motverkande av korruption

Korruption motverkas på flera sätt, utöver det direkta agerandet i specifika transaktioner arbetar Camfil med dataskydd och informationssäkerhet som ett viktigt led i att upprätthålla en god kontrollmiljö vilket tjänar till att försvåra olika former av korruption. Camfil vill följa alla lagar och regler inom detta område och har en nolltolerans vad gäller mutor och korruption. Koncernen arbetar för att forma en företagskultur där korruption är oacceptabelt, bl a genom återkommande utbildning.

Antikorruption

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

IT-säkerhet och dataskydd

Den ökade digitaliseringen innebär ökade affärsmöjligheter för Camfil men innebär även ökade risker för intrång i system, digital brottslighet och dataläckor. För att skydda företagets, anställdas, leverantörers och kunders integritet arbetar koncernen aktivt med IT-säkerhet. Detta arbete styrs av koncernens IT-policy. Även EU:s dataskyddsreglering (GDPR) har integrerats i IT-policyn för att säkerställa privatpersoners rätt till personliga data i linje med regleringen.

För att säkerställa att Camfil upprätthåller en god IT-säkerhetsmiljö och hanterar personuppgifter på ett korrekt sätt finns en organisation på plats samt rutiner och verktyg. Mål har satts för de anställdas genomförande av återkommande utbildningar inom IT-säkerhet, se utfallet i tabellen nedan.

Etisk företagskultur

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





kännedom om uppförandekoden och företags värderingar är ett mål uppsatt som innebär att samtliga nyanställda ska

genomgå en digital utbildning om uppförandekoden, se utfallet i tabellen nedan.

Hållbarhetsområde	Målsättning och mål 2024	Resultat 2023 (2022 inom parantes)	Status	UN SDG*	Risk	Styrning
Hållbara produkter och innovation	Minskad energianvändning för Camfils kunder <i>Mål 2022-2024</i> 5% försäljningsökning av filter med Eurovent-klassificering A eller A+	<i>Resultat</i> 26% ökning (8% ökning)	<i>Status</i> Mål uppnått. Energianvändning är fortsatt en viktig konkurrensparameter	SDG 11	Ökad energiförbrukning hos slutanvändarna vilket leder till ökade CO ₂ -utsläpp	Produkterna certifieras av Eurovent. Utbilda och informera säljkåren och slutanvändare i livscykelkostnadsverktyg
Hållbar produktion	Minskad energianvändning i fabriker, ökad utnyttjandegrad av råmaterial och minskat produktionsvinn <i>Mål 2022-2024</i> 2% minskning av energianvändningen i förhållande till produktionskostnaden jämfört med året innan. <i>Mål 2022-2024</i> 2 fabriker per år där koncernens system för mätning av materialutnyttjandegrad tas i bruk <i>Mål 2022-2024</i> 1% årlig minskning av produktionsvinn i förhållande till produktionskostnaden	<i>Resultat</i> 11% ökning (25% minskning) <i>Resultat</i> 1 fabrik (5 fabriker) <i>Resultat</i> 12% ökning (27% minskning)	<i>Status</i> Utfallet 2022 påverkades mycket av de inflationsdrivna kostnadsökningarna för råmaterial. Under 2023 har råvarupriserna stabiliserats och jämfört med 2021 blev det en minskning på >15% <i>Status</i> Mål ej uppnått. Införandet är kopplat till den pågående implementeringen av nytt affärssystem <i>Status</i> Resultatet 2023 är en ökning jämfört med 2022 som på grund av inflationen var ett extremt år, men är en minskning jämfört med 2021	SDG 3 SDG 11 SDG 12	Ökade CO ₂ -utsläpp, onödigt förbrukning av naturresurser och en ökad kostnad för koncernen	Camfils globala produktionsstyrkort används för att rapportera och analysera nyckeltal inom dessa områden månadsvis
Mänskliga rättigheter	Vara en arbetsgivare som stödjer lika möjligheter <i>Mål 2024</i> Bibehålla certifiering för 12 enheter (13 enheter 2022-2023)	<i>Resultat</i> 92% (92%)	<i>Status</i> Mål uppnått, med tanke på att en enhet har tagits bort. Camfils stora produktions-enheter (12 st) ska fortsatt vara GEEIS-certifierade vid utgången av 2024	SDG 8 SDG 10	Svårare att finna och behålla personal	Ågardirektiv samt en global policy för mångfald och lika möjligheter. Lokalt implementerad och tillgänglig på femton språk

*FN:s globala hållbarhetsmål



Hållbarhetsområde	Målsättning och mål 2024	Resultat 2023 (2022 inom parantes)	Status	UN SDG*	Risk	Styrning
IT-säkerhet och data-skydd	Ökat medvetande om IT-säkerhet <i>Mål 2022-2024</i> 90% deltagande av aktiva användare i IT-säkerhetsutbildningsprogrammet	<i>Resultat</i> 89% deltog (84% deltog)	<i>Status</i> Mål nästan uppnått. Utbildning pågår löpande.	SDG 16	Utbildad personal kan leda till dataintrång, af-färsavbrott och ökade kostnader för koncernen	Policy och riktlinjer för informationssäkerhet
Arbete	En säker och hälsosam arbetsplats <i>Mål 2022-2024</i> 2,5% sjukfrånvaro 2,5 OSHA-kvot 50 olyckor/ incidenter	<i>Resultat</i> 2,8% (2,7%) sjukfrånvaro 2,8 (3,2) OSHA-kvot 81 (95) olyckor/ incidenter	<i>Status</i> Mål ej uppnått. Arbete pågår kontinuerligt för att öka säkerheten och välmåendet i våra verksamheter.	SDG 3 SDG 8	Ökad risk för arbetsplatsrelaterade sjukdomar eller arbetsplatsolyckor. I förlängningen påverkas koncernens rykte som arbetsgivare	Global handbok för hälsa och säkerhet har implementerats lokalt och finns tillgänglig på ett flertal språk. Camfils globala produktionsstyrkort mäter antalet OSHA-incidenter
Etisk företagskultur	Hög etisk nivå och ansvarsfullt företagande <i>Mål 2022-2024</i> 100% av alla nyanställda inom utpekade personalgrupper ska delta i digital kurs om uppförandekoden	<i>Resultat</i> 85% deltog (63% deltog)	<i>Status</i> Mål ej uppnått. Ny förbättrad utbildning lanserad 2024.	SDG 3 SDG 8	Koncernens anseende och rykte riskerar att skadas. Påverkan på varumärket, svårare att rekrytera och behålla personal	Uppförandekoden beskriver den gemensamma företagskulturen och förtydligar hur mål och värderingar påverkar vardagliga handlingar
Hållbara transporter	Reducera transporter- nas klimatpåverkan, miljökrav inkluderas i samtliga offertförfråg- ningar, uppförandekod under- skriven av samtliga speditörer <i>Mål 2022-2024</i> Genomföra 3 koncern- gemensamma upphandlingar med in- kluderade miljökrav <i>Mål 2022-2024</i> Inhämta utsläppsrap- porter från samtliga koncern-gemensamma speditörer i Europa <i>Mål 2024</i> Utsläppsreduktion på 150 ton CO ₂ (100 ton CO ₂ 2023) genom skifte från väg till tåg (inget mål 2022)	<i>Resultat</i> 1 upphandling (1 upphandling) <i>Resultat</i> Genomfört (Ge- nomfört) <i>Resultat</i> 110 ton CO ₂ (-)	<i>Status</i> Mål ej uppnått. <i>Status</i> Mål uppnått <i>Status</i> Mål uppnått. Fort- satt arbete med reduktion av kli- matpåverkan från transporter ge- nom översyn av fraktvolymer och fraktmetoder	SDG 7 SDG 12 SDG 13	Ökade CO ₂ -ut- släpp, onödig förbrukning av naturresurser och en ökad kostnad för kon- cernen	Upphandlings- krav på speditö- rer samt uppförandekod för partnerföre- tag

*FN:s globala hållbarhetsmål



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

Document ID:
110069A8C9E042F98BC32810AD4120B9



Hållbarhetsområde	Målsättning och mål 2024	Resultat 2023 (2022 inom parantes)	Status	UN SDG*	Risk	Styrning
Antikorruption och handelsefterlevnad	Nojtolerans för mutor och korruption			SDG 16	Koncernens anseende riskerar att svärtas samt avsevärda ekonomiska konsekvenser	Ågardirektiv, Efterlevnads policy för handelsregler, uppförandekod, Visselblåsarfunktion inrättad hos tredje part för säkerställande av anonymitet, tillgänglig på 15 språk.
	<i>Mål 2022-2024</i> 100% av utsedda målgrupper inom ekonomi, sälj, logistik och efterlevnads-ansvariga för internationell handel ska delta i de årliga utbildningarna inom dessa områden	<i>Resultat</i> 57% deltog i grundläggande antikorruptionsutbildning 57% deltog i avancerad global antikorruptionsutbildning 62% deltog i grundläggande utbildning om efterlevnad av handelsregler (84% deltog under 2022 i då gällande utbildning)	<i>Status</i> Mål ej uppnått. Utbildningarna lanserades under kvartal 2-3 vilket är en orsak till att målet inte uppnått			

*FN:s globala hållbarhetsmål

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

Miljötillstånd

Camfil har under året haft 30 produktionsanläggningar varav två i Sverige. Olika typer av anmälan, certifieringar eller tillstånd krävs i olika länder, såsom drifttillstånd för hela eller delar av verksamheten, tillstånd för utsläpp till luft, tillstånd gällande föroreningshalter i processavloppsvatten som släpps till reningsverk, dagvattentillstånd och för hantering av vissa farliga ämnen och gällande vissa typer av avfall. En av de svenska fabriker är anmälningspliktig. De legala kraven medför rapportering av olika slag och vissa produktionsanläggningar får regelbunden tillsyn. Verksamhetens direkta miljöpåverkan omfattar utsläpp till luft i samband med förbränning av bränslen för uppvärmning av processer och byggnader och från en process för aktivering av biobaserat kol. Vi använder mindre mängder vatten i våra processer och det förorenade processavloppsvattnet skickas till reningsverk. Avfall som uppstår sorteras och omhändertas i enlighet med lokala regler.



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



Framtida utveckling

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

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

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

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

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

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

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

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

Förslag till vinstdisposition

Följande vinstmedel (kr) står till förfogande för årsstämman:

Balanserat resultat	1 409 707 316
Årets resultat	456 080 508
Totalt	1 865 787 823

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

- att till ägarna av A och B aktier utdelas 43 kr per aktie	344 000 000
- balanseras i ny räkning	1 521 787 823
Totalt	1 865 787 823

Utdelningen kommer att utbetalas med 21,50 kr per aktie den 27 mars 2024 samt med 21,50 kr per aktie den 27 september 2024.

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

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet till 86% och koncernens soliditet till 65%. Soliditeten är god mot bakgrund av att bolagets och koncernens verksamhet fortsatt bedrivs med betryggande lönsamhet. Likviditeten i bolaget och koncernen bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Koncernen redovisar värdet på finansiella derivat till verkligt värde. Av koncernens egna kapital per den 31 december 2023 om 7 228 MSEK beror 3 MSEK på att sådan värdering tillämpats. Koncernen har inga andra finansiella tillgångar eller skulder till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554). Av moderbolagets egna kapital per den 31 december 2023 om 2 376 MSEK beror 0 MSEK på att sådan värdering tillämpats. Bolaget har inga andra finansiella tillgångar eller skulder till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen.

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



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



Koncernens resultaträkning

MSEK

	Not	2023	2022
Nettoomsättning	2	13 639	12 340
Kostnad för sålda varor	6, 9	-8 028	-7 569
Bruttovinst		5 610	4 771
Försäljningskostnader		-2 460	-2 192
Administrationskostnader	5	-1 078	-945
Övriga rörelseintäkter	7	-	29
Rörelseresultat	6, 4, 7, 9	2 072	1 664
Finansiella intäkter	8, 9	827	436
Finansiella kostnader	8, 9	-878	-457
Finansiella poster - netto		-51	-21
Resultat före skatt		2 021	1 643
Inkomstskatt	11	-472	-371
Årets resultat		1 549	1 271
Resultat per aktie (uttryckt i SEK per aktie)			
-före och efter utspädning	12	193,65	158,89

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK

	Not	2023	2022
Årets resultat		1 549	1 271
Övrigt totalresultat			
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen, efter skatt	11, 27	-3	-1
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Kassafördessäkringar, efter skatt	11, 24	3	9
Valutakursdifferenser	11, 24	-166	395
Övrigt totalresultat för året		-166	403
Summa totalresultat för året		1 383	1 674

CAMFIL 2023 / 15



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

1 | ÅRSRAPPORT 2023 | CAMFIL

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK

TILLGÅNGAR	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	13	2 064	2 047
Materiella anläggningstillgångar	14	2 377	2 282
Nyttjanderättstillgångar	15	335	327
Uppskjutna skattefordringar	11	82	82
Derivatinstrument	18	1	3
Långfristiga fordringar	19	223	214
Summa anläggningstillgångar		5 082	4 955
Omsättningstillgångar			
Varulager	20	1 485	1 794
Pågående arbete	2	91	55
Kundfordringar	21,31,32	2 048	2 100
Derivatinstrument	18	27	7
Skattefordringar		51	49
Övriga fordringar		195	190
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	56	56
Likvida medel	23	1 930	890
Summa omsättningstillgångar		5 883	5 141
SUMMA TILLGÅNGAR		10 965	10 096
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	24	116	116
Övrigt tillskjutet kapital		397	397
Andra reserver	24	480	643
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		6 235	4 967
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		7 228	6 123
Långfristiga skulder			
Upplåning, räntebärande	26	429	517
Långfristiga leasingsskulder	15, 26	205	194
Övriga långfristiga skulder	30	29	31
Uppskjutna skatteskulder	11	172	164
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	26, 27	95	110
Övriga avsättningar	28	34	23
Summa långfristiga skulder		964	1 039
Kortfristiga skulder			
Upplåning, räntebärande	26	133	403
Kortfristiga leasingsskulder	15, 26	143	144
Leverantörsskulder		725	769
Förskott från kunder	2	348	242
Aktuella skatteskulder		138	85
Övriga skulder	30	194	213
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	1 040	1 027
Derivatinstrument	18, 26	5	21
Övriga avsättningar	28	47	29
Summa kortfristiga skulder		2 773	2 933
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		10 965	10 096



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

Document ID:
110069A8C9E042F98BC32810AD4120B9

Koncernens rapport över förändring i eget kapital (Not 24, 27)

MSEK

	Hänförligt till Moderföretagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2022	116	397	239	3 927	4 679
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	1 271	1 271
Övrigt totalresultat					
Förmånsbestämda pensionsplaner, efter skatt	-	-	-	-1	-1
Kassaflödessäkringar, efter skatt	-	-	9	-	9
Valutakursdifferenser	-	-	395	-	395
Summa övrigt totalresultat	-	-	404	-1	403
Summa totalresultat	-	-	404	1 270	1 674
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning	-	-	-	-230	-230
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-230	-230
Utgående balans 31 december 2022	116	397	643	4 967	6 123
Ingående balans 1 Januari 2023	116	397	643	4 967	6 123
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	1 549	1 549
Övrigt totalresultat					
Förmånsbestämda pensionsplaner, efter skatt	-	-	-	-3	-3
Kassaflödessäkringar, efter skatt	-	-	3	-	3
Valutakursdifferenser	-	-	-166	-	-166
Summa övrigt totalresultat	-	-	-163	-3	-166
Summa totalresultat	-	-	-163	1 546	1 383
Transaktioner med aktieägare					
Utdelning	-	-	-	-278	-278
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-278	-278
Utgående balans 31 december 2023	116	397	480	6 235	7 228

CAMFIL 2023 / 17



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

Koncernens rapport över kassaflöden

MSEK

	Not	2023	2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		2 072	1 664
Avskrivningar	6	464	388
Övriga ej likviditetspåverkande poster	35	18	-37
Betald inkomstskatt		-416	-301
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		2 138	1 714
Ökning(-)/Minskning(+) varulager		236	-289
Ökning(-)/Minskning(+) kundfordringar		4	-238
Ökning(-)/Minskning(+) övriga kortfristiga fordringar		-10	100
Ökning(+)/Minskning(-) leverantörsskulder		-24	24
Ökning(+)/Minskning(-) övriga kortfristiga rörelseskulder		132	182
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 476	1 493
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	13, 14	-538	-768
Sålda materiella och immateriella anläggningstillgångar		5	11
Rörelseförvärv	3	-7	-96
Förvärv av övriga finansiella tillgångar		-2	-197
Avyttring av övriga finansiella tillgångar		7	5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-535	-1 045
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Erhållen ränta		47	12
Betald ränta		-83	-50
Förändring derivatinstrument		-36	-19
Upptagna lån		8	7
Amortering av lån		-347	-54
Amortering leasingsskuld		-158	-152
Utbetald utdelning	24	-278	-230
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-847	-486
Årets kassaflöde		1 094	-38
Likvida medel vid årets början		890	862
Kursdifferens i likvida medel		-53	67
Likvida medel vid årets utgång	23	1 930	890





Moderbolagets resultaträkning

MSEK

	Not	2023	2022
Nettoomsättning		1	11
Administrationskostnader	5, 6	-7	-8
Övriga rörelseintäkter	9	0	0
Övriga rörelsekostnader	9	-0	-0
Rörelseresultat	4, 5, 6, 9	-6	3
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från andelar i koncernföretag	8	417	-3
Ränteutäkter och liknande resultatposter	8, 9	9	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	8, 9	-0	-0
Finansnetto		426	-2
Resultat efter finansiella poster		419	1
Bokslutsdispositioner	10	48	29
Skatt på årets resultat	11	-12	-6
Årets resultat		456	24

CAMFIL 2023 / 19



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

Årsrapport
2023

Moderbolagets balansräkning

MSEK

TILLGÅNGAR	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	16	2 357	2 357
Fordringar hos koncernföretag	17	198	192
Summa finansiella anläggningstillgångar		2 555	2 549
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	17	1	2
Övriga fordringar		0	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	0	0
Kassa och bank	23	143	15
Summa omsättningstillgångar		143	21
SUMMA TILLGÅNGAR		2 698	2 570

EGET KAPITAL OCH SKULDER	Not	31 dec 2023	31 dec 2022
Eget kapital			
Bundet kapital			
Aktiekapital	24	116	116
Reservfond		394	394
		510	510
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		1 410	1 663
Årets resultat		456	24
		1 866	1 687
Summa eget kapital		2 376	2 197
Obeskattade reserver	33	312	361
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0	0
Skulder till dotterbolag		1	2
Skatteskulder		7	6
Övriga skulder	30	0	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	3	3
Summa kortfristiga skulder		10	12
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 698	2 570

CAMFIL 2023 / 20



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

Document ID:
110069A8C9E042F98BC32810AD4120B9

2024050307147



Kassaflödesanalys för moderbolaget

MSEK

	Not	2023	2022
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		-6	3
Erhållna utdelningar		417	1
Betald inkomstskatt		-11	11
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		400	15
Ökning(-)/Minskning(+) varulager		-	96
Ökning(-)/Minskning(+) kortfristiga fordringar		1	1 732
Ökning(+)/Minskning(-) leverantörsskulder		-0	-18
Ökning(+)/Minskning(-) övriga rörelseskulder		-1	-914
Kassaflöde från den löpande verksamheten		400	911
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Sålda materiella och immateriella anläggningstillgångar		-	30
Avyttring andelar i koncernföretag	16	-	138
Investeringar i andelar i koncernföretag	16	-	-1 570
Förvärv av övriga finansiella tillgångar		-5	-
Avyttring av övriga finansiella tillgångar		-	1 014
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5	-388
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Erhållen ränta		9	6
Betald ränta		-	-0
Förändring derivatinstrument		-	-2
Lämnade koncernbidrag		-	-2
Amortering av lån		-	-694
Utbetald utdelning	24	-278	-230
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-269	-922
Årets kassaflöde		128	-399
Likvida medel vid årets början		15	414
Likvida medel vid årets utgång	23	143	15

2024050507148



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

Document ID:
110069A8C9E042F98BC32810AD4120B9

Noter till resultat och balansräkningarna

Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper

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

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

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

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 18 mars 2024. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 20 mars 2024.

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättandet av de finansiella rapporterna

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

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de

redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i Not 38.

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

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Följande standarder och ändringar tillämpas av koncernen för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2023:

- Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som härrör från en enda transaktion – ändringar av IAS 12.
- Disclosure of Accounting Policies – Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2.
- Definition of Accounting Estimates – amendments to IAS.

Ändringarna som anges ovan hade ingen inverkan på beloppen som redovisades i jämförelseperioden och har inte haft någon väsentlig effekt på innevarande period.

Nya och ändrade IFRS som ej trätt i kraft

Inga nya standarder eller tolkningar som publicerats men ej trätt i kraft per bokslutsdagen väntas få väsentlig påverkan på framtida finansiella rapporter.

Klassificering m.m.

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



Konsolideringsprinciper och rörelseförvärv

Rörelseförvärv

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

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

Dotterföretag

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

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

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

Varje villkorad köpeskillning som ska överföras av koncernen redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskillning som klassificerats som en skuld och som därefter omvärderas redovisas via resultaträkningen.

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

Transaktioner som elimineras vid konsolidering

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

Omräkning av utländska valutor

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta).

Transaktioner och balansposter

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

Utländska verksamheters finansiella rapporter

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget med en materiell påverkan har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagskurs,
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs och
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

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

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





Intäkter

Koncernens intäkter hänför sig till största delen till försäljning av varor. En mindre del avser entreprenad- samt tjänstekontrakt.

Prestationsåtaganden och intäktsredovisningsprinciper

Intäkt värderas utifrån den ersättning som specificeras i avtalet med kunden med hänsyn till eventuella rörliga ersättningar, såsom kassarabatter, volymrabatter och rätt till varureturen. Koncernen redovisar intäkten när kontroll över en vara eller tjänst överförs till kunden.

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

Försäljning av varor

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

Entreprenadkontrakt

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

Tjänstekontrakt

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

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

Leasing

Leasingavtal där Koncernen är leasetagare

Camfils leasingavtal är främst hänförliga till byggnader och fordon. I koncernens balansräkning redovisas de som nyttjanderättstillgångar respektive långfristiga och kortfristiga leasingkulder.

Nyttjanderättstillgångarna skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden. I koncernens resultaträkning redovisas avskrivningarna på raderna Kostnad för sålda varor samt Försäljnings och Administrationskostnader. Räntekostnaderna redovisas på raden Finansiella kostnader.

Leasingkulder beräknas initialt som nuvärdet av framtida leasingbetalningar, diskonterade med den marginella låneräntan för respektive land. Leasingbetalningar fördelas mellan amortering av skulderna och räntekostnader.

Nyttjanderättstillgångarna beräknas initialt till samma belopp som leasingkulder. I de fall betalningar har erlagts i förskott justeras nyttjanderättstillgångarna för dessa betalningar. Eventuella omvärderingar av leasingkulder i efterföljande perioder leder till en motsvarande justering av nyttjanderättstillgångarna.

Förlängningsklausuler utvärderas för varje leasingavtal och tillämpas baserat på den bästa uppskattningen vid varje bokslutstillfälle. De inkluderas i leasingperioden om det är rimligt säkert att leasingavtalet kommer att förlängas.

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

Finansiella intäkter och kostnader

Koncernens finansiella intäkter och kostnader inkluderar:

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

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

Skatter

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

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

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill och inte heller för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt



baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

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

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

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

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar

Klassificering och efterföljande värdering

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

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

- den innehåses inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehålla finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden, och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

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

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

Finansiella tillgångar – Efterföljande värdering och vinster och förluster:

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet Den påföljande värderingen för dessa tillgångar sker till verkligt värde. Nettovinster- och förluster, inkluderat all ränte- eller utdelningsintäkt, redovisas i resultatet

Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat Den påföljande värderingen av dessa instrument sker till verkligt värde. Ränteintäkter räknas fram genom effektivräntemetoden, valutavinster och -förluster samt nedskrivningar redovisas i resultatet. Övriga nettovinster och -förluster redovisas i övrigt totalresultat. Vid bortbokning omklassificeras vinster och förluster som har ackumulerats i övrigt totalresultat till resultatet.

Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat Den påföljande värderingen av dessa tillgångar sker till verkligt värde. Utdelningar redovisas som intäkt i resultatet förutom om det är tydligt att utdelningen representerar återvinnande av del av kostnaden för investeringen. Övriga nettovinster och -förluster redovisas i övrigt totalresultat och omklassificeras aldrig till resultatet.

Finansiella skulder – Klassificering, efterföljande värdering och vinster och förluster

Finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultatet. En finansiell skuld klassificeras till verkligt värde via resultatet om den klassificeras som innehav för handelsändamål, som ett derivat eller den har blivit identifierad som sådan vid första redovisningstillfället. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet värderas till verkligt värde och nettovinster och förluster, inklusive räntekostnader, redovisas i resultatet. Räntekostnader och valutakursvinster och -förluster redovisas i resultatet.

Finansiella derivatinstrument och säkringsredovisning

Koncernen innehåller finansiella derivatinstrument för att säkra sin utländska valuta- och ränterisiksexponering.

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

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



Materiella anläggningstillgångar

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

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

Avskrivningsprinciper

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

Byggnader	25 år
Markanläggning	Enligt lokala skatteregler
Maskiner och produktionsutrustning	8 år
Inventarier - övriga	8 år
Inventarier - datorer	3 år
Inventarier -truckar och bilar	4 år
Mark	Inga avskrivningar görs på mark.

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

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

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

Varulager

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

Nedskrivningar

Koncernens redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov.

Nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar

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

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet.

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Finansiella instrument och avtalstillgångar

Koncernen redovisar förlustreserver för förväntade kreditförluster på:

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

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

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

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

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

Koncernen bedömer att en finansiell tillgång är i fallissemang när:

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



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

- den finansiella tillgången är förfallen med mer än 365 dagar.

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster utgörs av en sannolikhetsvägd uppskattning av kreditförluster.

Kreditförsämrade finansiella tillgångar

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

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

Presentation av reserver för förväntade kreditförluster i rapporten över finansiell ställning

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

Utbetalning av kapital till ägarna

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

Resultat per aktie

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

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

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

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

Pensionsförpliktelser

Koncernföretagen har olika pensionsplaner. Pensionsplanerna finansieras vanligen genom betalningar till försäkringsbolag eller förvaltaradministrerade fonder, där betalningarna fastställs utifrån periodiska aktuariella beräkningar. Koncernen har både förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner.

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

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

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

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

Övriga förmåner efter avslutad anställning

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



används för förmånsbestämda pensionsplaner. Värdering görs årligen av aktuarie.

Ersättning vid uppsägningar

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

Avsättningar

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

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

Garantier

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

Omstrukturering

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

Förlustkontrakt

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

Eventualförpliktelser

Upplysning om eventualförpliktelse lämnas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra

framtida händelser utom koncernens kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Moderbolagets redovisningsprinciper

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

Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

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

Ändrade redovisningsprinciper

Om inte annat anges nedan har moderbolagets redovisningsprinciper under 2023 förändrats i enlighet med vad som anges ovan för koncernen.

Klassificering och uppställningsformer

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

Utdelningar

Erhållna utdelningar redovisas som finansiella intäkter. Utdelningsintäkt redovisas när rätten att erhålla betalning bedöms som säker.



Not 2. Intäkter**Intäktsströmmar**

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

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

Tidpunkt för intäktsredovisning	2023	2022
Varor och tjänster som redovisas vid en given tidpunkt	13 639	12 340
Varor och tjänster som redovisas över tid	*)	*)
Summa intäkter från avtal med kunder	13 639	12 340

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

Kontraktbalanser

Kundfordringar är icke räntebärande fordringar med en allmän betalningstid på 30–60 dagar. Inom affärsområdet Filter och MCC uppfyller majoriteten av kundkontrakten intäktsredovisning vid en viss tidpunkt, vilket normalt sker när varor levereras och fakturering sker vid samma tidpunkt.

Inom affärsområdet APC och Power Systems förekommer det större projekt där faktureringsvillkoren avviker från intäktsredovisningen och förskotts fakturering sker, vilket skapar förskottsbalanser. Kundkontrakten uppfyller intäktsredovisning vid en viss tidpunkt, vilket normalt sker när varor levereras. Vid detta tillfälle intäktsredovisas de intäkter som är allokaterade till prestationsåtagandet att leverera varor i sin helhet och vid det tillfället justeras förskotten och återstående belopp faktureras och redovisas som en kundfordring.

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

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

Koncernen	2023	2022
Fordringar, vilka ingår i "kundfordringar"	2 048	2 100
Pågående arbete	91	55
Förskott från kunder	-348	-242
Summa	1 791	1 913

Not 3. Rörelseförvärv

Ett mindre tillgångsförvärv har gjorts under året av det indirekt ägda bolaget Camfil USA Inc. som förvärvat en distributör, Ventilation Control Products, Inc. för 0,7 MUSD.

Inga rörelseförvärv har gjorts varken under 2023 eller 2022.

	2023	2022
Erlagd köpeskilling	7	96
Redovisade belopp på identifierbara tillgångar och övertagna skulder		
Varulager	-	4
Summa förvärvade nettotillgångar	-	4
Summa goodwill	7	86

Köpeskilling - kassautflöde	2023	2022
Kassautflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel		
Betald köpeskilling	7	96
Avgång:		
- Likvida medel	-	-
Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten	7	96

Not 4. Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavare

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Löner	3 240	2 873	5	5
Sociala avgifter	693	553	1	1
Pensionskostnader - avgiftsbestämda pensioner	209	177	-	-
Pensionskostnader - förmånsbestämda pensioner (Not 27)	8	-1	-	-
Summa	4 150	3 602	6	6



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



	2023			2022		
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (exkl. pensioner)	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (exkl. pensioner)	Pensionskostnader
Moderbolaget:						
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	5	1	-	5	1	-
Moderbolaget totalt	5	1	-	5	1	-

	2023			2022		
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (exkl. pensioner)	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (exkl. pensioner)	Pensionskostnader
Koncernen						
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	196	30	23	168	27	19
Övriga anställda	3 044	663	194	2 705	527	157
Koncernen totalt	3 240	693	217	2 873	553	176

Medelantalet anställda i moderbolaget och koncernen:

	2023		2022	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige	3	100%	3	100%
Moderbolaget totalt	3	100%	3	100%
Övriga dotterbolag	5 694	66%	5 644	66%
Koncernen totalt	5 697	66%	5 647	66%

Könsfördelningen i företagsledningen:

Andel kvinnor i %	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Styrelseledamöter 1)	8%	8%	11%	11%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	13%	12%	0%	0%
Totalt	10%	9%	8%	8%

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

Ledande befattningshavares ersättning

Principer

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

Fast lön

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

Rörlig lön, STI (Short Term Incentives)

Ledande befattningshavare har utöver fast lön möjlighet att erhålla en rörlig lön för resultat som överskrider en eller flera förutbestämda prestationsmål under ett



verksamhetsår. Den rörliga ersättningen baseras på företagets resultat samt rörelsekapitalbindning. Målsatt rörlig lönedel varierar mellan 16-75% av den fasta grundlönen med möjlighet till kompensation för överprestation upp till 2,5 gånger ersättningen.

Rörlig lön, LTI (Long Term Incentives)

Inget rörligt LTI-program fanns under 2023 eller 2022.

Pension

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

Koncernen har i stort sett endast avgiftsbestämda pensionsplaner för ledande befattningshavare. Pensionskostnaden avser den kostnad som påverkat årets resultat. Pensionsåldern för verkställande direktören är 67

år. VD:s pensionspremie ska uppgå till 25% av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses grundlön samt det senaste årets rörliga ersättning. För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 60 och 67 år.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

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

Moderbolaget 2023	Sociala kostnader			Summa
	Ordinarie ersättning	exkl. pensionskostnader	Pensionskostnader	
Alan O'Connell, ordförande	-	-	-	-
Erik Markman, vice ordförande	-	-	-	-
Jan Eric Larson, styrelseledamot	-	-	-	-
Johan Markman, styrelseledamot	-	-	-	-
Johan Sjö, styrelseledamot	1	0	-	1
Dan Larson, styrelseledamot	-	-	-	-
Marianne Styrman, styrelseledamot	1	0	-	1
Lars Stugemo, styrelseledamot	1	0	-	1
Peter Therman, styrelseledamot	1	0	-	1
Verkställande direktören	-	-	-	-
Andra ledande befattningshavare (3 st)	3	1	-	4
Summa	5	1	-	6

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



Not 7. Övriga rörelseintäkter

Inga övriga rörelseintäkter har redovisats för 2023. Under 2022 har försäkringsersättning intäktsförts med 29 MSEK samtidigt som kostnader för temporär outsourcing belastat kostnad för sålda varor med 29 MSEK.

Intäkten och kostnaderna ingår i koncernresultaträkningen på följande rader:

Koncernen	2023	2022
Övriga rörelseintäkter		
Försäkringsintäkt	-	29
Kostnader		
Kostnad för sålda varor	-	-29
Summa kostnader	-	-29
Summa rörelseresultat	-	-

Not 8. Finansnetto

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Finansiella intäkter/ränteintäkter och liknande resultatposter				
Ränteintäkter på likvida medel	47	12	3	0
Ränteintäkter från koncernföretag	-	-	6	1
Valutakursdifferenser	755	416	0	0
Avkastning på pensionstillgångar (Not 27)	10	5	-	-
Övriga finansiella intäkter	15	3	0	-
Summa finansiella intäkter	827	436	9	1
Finansiella kostnader/räntekostnader och liknande resultatposter				
Räntekostnader på upplåning	-67	-38	-	-
Räntekostnader på leasingkulder	-16	-11	-	-
Räntekostnader förmånsbaserad pensionsskuld (Not 27)	-14	-6	-	-
Valutakursdifferenser	-780	-399	-0	-0
Övriga finansiella kostnader	-2	-3	-	-
Summa finansiella kostnader	-878	-457	-0	-0
Resultat från andelar i koncernföretag				
Realisationsförlust	0	-0	-	-3
Utdelning från koncernföretag	-	-	417	1
Summa resultat från andelar i koncernföretag	-	-	417	-3
Summa Finansnetto	-51	-21	426	-2





Not 9. Valutakursvinster/förluster (netto)

Valutakursdifferenser har redovisats i resultaträkningen enligt följande:

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Kostnad för sålda varor	0	-21	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	0	0
Övriga rörelsekostnader	-	-	-0	-0
Finansiella intäkter	755	416	0	0
Finansiella kostnader	-780	-399	-0	-0
Summa	-24	-4	0	0

Not 10. Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2023	2022
Periodiseringsfond, årets avsättning	-19	-13
Periodiseringsfond, årets återföring	67	44
Lämnat koncernbidrag	-	-2
Summa	48	29

Se not 33 för obeskattade reserver.

Not 11. Inkomstskatt/Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Aktuell skattekostnad				
Aktuell skatt för året	-478	-368	-12	-6
Justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare år	8	0	-	-
Summa	-470	-368	-12	-6
Uppskjuten skatt				
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-3	-8	-	0
Skatt på reserver i eget kapital	1	2	-	0
Effekt av förändring i skattesatser	0	3	-	-
Summa	-2	-3	-	0
Totalt redovisad skattekostnad	-472	-371	-12	-6

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

Koncernen	2023	2022
Resultat före skatt	2 021	1 643
Inkomstskatt beräknad enligt nationella skattesatser gällande för resultat i respektive land	-460	-362
	22,8%	22,0%
Skatteeffekter av:		
- Ej skattepliktiga intäkter	6	1
- Ej avdragsgilla kostnader och ej bokförda skattemässiga intäkter och kostnader	-18	-21
- Utnyttjande av förlustavdrag som tidigare inte redovisats och skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	8	1
- Förändring i skattesatser	-1	0
- Källskatter	-15	-1
- Justeringar avseende tidigare år	8	11
Skattekostnad	-472	-371
	23,4%	22,6%

Vägd genomsnittlig skattesats var under året 23,4% (22,6 %) i koncernen och 2,5% (19,4%) i moderbolaget. Den underliggande skattesatsen i koncernen beräknad enligt gällande nationella skattesatser för respektive land har gått upp med 0,8 till 22,8%.

OECD:s modellregler för Pillar Two

Koncernen omfattas av OECD:s modellregler för Pillar Two. Lagstiftning om Pillar Two har antagits i Sverige, där Camfil Ventures AB har sitt säte, och kommer att träda i kraft den 1 januari 2024. Eftersom lagstiftningen om Pillar Two inte hade trätt ikraft på balansdagen har koncernen ingen relaterad aktuell skatteexponering.

Koncernen tillämpar undantaget för att redovisa och lämna upplysningar om uppskjutna skattefordringar och -skulder relaterade till inkomstskatter från Pillar Two, som anges i ändringarna av IAS 12 som utfärdades i maj 2023.

Enligt lagstiftningen är koncernen skyldig att betala en tilläggsskatt för skillnaden mellan den effektiva skattesatsen beräknad enligt GloBE-reglerna för varje jurisdiktion och minimiskattesatsen på 15%.

Koncernen utvärderar för närvarande sin exponering för lagstiftningen inom Pillar Two när den träder i kraft. Denna utvärdering indikerar inte att införandet av den nya lagstiftningen kommer att ha några materiella effekter på koncernens skattekostnad.

På grund av komplexiteten i tillämpningen av lagstiftningen och beräkningen av GloBE-intäkter är den kvantitativa effekten av den antagna eller i praktiken antagna lagstiftningen ännu inte möjlig att med rimlig säkerhet uppskatta. Därför, även för de företag med en redovisad effektiv skattesats över 15%, kan det fortfarande finnas skattekonsekvenser avseende Pillar Two.



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

Moderbolaget	2023	2022
Resultat före skatt	467	30
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	-96	-6
	20,6%	20,6%
Skatteeffekter av:		
- Ej skattepliktiga intäkter	85	1
- Icke avdragsgilla kostnader	-1	-3
- Skatt hänförlig till tidigare år	-	2
- Skatteeffekt av schablonränta på p-fond	1	0
Skattekostnad för moderbolaget	-13	-6
	2,7%	19,4%

Moderbolaget har under året erhållit en skattefri utdelning vilket bidragit till en lägre skattesats. I moderbolaget fanns inga källskatter på utdelning under 2023 och 2022.

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

Koncernen	2023		2022			
	Före skatt	Skatt Efter skatt	Före skatt	Skatt Efter skatt		
Årets omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag	-166	-	-166	395	-	395
Kassafördessäkringar	4	-1	3	11	-2	9
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	2	-5	-3	3	-4	-1
Övrigt totalresultat	-160	-6	-166	409	-6	403

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder

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

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

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



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

Document ID:
110069A8C9E042F98BC32810AD4120B9



Koncernen	Tillgångar		Skulder		Netto	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Anläggningstillgångar	30	22	120	111	-90	-89
Nyttjanderättstillgångar	77	72	-	-	77	72
Lager	48	45	16	20	32	25
Kundfordringar	4	4	3	-	1	4
Leasingskulder	-	-	73	69	-73	-69
Pensionsavsättningar	51	53	6	1	45	52
Garantireserv	9	5	-	-	9	5
Underskottsavdrag	12	8	-	-	12	8
Obeskattade reserver	-	-	141	124	-141	-124
Övrigt	46	39	8	5	38	34
Uppskjutna skatter tillgångar/skulder	277	248	367	330	-90	-82
Varav förfaller inom 1 år	90	70	79	70	11	0
Varav förfaller efter mer än 1 år	187	178	288	260	-101	-82
Uppskjutna skatter tillgångar/skulder	277	248	367	330	-90	-82
Varav kvittat	-195	-166	-195	-166	-	-
Netto efter kvittning	82	82	172	164	-90	-82

Koncernen	Balans 1 januari 2023	Redovisat via resultat-räkningen	Omräk-nings-differens	Skatt som redovisas i eget kapital	Förvärv/ avyttring av rörelse	Omklassifi-cering	Balans 31 december 2023
Anläggningstillgångar	-89	-4	3	-	-	-	-90
Nyttjanderätter/leasing-skulder	3	1	-	-	-	-	4
Lager	25	8	-1	-	-	-	32
Kundfordringar	4	-3	-	-	-	-	1
Pensionsavsättningar	52	-1	-1	-5	-	-	45
Garantiriskreserv	5	4	-	-	-	-	9
Underskottsavdrag	8	4	-	-	-	-	12
Obeskattade reserver	-124	-18	-	-	-	-	-142
Övrigt	34	6	-1	-	-	-	39
Summa	-82	-3	0	-5	-	-	-90

Koncernen	Balans 1 januari 2022	Redovisat via resultat-räkningen	Omräk-nings-differens	Skatt som redovisas i eget kapital	Förvärv/ avyttring av rörelse	Omklassifi-cering	Balans 31 december 2022
Anläggningstillgångar	-32	-49	-6	-	-	-2	-89
Nyttjanderätter/leasing-skulder	-	1	-	-	-	2	3
Lager	14	10	1	-	-	-	25
Kundfordringar	7	-4	1	-	-	-	4
Pensionsavsättningar	56	-6	6	-4	-	-	52
Garantiriskreserv	5	-	1	-	-	-	6
Underskottsavdrag	2	6	-	-	-	-	8
Obeskattade reserver	-102	-22	-	-	-	-	-124
Övrigt	-22	58	-3	-	-	-	33
Summa	-72	-6	0	-4	-	-	-82



Skattemässiga underskott för vilka uppskjuten skattefordran ej redovisas:

Koncernen	2023	2022
Skattemässiga underskott vars utnyttjandetid förfaller		
Senare än ett men inom fem år	13	6
Senare än fem år	308	196
Summa skattemässiga underskott	321	202

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

Not 12. Resultat per aktie

	Koncernen	
	2023	2022
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	1 549	1 271
Resultat för beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning	1 549	1 271
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	8 000 000	8 000 000
<i>Vinst per aktie före och efter utspädning (SEK)</i>	<i>193,65</i>	<i>158,89</i>

Not 13. Immateriella tillgångar

Koncernen	2023			2022		
	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde	1 994	358	2 352	1 740	271	2 011
Omklassificering	-	-	-	-	-11	-11
Ökning genom rörelseförvärv (Not 3)	7	-	7	92	-	92
Årets investeringar	-	93	93	-	94	94
Årets avyttringar och utrangeringar	0	-3	-3	-	-11	-11
Omräkningsdifferens	-45	-4	-49	162	15	177
Utgående anskaffningsvärde	1 956	444	2 400	1 994	358	2 352
Ingående avskrivningar enligt plan	-112	-192	-304	-112	-179	-291
Omklassificering	-	-	-	-	11	11
Årets avyttringar och utrangeringar	-	3	3	-	11	11
Årets avskrivningar enligt plan (Not 6)	-	-36	-36	-	-26	-26
Omräkningsdifferens	-	1	1	-	-9	-9
Utgående avskrivningar enligt plan	-112	-224	-336	-112	-192	-304
Utgående planenligt restvärde	1 844	220	2 064	1 882	166	2 047

Goodwill

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

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter enligt nedan:

	2023	2022
Europa, Mellanöstern och Afrika	633	636
Nord- och Sydamerika	1 016	1 046
Asien och Oceanien	123	128
Power System	72	72
Summa	1 844	1 882

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

Det första årets kassaflöde baseras på budget och affärsplan medan de efterföljande åren extrapoleras med hjälp





2022 Koncernen	Byggnader och mark	Pågående nybyggnation	Maskiner och produktionsutrustning	Pågående maskinbyggnad	Inventarier	Totalt
Ingående anskaffningsvärde	1 190	271	1 384	293	375	3 513
Omklassificering	-9	-	-6	-	-8	-23
Årets investeringar	546	-183	207	57	48	676
Årets avyttringar och utrangeringar	-21	-	-56	-	-44	-121
Omräkningsdifferens	106	18	113	29	26	291
Utgående anskaffningsvärde	1 812	106	1 642	379	397	4 336
Ingående avskrivningar enligt plan	-635	-	-918	-	-286	-1 839
Omklassificering	9	-	6	-	8	23
Årets avyttringar och utrangeringar	10	-	56	-	43	109
Årets avskrivningar enligt plan (Not 6)	-53	-	-122	-	-35	-210
Omräkningsdifferens	-51	-	-66	-	-20	-137
Utgående avskrivningar enligt plan	-720	-	-1 044	-	-290	-2 054
Utgående planenligt restvärde	1 092	106	598	379	107	2 282

Not 15. Leasingavtal

Koncernen redovisar nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16. Inga leasingavtal innehåller kovenanter eller andra begränsningar utöver säkerheten i den leasade tillgången. Variabla leasingbetalningar förekommer inte.

Byggnader består av hyrda kontors- och fabriksbyggnader. Inventarier består till största delen av motorfordon.

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Nyttjanderättstillgångar	2023	2022
Byggnader	249	255
Inventarier	86	72
Summa	335	327

Leasingskulder	2023	2022
Långfristiga	205	194
Kortfristiga	143	144
Summa	348	338

Tillkommande nyttjanderätter under 2023 uppgick till 181 MSEK (171)

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Belopp redovisade i resultatet	2023	2022
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar - byggnader	-116	-106
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar - inventarier	-46	-45
Summa	-162	-151
Ränta på leasingskulder	-16	-11
Kostnader för korttidsleasing	-1	-1
Kostnader för leasar av lågt värde, ej korttidsleasar	-15	-20

Det totala kassaflödet hänförligt till leasingavtal under 2023 uppgick till 171 MSEK (184).

I moderbolaget finns inga leasingavtal.

Nyttjanderätter skrivs vanligen av linjärt över det kortare av nyttjandeperioden och leasingperioden. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt, vilket normalt är fallet för koncernens leasingavtal, ska leasetagarens marginella låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderätten i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerheter. Koncernen bestämmer den marginella låneräntan med hänsyn till leasingperiod, land och valuta.



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

Andelar i koncernföretag	Moderbolaget	
	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	2 900	1 468
Årets investeringar	-	1 570
Årets försäljningar	-	-138
Utgående anskaffningsvärde	2 900	2 900
Ingående/utgående uppskrivning	70	70
Ingående nedskrivning	-613	-613
Utgående nedskrivning	-613	-613
Utgående bokfört värde	2 357	2 357

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

Förvärv och avyttringar.

Under 2023 har det vilande bolaget Camfil Filtration (Kunshan) Co Ltd i Kina fusionerats med Camfil Filtration Taicang Co., Ltd. Det indirekt ägda vilande bolaget Hong Kong Servifiltro Limited i Hong Kong har likviderats.

Ett mindre tillgångsförvärv har gjorts under året av det indirekt ägda bolaget Camfil USA Inc. som förvärvat en distributör, Ventilation Control Products, Inc. för 0,7 MUSD.

inga rörelseförvärv har gjorts varken under 2023 eller 2022.

Nedskrivningar

Under året har nedskrivningar gjorts i två indirekt ägda vilande bolag i England.

Övrigt

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

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

Begränsningar

Kassa och kortsiktig inlåning på 86 MSEK (124) innehas i Kina, Brasilien samt Indien och är föremål för lokala

bestämmelser om valutakontroll. Dessa bestämmelser medför begränsningar mot att flytta kapital från landet, annat än genom normal utdelning.



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

Document ID:
110069A8C9E042F98BC32810AD4120B9

Not 17. Fordringar hos koncernföretag

Långfristiga fordringar hos koncernföretag	Moderbolaget	
	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	192	1 207
Årets utgivna lån	6	192
Årets lösen och amortering av lån	-	-1 207
Utgående bokfört värde	198	192

Moderbolagets korta fordringar hos koncernföretag uppgår till 1 MSEK (2).

Vägda genomsnittliga effektiva räntesatser på fordringar uppgick vid bokslutstidpunkten till:

Fordringar hos koncernföretag	Moderbolaget	
	2023	2022
	3,0%	1,0%

Not 18. Finansiella placeringar i Derivatinstrument

Koncernen	2023		2022	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Ränteswappar för säkring	3	2	7	1
Valutaterminkontrakt för säkring	25	3	2	12
Övriga valutaterminer	-	-	-	8
Summa	28	5	9	21
Långfristig del	1	-	3	-
Kortfristig del	27	5	6	21
Summa	28	5	9	21

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

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

De säkrade, mycket sannolika prognostiserade transaktionerna i utländsk valuta förväntas inträffa vid varierande tidpunkter under de kommande tolv månaderna. Vinster och förluster på valutaterminkontrakt säkringsredovisas vilket innebär att vinster och förluster redovisas i säkringsreserven i eget kapital (Not 24) och därefter i resultaträkningen i den period eller de perioder under vilken/vilka den säkrade transaktionen påverkar resultaträkningen.

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

Not 19. Långfristiga fordringar

Långfristiga fordringar	Koncernen	
	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	214	19
Årets förändring	9	192
Omräkningsdifferens	-0	3
Utgående bokfört värde	223	214

Specifikation av långfristiga fordringar	Koncernen	
	2023	2022
Finansiella placeringar	211	196
Depositioner	8	8
Övriga finansiella anläggningstillgångar	4	10
Summa	223	214

Ingen kreditrisk bedöms föreligga avseende långfristiga fordringar.



Not 20. Varulager

	Koncernen	
	2023	2022
Råvaror och förnödenheter före inkurans	804	947
Färdiga varor och handelsvaror	841	996
Minus: reservering för värdeminskning i lager	-160	-149
Summa	1 485	1 794

Den utgift för råmateriallagret som kostnadsförts ingår i posten kostnad för sålda varor och uppgår till 3 592 MSEK (3 676).

Not 21. Kundfordringar

Kundfordringar efter avdrag för reserven för befarade och konstaterade kundförluster uppgår till 2 048 MSEK (2 100) i koncernen.

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

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

	2023	2022
Redovisat värde på kundfordringar som har överförts till banken	19	5

Not 22. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Förutbetalda hyror	11	14	-	-
Förutbetalda försäkringar	10	8	-	-
Förutbetalda personalkostnader	1	1	-	-
Övriga förutbetalda kostnader	34	34	0	0
Summa	56	56	0	0

Not 23. Likvida medel

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Kassa och banktillgodohavanden	1 930	890	143	15
Summa	1 930	890	143	15

Likvida medel omfattar kassa, inlåning i bank samt andra kortfristiga likvida placeringar med löptider på som längst tre månader. Per den 31 december 2023 uppgick koncernens likvida medel till 1 930 (890) MSEK.

Not 24. Eget kapital

	Aktier	A-aktier	B-aktier	Totalt antal
Antal 2021-12-31	1 000 000	7 000 000	8 000 000	8 000 000
Antal 2022-12-31	1 000 000	7 000 000	8 000 000	8 000 000
Antal 2023-12-31	1 000 000	7 000 000	8 000 000	8 000 000

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

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

Utdelning

Avseende 2023 föreslås en utdelning på 43 SEK per aktie till A- och B-aktier, totalt 344 MSEK. Detta belopp har inte redovisats som skuld i dessa finansiella rapporter. Utdelningarna avseende 2022 och 2021 uppgick till 278 MSEK respektive 230 MSEK vilket motsvarade en utdelning per aktie på 34,75 SEK för 2022 och 28,75 SEK för 2021.





Andra reserver

	Säkringsreserv	Omräkningsreserv	Summa
Ingående balans per 1 januari 2022	-6	245	239
Kassaflödessäkringar			
- överföring via resultaträkningen	11	-	11
- skatteeffekt	-2	-	-2
Valutakursdifferenser koncernen	-	395	395
Utgående balans per 31 december 2022	3	640	643
Ingående balans per 1 januari 2023	3	640	643
Kassaflödessäkringar			
- överföring via resultaträkningen	4	-	4
- skatteeffekt	-1	-	-1
Valutakursdifferenser koncernen	-	-166	-166
Utgående balans per 31 december 2023	6	474	480

Säkringsreserv

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

Omräkningsreserv

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

Villkor och återbetalningstider se tabellerna nedan.

Koncernen	Skulder till kreditinstitut	Valuta	Förfall	2023		2022	
				Nominellt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Redovisat värde
	Skulder till kreditinstitut	USD	2026	35	351	35	366
	Skulder till kreditinstitut	EUR	2024	10	111	37	411
	Skulder till kreditinstitut	CNY	2025	46	66	63	95
	Skulder till kreditinstitut	INR	2023	-	-	25	3
	Skulder till kreditinstitut	INR	2026	84	10	33	4
	Skulder till kreditinstitut	INR	2027	-	-	69	9
	Skulder till kreditinstitut	BRL	2024	6	12	11	22
	Skulder till kreditinstitut	Övriga	2026	1	12	1	9
	Summa				562		920

Not 25. Checkräkningskrediter

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

Not 26. Räntebärande skulder

Tabellen visar koncernens totala räntebärande skulder. För mer information om företagens exponering för ränterisk och risk för valutakursförändringar hänvisas till Not 32.

Räntebärande skulder:	Koncernen	
	2023	2022
Långfristiga		
Skulder till kreditinstitut	429	517
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	95	110
Långfristiga leasingsskulder	205	194
Summa	729	821

Räntebärande skulder:	Koncernen	
	2023	2022
Kortfristiga		
Skulder till kreditinstitut	133	403
Derivatinstrument	5	21
Kortfristiga leasingsskulder	143	144
Summa	281	568
Summa räntebärande skulder	1 010	1 389



Not 27. Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

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

	2023	2022
Förpliktelser i balansräkningen för:		
-Förmånsbestämda pensionsplaner	78	91
-Ersättning efter avslutad anställning	18	19
-Aktiverad avgiftsbestämd pensionsplan förvaltd i egen regi	-1	0
Skuld i balansräkningen	95	110
Redovisning i koncernens resultat avseende *):		
-Förmånsbestämda pensionsplaner	5	-4
-Ersättning efter avslutad anställning	3	3
	8	-1
Omvärderingar avseende:		
-Förmånsbestämda pensionsplaner	-3	2
-Ersättning efter avslutad anställning	-	-6
	-3	-4

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

De belopp som redovisas i balansräkningen har beräknats enligt följande:	2023	2022
Nuvärde för fonderade förpliktelser	315	324
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-219	-214
Underskott i fonderade planer	96	110
Pensionsplan i egen regi	-1	0
Nettoskuld i balansräkningen	95	110

Förmånsbestämda pensionsplaner

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

Pensionsförsäkring i Alecta och Collectum

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplan ITP2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2023 har koncernen inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen enligt ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan.

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

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

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125-175 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid utgången av 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 157 procent (172 procent).

Plan för avgångsförmån efter avslutad anställning

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





Avgiftsbestämd pensionsplan förvaltd i egen regi

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

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

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

Pensionsplaner	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar	Nettosumma
Per 1 januari 2022	413	-308	105
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	-5	-	-5
Räntekostnader/intäkter	6	-5	1
	1	5	-4
Omvärderingar:			
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/intäkter	-	113	113
Effekt av förändrade demografiska antaganden	-1	-	-1
Effekt av förändrade finansiella antaganden	-111	-	-111
Erfarenhetsbaserade förändringar	1	-	1
	-111	113	2
Valutakursdifferenser	18	-11	7
Avgifter:			
Arbetsgivaren	-4	-10	-14
Anställda som omfattas av planen	0	-0	0
Utbetalningar från planen:			
Utbetalda ersättningar	-15	10	-5
Skatt och administrationskostnader	0	-0	0
Per 31 december 2022	301	-210	91
Per 1 januari 2023	301	-210	91
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	2	-	2
Räntekostnader/intäkter	13	-10	3
	15	-10	5
Omvärderingar:			
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/intäkter	-	5	5
Effekt av förändrade demografiska antaganden	-4	-	-4
Effekt av förändrade finansiella antaganden	-9	-	-9
Erfarenhetsbaserade förändringar	5	-	5
	-8	5	-3
Valutakursdifferenser	3	-2	1
Avgifter:			
Arbetsgivaren	-2	-11	-13
Anställda som omfattas av planen	0	0	-
Utbetalningar från planen:			
Skatt och administrationskostnader	-1	1	-
Per 31 december 2023	292	-214	78





Avslutad anställning	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltnings- tillgångar	Nettosumma
Per 1 januari 2022	24	-2	22
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	3	-	3
Räntekostnader/intäkter	0	-0	0
	3	-0	3
Omvärderingar:			
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/intäkter	-	-0	-0
Effekt av förändrade finansiella antaganden	-6	-	-6
Effekt av erfarenhetsbaserade förändringar	-0	-	-0
	-6	-0	-6
Valutakursdifferenser	2	-0	2
Avgifter:			
Arbetsgivaren	-1	-2	-2
Per 31 december 2022	23	-4	19
Per 1 januari 2023	23	-4	19
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	2	-	2
Räntekostnader/intäkter	1	-0	1
	3	-0	3
Valutakursdifferenser	-	-1	-1
Avgifter:			
Arbetsgivaren	-3	-	-3
Per 31 december 2023	23	-5	18

Kostnaderna fördelas i koncernens resultaträkning på följande sätt:	2023	2022
Summa kostnader för förmånsbestämda planer	8	-1
Summa kostnader för avgiftsbestämda planer	209	177
Summa pensionskostnader	217	176

Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen och förvaltningstillgångarnas sammansättning per land:

2023	England	Tyskland	Frankrike	Övrigt	Summa
Nuvärdet av fonderade förpliktelser	172	36	52	55	315
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-169	-9	-3	-38	-219
Summa	3	27	49	17	96

2022	England	Tyskland	Frankrike	Övrigt	Summa
Nuvärdet av fonderade förpliktelser	181	36	53	54	324
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-166	-9	-4	-35	-214
Summa	15	27	49	19	110



Känslighetsanalys

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

	Ökning	Minskning
Diskonteringsränta (0,5 procentenheters förändring)	-13 (-15)	15 (17)
Förväntad dödlighet i förmånsbestämda pensionsplaner (1 års förändring)	11 (11)	-11 (-12)

Förvaltnings- tillgångarna i förmånsbestämda förpliktelser består av följande:

	2023		2022	
Likvida medel och andra likvida medel än kassa och bank	4	2%	7	3%
Egetkapitalinstrument	13	6%	12	6%
Skuldinstrument	148	68%	142	66%
Investeringsfonder	4	2%	4	2%
Försäkringsbrev som är en förvaltningstillgång	50	23%	49	23%
Summa	219	100%	214	100%

Förvaltningstillgångar finns avseende avgångsförmån efter avslutad anställning till ett värde av 5 MSEK (4).

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

Tillgångarnas volatilitet

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

Förändringar i obligationernas avkastning

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

Inflationsrisk

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

Livslängdsantaganden

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

Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelsen uppgår till 10 år (11).

Nästa års förväntade betalningar avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 24 MSEK (23).





Not 28. Övriga avsättningar

	Omstruktureringsreserv	Rättsliga anspråk	Garantiåtaganden	Övriga poster	Summa
Per 1 januari 2023	2	5	29	16	52
Kostnadsfört i koncernens resultaträkning:					
- Tillkommande avsättningar	0	2	44	13	59
- Återförda outnyttjade belopp	-0	-5	-1	-4	-10
Valutakursdifferenser	0	0	-2	-0	-2
Utnyttjat under året	-1	-	-16	-1	-18
Per 31 december 2023	1	2	54	24	81
Varav:					
Långfristig del	-	2	29	3	34
Kortfristig del	1	-	25	21	47
Per 31 december 2023	1	2	54	24	81

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

Garantiåtaganden

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

Not 29. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Upplupna personalkostnader	613	585	3	3
Upplupna kommissionskostnader	25	22	-	-
Upplupna konsultarvoden	23	28	-	0
Upplupna kostnader på avslutade projekt	4	23	-	-
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	375	370	0	-
Summa	1 040	1 027	3	3

Not 30. Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2023	2022	2023	2022
Rörlig lön	29	31	-	-
Sociala avgifter och liknande avgifter	44	45	0	0
Mervärdesskatt	89	87	0	0
Övriga skulder	62	81	0	0
Summa	223	244	0	1
Varav:				
Långfristig del	29	31	-	-
Kortfristig del	194	213	0	1
Summa	223	244	0	1



Not 31. Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde samt kategoriindelning

Följande tabell visar koncernens redovisade värde för finansiella tillgångar och skulder per 31 december 2023:

Redovisat värde - Koncernen	Verkligt värde säkrings- instrument	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaff- ningsvärde	Övriga finansiella skulder	Summa
31 december 2023					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde					
Ränteswappar för säkring	3	-	-	-	3
Valutaterminer för säkring	16	-	-	-	16
Andra valutaterminer	9	-	-	-	9
Summa	28	-	-	-	28
Finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde					
Kundfordringar och andra fordringar	-	-	2 048	-	2 048
Likvida medel	-	-	1 930	-	1 930
Summa	-	-	3 978	-	3 978
Finansiella skulder värderade till verkligt värde					
Ränteswappar för säkring	2	-	-	-	2
Valutaterminer för säkring	3	-	-	-	3
Summa	5	-	-	-	5
Finansiella skulder som inte redovisas till verkligt värde					
Banklån	-	-	-	562	562
Leasingskulder	-	-	-	348	348
Leverantörsskulder och andra skulder	-	-	-	725	725
Summa	-	-	-	1 635	1 635

Följande tabell visar koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2023:

Redovisat värde - Koncernen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
31 december 2023				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
Ränteswappar för säkring	-	3	-	3
Valutaterminer för säkring	-	16	-	16
Andra valutaterminer	-	9	-	9
Summa	-	28	-	28
Finansiella skulder värderade till verkligt värde				
Ränteswappar för säkring	-	2	-	2
Valutaterminer för säkring	-	3	-	3
Summa	-	5	-	5





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

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

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

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

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

- Nivå 1; Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder
- Nivå 2; Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen

direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

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

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade



priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättnings-tjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadsstransaktioner på armlängds avstånd.

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

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

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

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

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

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

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

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

Not 32. Finansiella risker och riskhantering

Finansiella riskfaktorer

Camfilkoncernen utsätts genom sin internationella verksamhet och sin låneverksamhet för finansiella risker. Dessa risker uppstår i såväl kundfordringar, leverantörsskulder och investeringar som lån och likvida medel och till

viss del råvarupriser. Med finansiella risker avses fluktuationer i koncernens resultat och kassaflöde till följd av förändringar i valutakurser, räntenivåer och refinansieringsrisker. Finansiell risk omfattar även risken att en motpart inte kan infria sina betalningsåtaganden, s.k. kreditrisker. Koncernens mest betydande finansiella risker är:

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

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

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

Sanktioner och Trade compliance

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

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

Likviditetsrisk och refinansieringsrisk

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

Refinansieringsrisken hanteras centralt av Group Treasury där den absoluta merparten av all extern finansiering upp-tas av moderbolaget som sedan vid behov finansierar koncernens dotterbolag i dess lokala valuta.





Ländantag kan uppkomma i de fall då lokala restriktioner och regleringar förhindrar en kostnadseffektiv central upplåning.

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

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

Likviditetsreserven består av likvida medel och outnyttjade bekräftade kreditfaciliteter med en löptid överstigande ett

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

Vid årsskiftet fanns en likviditetsreserv om totalt 1 931 MSEK, motsvarande ca 14% av årsomsättningen.

Kreditfaciliteter	Nominellt belopp	Utnyttjat	Tillgängligt
Syndikerat kreditlöfte, förfall 2024	1 000	-	-
Tillgängliga likvida medel	1 931	-	1 931
Likviditetsreserv	1 931	-	1 931

Koncernens finansiella skulder uppgick vid årsskiftet till 1 640 MSEK med en förfallostruktur enligt nedanstående tabell. I balansräkningen klassificeras 1 032 MSEK som kortfristiga och 608 MSEK som långfristiga.

Per 31 december 2023	Valuta	Nom belopp i			
		originalvaluta	Totalt	3 mån - 1 år	1-5 år
Banklån	INR	84	10	-	10
Banklån	EUR	10	111	111	-
Banklån	CNY	46	66	37	28
Banklån	EUR	1	7	-	7
Banklån	BRL	6	12	12	-
Banklån	USD	35	357	-	357
Derivat	SEK	5	5	4	1
Leverantörsskulder	Övriga	-	725	725	-
Finansiella leasingskulder	Övriga	-	348	143	205
Summa			1 640	1 032	608

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

Lånens förfallotider skall, i syfte att minska refinansieringsrisken, fördelas jämnt över tid för att undvika att en stor andel lån omsätts vid en och samma tidpunkt. Majoriteten av koncernens upplåning utgörs av bilaterala låneavtal med koncernens partnerbanker vilka innefattar bla fastställda kovenanter beträffande räntetäckningsgrad och skuldsättningsgrad samt ett antal icke finansiella villkor. På balansdagen uppfylldes samtliga gränsvärden med mycket god marginal.

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

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på framtida finansiella instrument eller kassaflöden varierar på grund av förändringar i marknadspriser. De marknadsriskerna som



främst påverkar koncernen utgörs främst av valutarisker och till viss del ränterisker och råvaruprisrisker.

Valutarisker

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

Transaktionsexponering

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

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

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

Per 31 december 2023 hade koncernens öppna terminskontrakt löptider mellan 1-17 månader och det nominella beloppet för utestående valutaterminskontrakt uppgick vid tidpunkten till 21 MSEK (-18).

Känslighetsanalys

Om SEK hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till USD per 31 december 2023, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat efter skatt ha varit 11 MSEK (10) högre/lägre. Den största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar (både externa och interna) samt interna och externa lån där USD inte är den funktionella valutan. Effekten i eget kapital vilket inkluderar resultateffekten skulle ha varit 11 MSEK (10) högre/lägre, till följd av värdeförändringar hänförliga till kassaflödessäkringar.

Motsvarande analys om SEK hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till EUR per 31 december 2023

skulle vinsten efter skatt ha varit 7 MSEK (10) högre/lägre och effekten vilket inkluderar resultateffekten i eget kapital varit 7 MSEK (10) lägre/högre.

Omräkningsexponering

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

Ränterisk

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

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

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

Koncernen 2023-12-31

Fordringar	2025-				Summa
	2023	2024	2026	>2027	
USD	906	1	-	-	907
EUR	929	-	-	-	929
SEK	792	-	-	-	792
Övrigt	1 378	-	-	-	1 378
Summa	4 005	1	-	-	4 006

Skulder	2025-				Summa
	2023	2024	2026	>2027	
USD	239	19	371	3	632
EUR	393	25	15	10	444
SEK	78	12	9	1	100
Övrigt	296	103	45	20	464
Summa	1 007	159	441	34	1 640





Koncernen 2022-12-31

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

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

Per den 31 december 2023 hade koncernen ränteswappar med ett nominellt värde på 361 MSEK (432). De aktuella ränteswapparna används för att minska koncernens räntekänslighet i utestående EUR respektive USD lån.

Swapparnas verkliga värde uppgick netto per den 31 december 2023 till 0,9MSEK (6,9) bestående av tillgångar om 2,6MSEK (7,4) och skulder om -1,7 MSEK (-0,5).

Per den 31 december 2023 låg de bundna USD-räntorna på mellan 4,585% och 4,7725% samt EUR på 0,7165%.

De rörliga räntorna är 3 månaders USD SOFR samt 3 månaders EURIBOR.

Känslighetsanalys

Vid en förändring av marknadsräntan med +100 punkter (+1%) skulle koncernens nettoräntekostnader, inklusive likvida medel, minska med 19 MSEK (4) och motsvarande effekt vid en förändring på -100 punkter (-1%) skulle nettoräntekostnaderna öka med 19 MSEK (4) på årsbasis givet samma räntebärande tillgångar och skulder inklusive räntederivat, som förelåg på balansdagen. Det omvända förhållandet att en räntesänkning innebär en kostnad beror till största del av den förväntade ökande inlåningskostnader på likvida medel samt de räntegolv som innefattas på samtliga koncernens lån.

Motsvarande förändring av resultat efter skatt skulle vara 15 MSEK (3) respektive -15 MSEK (-3).

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

Koncernens banklån med tillhörande ränteswappar löpte med en genomsnittlig ränta vid årsskiftet på totalt 5,31% (3,79%).

Råvarurisk

Prisrisk avser risken för att kostnader för direkta och indirekta material stiger när underliggande råmaterialpriser

stiger på världsmarknaden. Koncernen påverkas av förändringar i råvaru- och energipriser på grund av ingångna leveransavtal, där priserna är kopplade till råvarupriset på världsmarknaden. Råvaruprisrisk hanteras främst genom koncernens leverantörsavtal.

Kreditrisk

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

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

Kreditrisk i kund- och växelfordringar

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

	2023	2022
Kund- och växelfordringar	2 083	2 142
Minus: reservering för värdeminskning i fordringar	-35	-42
Summa	2 048	2 100

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

Koncernen har redovisat ett resultat på 5 MSEK (-4) för reserverade och återförda kundförluster under 2023. Resultatet har inkluderats i posten försäljningskostnader i resultaträkningen. Det verkliga värdet på kundfordringar motsvarar det redovisade värdet.

Reserv för kreditförluster

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



Procentsatserna beräknas separat och baseras på förfallotiden.

Förlustreserv 2023	Redovisat värde, brutto	Förlustreserv	Redovisat värde, netto
Ej förfallna	1 518	4	1 514
Förfallna 1-180 dagar	540	12	528
Förfallna >180-360 dagar	15	9	6
Förfallna > 360 dagar	10	10	-
Summa	2 083	35	2 048

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

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

År	Kundförlust / omsättning %	Fordran
2023	0,04%	2 048
2022	0,02%	2 100
2021	0,08%	1 694
2020	0,11%	1 462
2019	0,13%	1 375
Genomsnitt under de fem senaste åren	0,08%	1 736

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

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

	2023	2022
Ingående balans per 1 januari	42	35
Nettoavsättning osäkra kundfordringar	-5	4
Omklassificering	-1	-0
Omräkningsdifferens	-1	4
Utgående balans per 31 december	35	42

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

Kreditrisk i likvida medel

Koncernen har likvida medel om 1 930 MSEK den 31 december 2023 (890). Merparten av koncernens totala likvida medel är koncentrerat till ett fåtal banker, vilka i all väsentlighet innehar en rating mellan A till A+, hos Standard & Poor's.

Ingen nedskrivning av likvida medel har bedömts vara nödvändig.

Kreditrisk i derivat

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

Kapitalhantering

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

Koncernen utvärderar och bedömer kapitalet primärt på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt eget kapital. Nettoskuld beräknas som räntebärande skulder (Not 26) med avdrag för likvida medel och övriga räntebärande tillgångar såsom derivatinstrument.





Skuldsättningsgraden på totalt eget kapital per 31 december 2023 respektive 2022 var följande:

	2023	2022
Räntebärande skulder	1 010	1 389
Avgår: likvida medel	-1 930	-890
Avgår: övriga räntebärande tillgångar	-239	-205
Nettoskuld	-1 159	294
Totalt eget kapital	7 228	6 123
Skuldsättningsgrad på totalt eget kapital	-16%	5%

Under året har koncernens nettoskuld minskat med 1 453 MSEK, främst med anledning av koncernens starka resultat och kassaflöde.

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

Gentemot koncernens huvudbanker finns uppställda villkor (s.k. kovenanter) avseende bland annat räntetäckningsgrad och skuldsättningsgrad. Dessa är samtliga uppfyllda med mycket god marginal per 31 december 2023.

Not 33. Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	2023	2022
Periodiseringsfonder:		
Avsatt vid taxeringen 2017	-	67
Avsatt vid taxeringen 2018	63	63
Avsatt vid taxeringen 2019	63	63
Avsatt vid taxeringen 2020	88	88
Avsatt vid taxeringen 2021	67	67
Avsatt vid taxeringen 2022	13	13
Avsatt vid taxeringen 2023	19	-
Utgående balans periodiseringsfonder	312	361

Not 34. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen	
	2023	2022
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Garantiförbindelser	447	367
Summa	447	367

Garantiförbindelser används framför allt inom affärsområdena Power Systems och APC.

Koncernen har inte några ställda säkerheter eller eventalförpliktelser.

Not 35. Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:

	Koncernen	
	2023	2022
Avskrivningar	464	388
Realisationsvinst - avyttrad fastighet	-	2
Avsättningar	19	-22
Räntedel i pensionskostnader enligt IAS 19	-14	-6
Avkastning på pensionstillgångar	10	3
Övrigt	3	-14
Summa	482	351



Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten - koncernen:

Koncernen	Icke-kassaflödespåverkande förändringar					Balans 31 december 2023
	Balans 1 januari 2023	Kassaflöden	Utrangering IFRS 16	Nya leasing-avtal kursdifferenser	Valuta-	
Lån från kreditinstitut	920	-339	-	-	-19	562
Leasingskulder	342	-158	-6	181	-11	348
Summa	1 262	-497	-6	181	-30	910

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

Not 36. Transaktioner med närstående

Närståenderelationer

Som närstående till Camfil räknas dess ägare, styrelse och koncernledning med närstående. Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshållare framgår av Not 4. Inga väsentliga transaktioner med närstående bolag förekom under året.

Moderbolaget har en närstående relation med sina dotterföretag. Uppgifter om andelar i dotterbolag återfinns i Not 19. Transaktioner med närstående har genomförts på affärsmässiga villkor.

Moderbolaget har inte gjort några inköp av varor från koncernföretag.

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

Not 37. Investeringsåtaganden

Inga avtalade investeringsåtaganden föreligger.

Not 38. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i Not 1. Återvinningsvärdet för kassagenererande enheter fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras (Not 13).

Inkomstskatter

Koncernen är skyldig att betala skatt i många olika länder. Omfattande bedömningar krävs för att fastställa den världsomspännande avsättningen för inkomstskatter. Det finns många transaktioner och beräkningar där den slutliga skatten är osäker vid den tidpunkt då transaktionerna och beräkningarna genomförs. I de fall den slutliga skatten för dessa ärenden skiljer sig från de belopp som först redovisades, kommer dessa skillnader att påverka avsättningarna för aktuell skatt och uppskjuten skatt under den period då dessa fastställanden görs. Inga väsentliga pågående skattemål finns i koncernen per 31 december 2023. Ytterligare information lämnas i Not 11.

Pensionsförmåner

Pensionsförpliktelsernas nuvärde är beroende av ett antal faktorer som fastställs på aktuariell basis med hjälp av ett antal antaganden. I de antaganden som använts vid fastställande av nettokostnad (intäkt) för pensioner ingår diskonteringsräntan. Varje förändring i dessa antaganden kommer att inverka på pensionsförpliktelsernas redovisade värde. Ytterligare information lämnas i Not 27.



Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 18 mars 2024. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 20 mars 2024.

Trosa, den dag som framgår av vår
elektroniska underskrift

Alan O'Connell
ORDFÖRANDE

Jan Eric Larson
STYRELSELEDAMOT

Erik Markman
VICE ORDFÖRANDE

Dan Larson
STYRELSELEDAMOT

Johan Markman
STYRELSELEDAMOT

Johan Sjö
STYRELSELEDAMOT

Lars Stugemo
STYRELSELEDAMOT

Marianne Styrman
STYRELSELEDAMOT

Peter Therman
STYRELSELEDAMOT

Mark Simmons
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Stockholm, vår revisionsberättelse har lämnats den dag
som framgår av vår elektroniska underskrift

Martin Johansson
PricewaterhouseCoopers AB
AUKTORISERAD REVISOR
HUVUDANSVARIG REVISOR

Anna Rozhdestvenskaya
PricewaterhouseCoopers AB
AUKTORISERAD REVISOR



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

Document ID:
110069A8C9E042F98BC32810AD4120B9

List of Signatures

Page 1/1



Camfil helårsrapport 2023 - Final.pdf

Name	Method	Signed at
DAN LARSON	BANKID	2024-03-15 15:51 GMT+01
Jan-Eric Larson	BANKID	2024-03-18 09:22 GMT+01
Johan Olov Sjö	BANKID	2024-03-15 13:54 GMT+01
Styrman, Marianne	BANKID	2024-03-15 08:55 GMT+01
Gustav Martin Johansson	BANKID	2024-03-19 13:15 GMT+01
Mark Ulrich Simmons	BANKID	2024-03-15 08:44 GMT+01
ANNA ROZHDESTVENSKAYA	BANKID	2024-03-19 12:58 GMT+01
ERIK MARKMAN	BANKID	2024-03-15 08:41 GMT+01
Johan Markman	BANKID	2024-03-17 15:22 GMT+01
Alan Patrick O'connell	BANKID	2024-03-17 10:18 GMT+01
LARS STUGEMO	BANKID	2024-03-16 16:52 GMT+01
Peter William Therman	FTN (Aktia)	2024-03-15 16:06 GMT+01



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

External reference: 110069A8C9E042F98BC32810AD4120B9

2024050507137

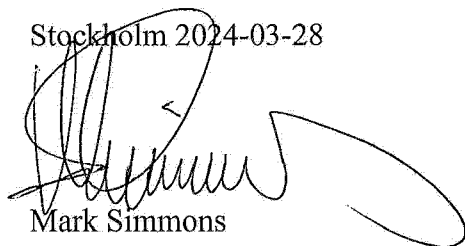
Camfil Ventures AB

ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2023

Undertecknad verkställande direktör i Camfil Ventures AB intygar härmed att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen fastställts på årsstämma den 20 mars 2024. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition i moderbolaget.

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

Stockholm 2024-03-28



Mark Simmons

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Camfil Ventures AB (publ), org.nr 556230-1266

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Camfil Ventures AB (publ) för år 2023 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 9-13.

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 9-13. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och resultaträkning och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred 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.

Övrig upplysning

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 2022 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 20 mars 2023 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 9–13. 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, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Camfil Ventures AB (publ) 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 och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 9–13 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande 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 revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.


Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur


PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Anna Rozhdestvenskaya
Auktoriserad revisor

Vidimeras:


Anne-Catharine Karlsson
0722466083


Susanna Lönnviken
070-306 01 48

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Gustav Martin Johansson

Martin Johansson

2024-03-19 12:14:29 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANNA ROZHDESTVENSKAYA

Anna Rozhdestvenskaya

2024-03-19 11:59:36 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

202403030717