20230629224431

Årsredovisning

För

Tebede AB

559309-8790

Räkenskapsåret

2021-08-01 – 2022-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i Tebede AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2023-26/4 - . Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2023-26/4

Anders Lönnqvist
VD

tbd30

ÅRSREDOVISNING 2022

tbd30 AB (PUBL)
ORG.NUMMER: 559309-8790

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ÅRET I KORTHET	3
OM TBD30	4
VD-ORD	5
AFFÄRSMODELL & TJÄNSTEERBJUDANDE	6
FINANSIELLA MÅL	8
UTVALD FINANSIELL INFORMATION	12
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	17
KONCERNREDOVISNING	19
KONCERNENS NOTER	25
MODERBOLAGETS REDOVISNING	44
MODERBOLAGETS NOTER	48
UNDERSKRIFTER	56
REVISIONSBERÄTTELSE	57

Styrelsens säte: Stockholm
Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK)

ÅRET I KORTHET

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER HELÅRET[1]

- Den nya koncernen etablerades den 28 april 2022 då tbd30 förvärvade samtliga aktier i Spolargruppen, Sveriges ledande aktör inom rörinfordring och rörspolning. I samband med förvärvet genomfördes nyemissioner av A-aktier respektive inlösen av A- och C-aktier.
- I samband med koncernens bildande upptogs tbd30 till handel på Nasdaq First North Growth Market.
- Under året har flera förvärv genomförts vilket förstärkt Spolargruppens position i Sverige samt etablerat koncernen i Danmark. Härutöver har nyetableringar gjorts i Lidköping och Örebro.
- Ett flertal interna projekt har initierats syftande till affärsutveckling samt förbereda och utveckla Spolargruppens organisation för fortsatt tillväxt.

HELÅR 28 APRIL – 31 DECEMBER SAMT PROFORMA 1 JANUARI – 31 DECEMBER

- Koncernens nettoomsättning för bokslutsperioden uppgick till 426,2 Mkr (-), justerad EBITDA till 65,8 Mkr (-) och justerad EBITA till 39,2 Mkr (-). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4,2 Mkr (-). Resultat per aktie före respektive efter utspädning var -0,43 kr (-).
- För Spolargruppen proforma helår 2022 baserat på legal struktur den 31 december 2022 uppgick nettoomsättningen till 755,7 Mkr innebärande en organisk tillväxt om 17,2%. Proforma justerad EBITA marginal för samma period uppgick till 11,5%.
- Styrelsen föreslår en kontant utdelning om 1,00 kr per aktie.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ÅRETS SLUT

- Den 2 januari 2023 förvärvades Suomen Sukittajat Oy, en av Finlands största aktörer inom fastighetsrelaterad relining. I samband med inkråmsförvärvet genomfördes en kvittningsemission om ca 28 Mkr till säljaren vilket ökade antalet aktier med 295 949.
- Den 3 februari förvärvades Dansk Ventilationsforing APS, verksamt inom ventilationsrelining.
- Styrelsen föreslår att moderbolaget tbd30 AB byter namn till Tebede AB på årsstämma 26 april 2023.
- Styrelsen har beslutat anta en utdelningspolicy att långsiktigt dela ut omkring 50% av det årliga resultatet efter skatt.

UTSIKTER

För 2023 förväntas organisk tillväxt i linje med de finansiella målen och förbättrad lönsamhet jämfört med 2022.

1) Som en följd av att koncernen bildades den 28 april 2022 omfattar dess första räkenskapsår perioden 28 april – 31 december 2022. Därmed finns ej heller några jämförelsetal för koncernen.

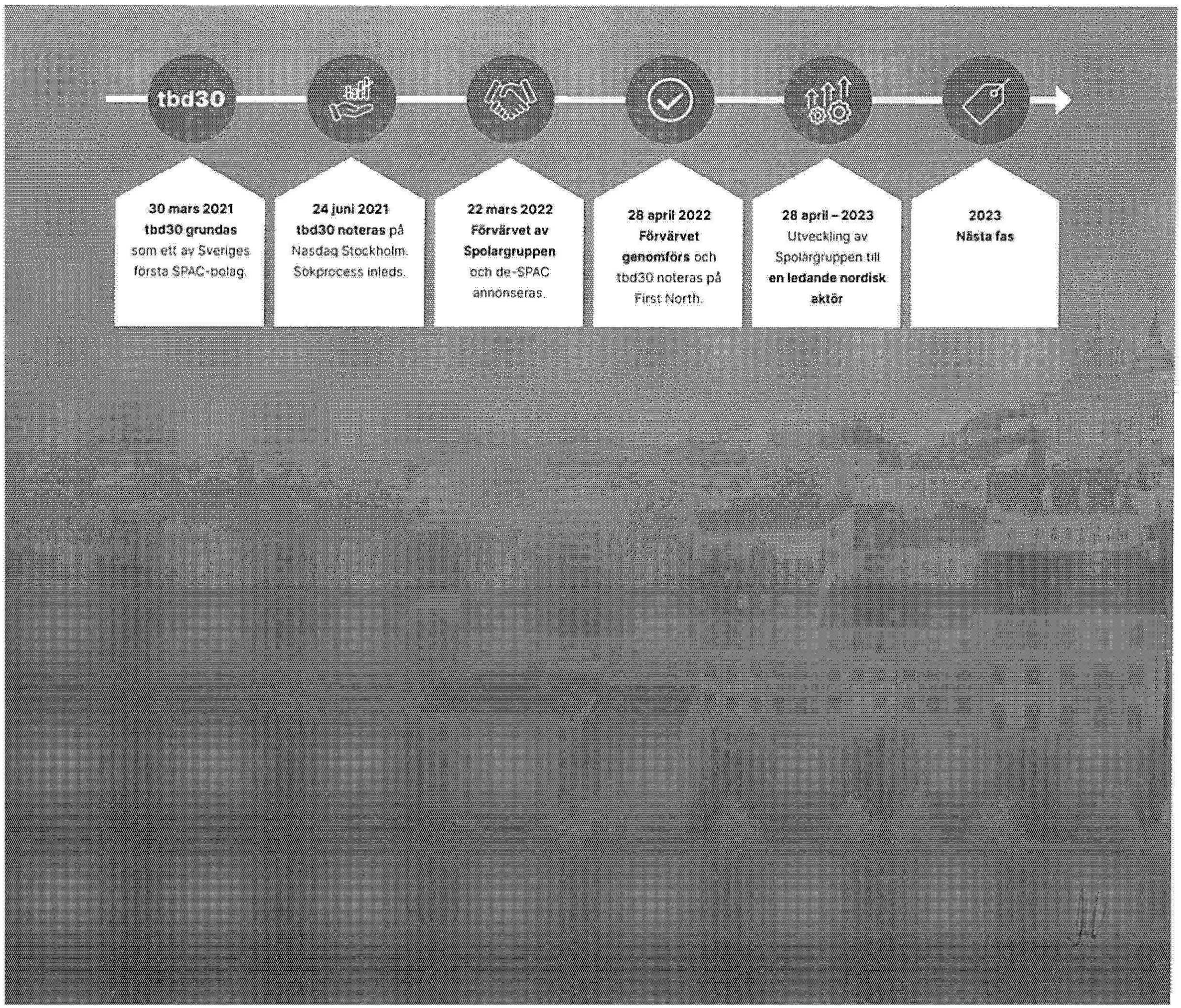
Moderbolaget tbd301 förändrade sitt räkenskapsår i samband med förvärvet av Spolargruppen från det tidigare brutna räkenskapsåret 1 augusti – 31 juli till kalenderår. Detta i syfte att linjera räkenskapsår mellan moderbolag och dotterbolag i koncernen. Detta innebar att moderbolagets innevarande räkenskapsår har förlängts och omfattar perioden 1 augusti 2021 – 31 december 2022. Jämförelseperiod för moderbolagets resultaträkning i denna rapport är 30 mars 2021 – 31 juli 2021 och för balansräkning den 31 juli 2021, vilket är det senaste avslutade räkenskapsåret

OM TBD30

tbd30 driver genom det helägda dotterbolag Spolargruppen verksamhet inom främst projekt och tjänster för fastighetsrelaterad rörinfordring och kanaltätning samt rörspolning och kanalrengöring, med ambition att uppnå en tydligt marknadsledande position på den nordiska marknaden. Den adresserbara marknaden visar god tillväxt och är samtidigt fragmenterad vilket ger goda möjligheter att växa såväl organiskt som genom förvärv. Sedan förvärvet av Spolargruppen i april 2022 har sex tilläggsförvärv slutförts innebärande att koncernen utöver Sverige även finns representerade i Norge, Danmark och Finland.

tbd30 börsintroducerades i juni 2021 och handlas sedan maj 2022 på NASDAQ First North Growth Market. De största ägarna i tbd30 utgörs av styrelse, ledning och anställda vilka tillsammans äger ca 45 procent. Andra större ägare är Roosgruppen, Carnegie Fonder, Lannebo Fonder, Swedbank Robur Fonder samt Norron Fonder. Bolagets mål är att i den operativa verksamheten över tid uppnå lägst 10% organisk tillväxt och lägst 15% rörelsemarginal (EBITA), och att årlig utdelning till aktieägarna långsiktigt ska motsvara omkring halva Bolagets årsresultat.

TIDSLINJE



VD-ORD

Vår plan sedan koncernen bildades i slutet av april 2022 är att genom Spolargruppen skapa en nordisk marknadsledare inom relining och spolning och jag kan konstatera att vi är på god väg.

Det har nu gått en tid sedan tbd30 (to-be-decided-(within)-30-months), tillkom och noterades och upphörde som sk SPAC genom förvärvet av Spolargruppen. För att markera den nya fasen i bolaget planeras ett namnbyte och ett arbete har inletts för att så snart det är praktiskt möjligt kunna flytta bolaget tillbaka till Nasdaq från nuvarande First North.

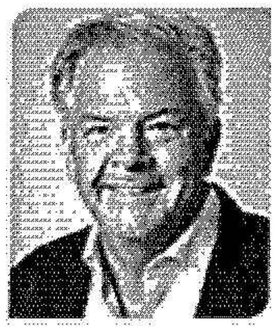
Spolargruppens entreprenörer, ledning och medarbetare har utöver att leverera ett starkt resultat, gjort ett mycket gott arbete för att anpassa sig till en noterad miljö. Bolaget har genomfört ett omfattande förändringsarbete och stärkt och utvecklat organisationen. Ett stort antal interna projekt har startats för att utöver att uppnå de krav som ställs på ett noterat bolag, även så fort som möjligt ta tätpositionen inom hållbarhetsområdet för sin marknad. Ett viktigt verktyg på denna fortsatta resa är det vi kallar Akademin, där vi erbjuder kontinuerlig vidareutbildning av bolagets medarbetare, och som skapar en miljö av ständiga förbättringar. Ett gediget hållbarhetsarbete och branschens bästa arbetsmiljö bidrar inte bara till att vi möter kunders förväntningar utan också att vi kan behålla och rekrytera de bästa medarbetarna.

Med ambitionen att skapa en nordisk marknadsledare inom relining och spolning, har ett antal tilläggsförvärv och nyetableringar genomförts under året. Gruppen har i Sverige utökats med 021 Fastighetsteknik, Gerox och Reliningsteknik samt nyetablerat sig i Lidköping och Örebro. Därutöver har tillkommit Greenpipe i Danmark samt efter årsskiftet Dansk Ventilationsföring samt Suomen Sukittajat i Finland. Detta innebär att vi sedan förvärvet av Spolargruppen den 28 april 2022 gjort sex tilläggsförvärv, och etablerat Spolargruppen i de nya geografierna Danmark och Finland. Samtliga förvärv förväntas bidra positivt till Spolargruppens tillväxt och resultat, och över tid även marginalmål.

För att harmonisera med Spolargruppens räkenskapsår som var på kalenderbasis, valde tbd30 att förlänga sitt brutna räkenskapsår från 1 aug 2021 till 31 dec 2022. På proformabasis inklusive verksamheter som förvärvats till och med 31 december uppgick nettoomsättningen under kalenderåret 2022 till 755,7,0 (f å 644,7,0) Mkr och den justerade EBITA-marginalen till 11,5 (f å 13,9) procent. Proforma organisk tillväxt uppgick till 17,2 procent. Det finns vissa tecken på att vissa bostadsrättsföreningar skjuter på sina reliningprojekt vilket kan få påverkan i det korta perspektivet. Samtidigt finns ett generellt ökat intresse för energibesparande projekt. En del kostnader har initialt uppstått centralt för att stärka bolagets centrala funktioner och därmed dess förmåga att verka i en noterad miljö, men vi är nöjda med utvecklingen och ser att denna tar Spolargruppen vidare i riktning mot de finansiella målen om 10 procent organisk tillväxt och 15% justerad EBITA-marginal över hela året.

Den marknad vi verkar på visar god tillväxt men är samtidigt fragmenterad vilket innebär goda möjligheter att fortsatt växa såväl organiskt som genom förvärv. Vi ser också möjligheter att driva affärsutveckling inom närliggande områden där fastighetsägaren står i fokus. Med tiden ser vi att denna position kan generera betydande kassaflöden varav en del löpande ska utskiftas till aktieägarna. För att demonstrera vår tro att vi är på god väg mot detta mål har styrelsen redan till kommande årsstämma föreslagit en utdelning om 1 kr per aktie.

Jag vill ta tillfället att tacka alla medarbetare i koncernen som bidragit till att Spolargruppen blev en del av tbd30 och den fina utveckling vi upplevt därefter. Den entreprenöriella energi och kraft jag upplevt hos Spolargruppens medarbetare imponerar stort och bådar gott inför framtiden. Med de erfarenheter och insikter vi tillgodogjort oss under året ser jag stora möjligheter att både vidareutveckla den befintliga affären och komplettera denna med nya tjänster. Vi har tillsammans redan etablerat ett flertal starka marknadspositioner och kommit en god bit på vägen med att bygga en verkligt hållbar affär. Med den drivkraft som finns hos alla våra medarbetare känner jag stark tillförsikt inför fortsättningen.



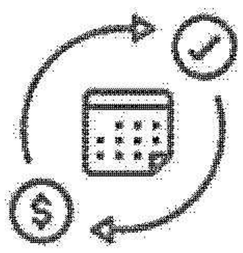
Anders Lönnqvist
VD, tbd30

AFFÄRSMODELL & TJÄNSTEERBJUDANDE

STRATEGI OCH AFFÄRSMODELL

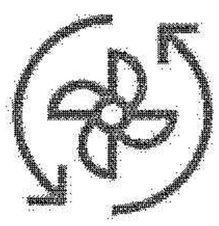
Koncernens strategi är att vara en vertikalt fokuserad aktör inom utvalda produkter och tjänster för fastighetsägare i deras byggnader. Förvärvet av Spolargruppen har som mål att etablera en tydligt marknadsledande position på den nordiska marknaden för framförallt infordring och spolning av rör samt tätning och rengöring av kanaler. På sikt kan denna position utgöra grund för en etablering och fortsatt tillväxt på den kontinentaleuropeiska marknaden. Den operativa verksamheten som bedrivs inom Spolargruppen ska vara erkänt för hög kvalitet och tekniskt kunnande, vara en attraktiv arbetsgivare med ett ledande hållarbarhetsarbete samt ha som mål att uppnå en årlig organisk tillväxt om 10% eller mer, och en rörelsemarginal (EBITA) om 15% eller mer. Till det organiska tillväxtmålet kommer en ambition att kontinuerligt växa genom förvärv och nyetableringar.

Verksamheten i Spolargruppen riktar sig till fastighetsägare och dess föreskrivande led avseende tjänster inom eller i direkt anslutning till byggnad med bas i infordring och spolning av rör samt tätning och rengöring av kanaler. Spolargruppens marknadskanaler och kundstruktur möjliggör även affärsutveckling med fastighetsägaren i fokus såsom återkommande service och inspektioner, energibesparande lösningar, digital övervakning och uppkoppling mot överordnade system. Härtill kan egna produkter och system bli aktuella. Sedan förvärvet av Spolargruppen har ett flertal affärsutvecklingsprojekt initierats. Som exempel har initiativ för serviceavtal för flerbostadshus resulterat i en kontraktsstock som vid årets slut uppgick till drygt 22 000 lägenheter. Ökad fokus på ventilationskanaler i kölvattnet av mer uppmärksamhet på energibesparande åtgärder har generat en orderstock som kommer ha positiv påverkan på rörelsens intäkter 2023. Ett initiativ att starta verksamheter på nya orter har resulterat i nyetableringar i Lidköping och Örebro, med pågående förberedelser för fler nya orter 2023. På motsvarande sätt har en breddning av verksamheten skett genom förvärv av Gerox, vilka tillhandahåller geoenergilösningar för flerbostadshus. Samtliga utgör exempel på affärsutveckling med grund i befintliga marknadskanaler, kundstrukturer och kunskaper, för fastighetsägare i deras byggnader. Parallellt har verksamheten utökats genom kompletterande förvärv, totalt sex sedan förvärvet av Spolargruppen, vilket utöver Sverige och Norge innebär att koncernen även finns etablerad i Danmark och Finland och härefter återfinns på 20 orter.



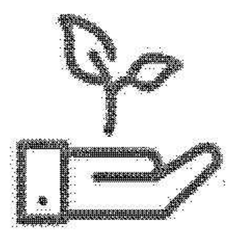
ÅTERKOMMANDE KUNDER

- ✔ Ökande antal serviceavtal där Spolargruppen garanterar att kunderna ej drabbas av stopp i avloppet.
- ✔ Flerårige avtal som genererar stabila, återkommande intäkter.



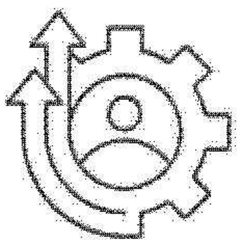
KANALTÄTNING

- ✔ Ökat fokus på försäljning, positivt gensvar från kunder.
- ✔ Stark orderbok som kommer att påverka intäkterna under 2023.
- ✔ Liknande men mindre komplex process än avloppsrelining.



NYETABLERINGAR

- ✔ Koncept etablerat och lanserat.
- ✔ Etableringar i Lidköping and Örebro under 2022.
- ✔ Pågående projekt för fler nyetableringar under H1 2023, med fler att vänta.



INTERN UTVECKLING

- ✔ Ökad internkontroll.
- ✔ Investeringar i försäljning och marknadsföring.
- ✔ Medvetenhet kring hållbarhet och egen akademi.
- ✔ Förberedelser för nytt ERP och nytt varumärke.

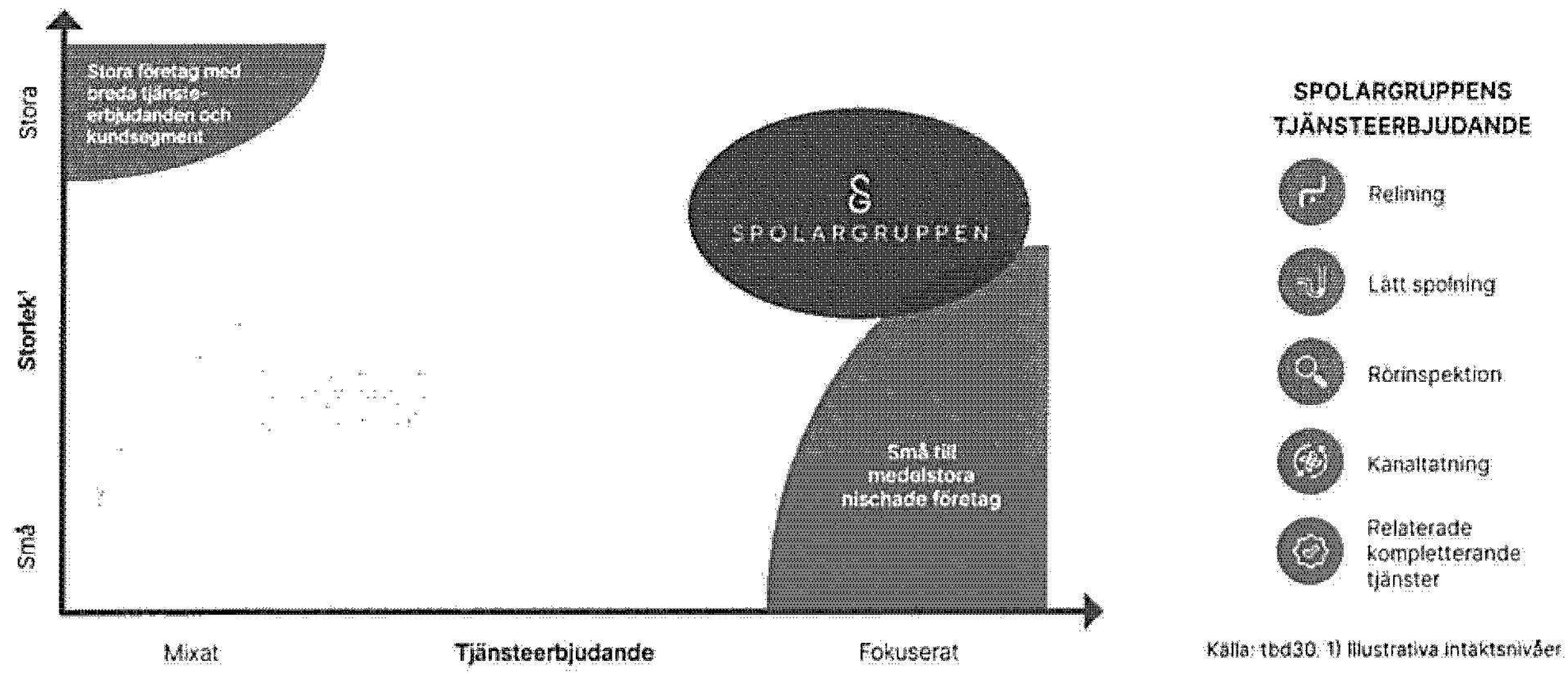
Spolargruppens affärsmodell innebär att tjänster tillhandahålls för såväl planerat som tillfälligt underhåll och tjänster härför. En betydande del av verksamhetens intäkter utgörs av projekt som beställs och planeras i god tid före de utförs innebärande normalt god planeringshorisont. Affärsmodellen inkluderar vidare fokus på kunder som har förutsättningar av att vara återkommande och intresserade av samtliga tjänster Spolargruppen erbjuder. Väsentliga värdedrivare för Spolargruppen är organisk tillväxt och marginaler, starka marknadspositioner där man är verksam samt en hög grad av förutsägbarhet i verksamheten. Avgörande konkurrensfördelar är tillgång till rätt kompetens och hög kvalitet i utförande samt i tilltagande utsträckning hållbara tillvägagångsätt och metoder. Personalen är Spolargruppens utan jämförelse viktigaste resurs och konkurrensfördel. Att kunna behålla, rekrytera och utveckla rätt personer är den viktigaste faktorn för framgång och ett av skälen till att Spolargruppen tidigt tog initiativ till att bland annat etablera en egen akademi.

Värdedrivare



Spolargruppen har ett flertal konkurrenter inom sina marknadssegment men är redan idag den enskilda största aktören sett till den skandinaviska marknaden som helhet inklusive Finland. Marknaden präglas av ett fåtal större aktörer och är i övrigt fragmenterad, vilket innebär goda möjligheter att växa genom både förvärv och affärsutvecklande organiska initiativ. Spolargruppen skiljer sig härtill från branschen i stort genom sin vertikala fokus på framförallt infordring och spolning av rör samt tätning och rengöring av kanaler för fastighetsägare i deras byggnader. Ett antal konkurrenter erbjuder samma tjänster men även andra tjänster med inriktning på andra kundgrupper som Spolargruppen valt att avstå från. Sammantaget är bedömningen att en tydlig inriktning, både vad gäller erbjudande och målgrupp, har bäst tillväxt- och lönsamhetsförutsättningar.

Positionering



Förvärv

Förvärv är en väsentlig del i utvecklingen av verksamheten för vilket det har utarbetats några generella riktlinjer. Under normala omständigheter ska den köpeskilling som utgår dels vara kontant vid tillträde och dels i aktier i det noterade moderbolaget (tbd30 AB). Härutöver en tilläggsköpeskilling som baseras på tillväxt och / eller resultat i förhållande till uppställda mål. Avsikten med att del av köpeskillingen som erläggs vid tillträde, och vanligen även vid erläggande av tilläggsköpeskilling, ska utgöras av aktier i moderbolaget är för att skapa delaktighet och samstämmighet kring gemensamma mål. Denna riktlinje har hittills inneburit att tbd30 har ett högt ägande bland personer som arbetar i och med verksamheten. Styrelse, ledning, entreprenörer och anställda i koncernen äger närmare 45% av samtliga aktier i moderbolaget.

FINANSIELLA MÅL

tbd30 har som långsiktig ambition att generera betydande aktieägarvärde baserat på starka kassaflöden och har fastställt en långsiktig utdelningspolicy om omkring 50% av det årliga resultatet efter skatt. Tillväxt ska ske med bevarande av finansiell stabilitet varmed bolagets skuldsättning inte ska överstiga 2,5x, definierat som nettoskulden inklusive leasing-skulder / justerad EBITDA rullande 12 mån.

De finansiella målen för den rörelsedrivande verksamheten i Spolargruppen innebär att organisk tillväxt långsiktigt ska uppgå till 10% eller mer och justerad EBITA till 15% eller mer.

Finansiella mål för koncernen:

Nettoskuld inkl leasingskulder / justerad EBITDA R12
<2,5x

Långsiktig utdelningspolicy:
~50% av årligt resultat efter skatt

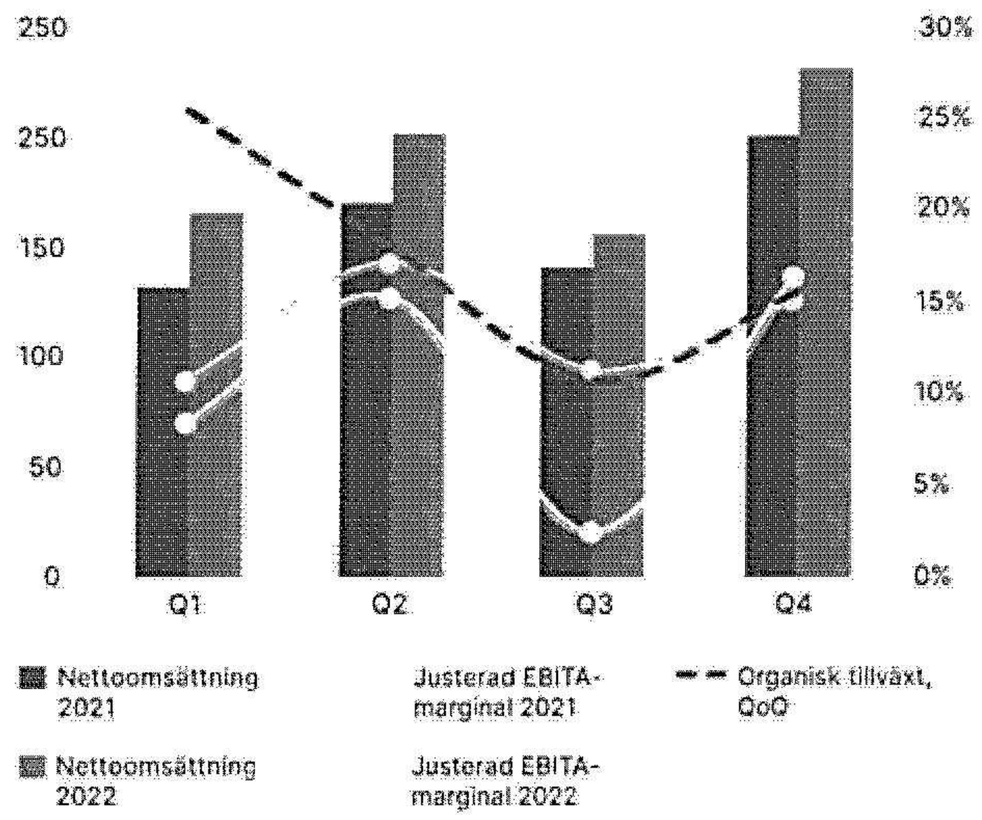
Finansiella mål för den operativa verksamheten:

Organisk tillväxt
>10%

EBITA-marginal
15%

För 2022 uppnådde Spolargruppen proforma för den struktur som gällde den 31 december 2022 en organisk tillväxt om 17,2% vilket var högre än det finansiella målet. Justerad EBITA beräknad på samma sätt uppgick till 11,5% (12,0% procent justerat för påverkan av nyetableringar) vilket var lägre än både målet och föregående år, bland annat på grund av negativ påverkan av covid under inledningen av året samt kostnader för gemensamma projekt och affärsutveckling efter Spolargruppen blev en del av koncernen. Som jämförelse kan nämnas att justerad EBITA för det fjärde kvartalet, som är det säsongsmässigt starkaste kvartalet för Spolargruppens verksamheter, uppgick till 16,4% (17,7% justerat för påverkan av nyetableringar) att jämföra med 15,1% föregående år. Organisk tillväxt i det fjärde kvartalet var 15,5%. De nyetableringar som initierades under 2022 och som kommer fortsätta under 2023 belastar inledningsvis resultatet negativt och förväntas uppnå full effekt i linje med koncernens mål under det tredje året efter etablering.

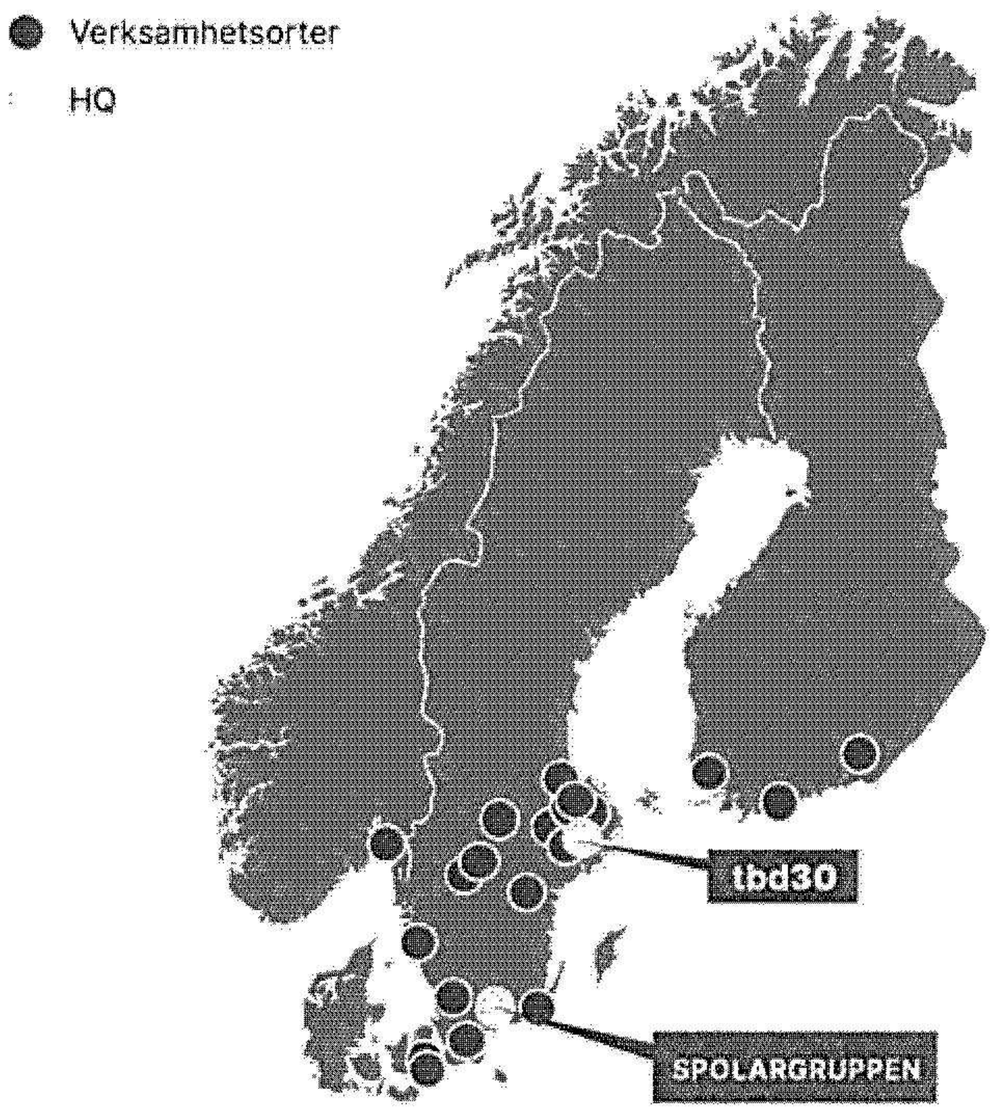
Spolargruppen proforma kvartalsvis utveckling 2021 – 2022



MARKNAD OCH GEOGRAFISK NÄRVARO

Geografisk närvaro

Sedan förvärvet av Spolargruppen i april 2022 har totalt sex tilläggsförvärv genomförts innebärande att koncernen härefter återfinns på 20 orter i Sverige, Norge, Danmark och Finland.



Marknad

Den nordiska marknaden för rörinfodring och rörspolningstjänster beräknas uppgått till 8,4 Mdkr under 2022 och har sedan 2016 uppvisat en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om cirka 12%, där tillväxten inom rörinfodring varit starkast med cirka 14%. Av den totala marknaden svarar rörinfodring och rörspolning förnärvarande för ungefär hälften vardera. Den nordiska marknaden väntas växa med cirka 12% till och med 2025 där rörinfodring väntas fortsätta uppvisa en tillväxttakt om cirka 15%. Den enskilda största marknaden är den svenska med drygt 60% av den nordiska totalmarknaden. Marknadstillväxten drivs bland annat av eftersatt fastighetsunderhåll med stora renoveringsbehov samt en större efterfrågan och acceptans av rörinfodring som ett mer kostnadseffektivt och hållbart alternativ till stambyte[1]. Vad gäller kanaltätning och kanalrengöring adresserar Spolargruppen endast en liten del av den totala marknaden som normalt inkluderas i detta. Denna del av marknaden bedöms ännu så länge vara betydligt mindre men med goda tillväxtförutsättningar.

TJÄNSTEERBJUDANDE

Rörinfordring

Rörinfordring (nedan benämnt relining) som står för över 70 procent av Spolargruppens intäkter, är en process där man skapar en ny inre yta i en befintlig rörledning, vilket görs för att reparera eller förnya rörledningar som har blivit skadade eller slitna. I stället för att byta ut de gamla och ibland trasiga avloppsrören lagas dessa inifrån. Relining förlänger livslängden, sparar miljön och är i många fall likställt med ett traditionellt stambyte.

De största fördelarna med relining jämfört med att ersätta rörsystemet är att det är betydligt billigare och tar mindre tid. Vidare är relining är ett hållbart val jämfört med traditionellt stambyte då de gamla rören behålls och väggar och golv inte behöver rivas upp. Ingen asbests- eller annan sanering för farligt avfall krävs. De miljömässiga vinsterna vid relining är betydligt större än vid ett stambyte. Till exempel visar ett examensarbete från KTH visar att traditionellt stambyte ger upphov till 6,5 - 8 gånger fler CO2-ekvivalenter jämfört med relining och att det framför allt är materialframställningen som ger upphov till detta (Toft & Cronqvist, 2014).

Det är viktigt att relining av avlopp genomförs på rätt sätt och av utbildad personal för att undvika läckage, varför Spolargruppen endast arbetar med godkända material och säkra metoder. All personal är utbildad och certifierad. Varje projekt är unikt och förbereds noggrant av tekniker som har lång erfarenhet och rätt utbildning.

Sammantaget är relining ett kraftfullt verktyg för att reparera och förnya rörledningar på ett sätt som är kostnadseffektivt och hållbart.

Rörspolning och övriga tjänster

Regelbunden stamspolning (rörspolning) säkerställer att avloppsrören hålls öppna för att kunna transportera bort allt avloppsvatten och minskar risken för stopp i avloppet som kan orsaka vattenskador. Spolargruppens metod är skonsam mot rören och miljövänlig – helt utan kemikalier. Avloppsrör är ofta gamla och sköra, och för att undvika att rören brister vid rengöring används en skonsam spolmetod vid rensning av avloppssystem. Detta gäller oavsett material på avloppsrören, även om gjutjärnsrör är extra känsliga då de ofta är drabbade av rost. Normalt flöde i avloppsrören återställs genom väl avvägt tryck vid spolning. Kall- eller hetvatten spolar bort fetter och avlagringar på rörväggen.

Sammantaget är högtrycksspolning en mycket effektiv metod för att rengöra och underhålla rörledningar på ett sätt som är kostnadseffektivt, effektivt och hållbart – i synnerhet då Spolargruppen inte använder några kemikalier vid högtrycksspolning.

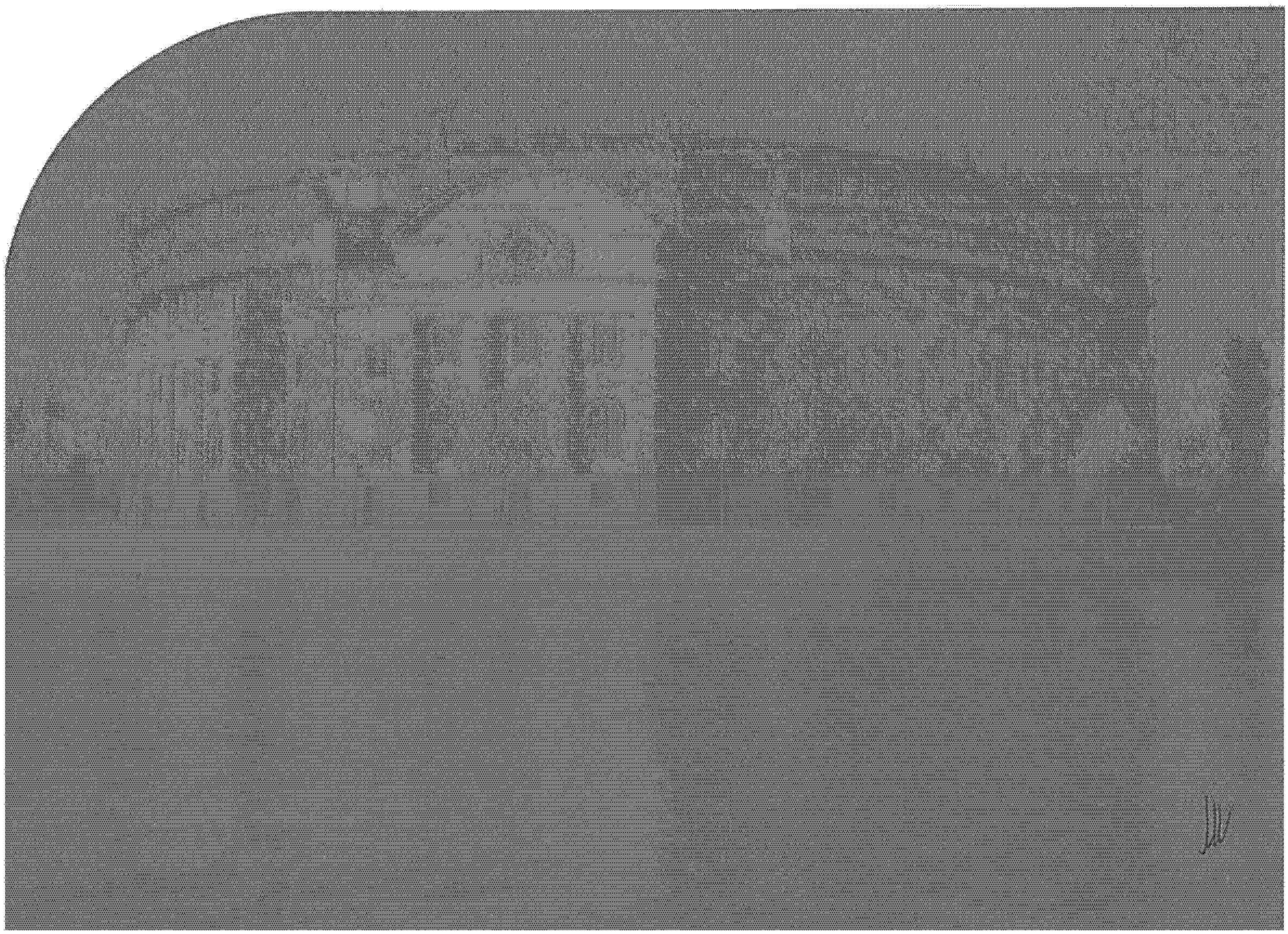
Spolargruppen utför utöver relining och rörspolning även filminspektion av rör och kanaler, fräsning, rotskärning och slamsugning.

1) Källa: Cupole marknadsrapport

Kanaltätning

Upp emot 80 procent av frånluftskanalerna läcker i svenska bostadshus byggda före 1990, vilket innebär onödiga kostnader och dålig inomhusluft för många. Bra ventilation är lagstadgat och det får bara ta en viss tid innan all luft i ett bostadshus är utbytt. Läckor är en vanlig orsak till att ventilationen inte fungerar vilket riskerar underkänd OVK ("Obligatorisk ventilationskontroll").

Kanaltätning sker genom att en "strumpa" fylld med kompositmaterial förs in i ventilationskanalen, blåses upp och bildar ett nytt tätt rör på insidan. Metoden kan användas för alla typer av ventilationskanaler och i alla typer av byggnader. Kompositmaterialet använder hela ventilationskanalens storlek och klarar både böjar och övergångar mellan olika diametrar utan problem. Det klarar även rörelser och sättningar i byggnaden. Kanaltätning innebär inga krav på rivning av väggar eller andra omfattande ingrepp. Materialet är inte farligt att andas in under härdningstiden och endast ett fåtal besök i lägenheterna behövs under arbetet. Energibesparingen betalar sig snabbt – normalt inom två till sju år. Täta kanaler gör det även enklare att beräkna och få god funktion i så kallade FX- och FTX-system. Spolargruppen ser kanaltätning som ett tillväxtområde för 2023 och framåt.



Faktaruta: Hållbarhet

Bolagets vision är att genom ett gediget hållbarhetsarbete och branschens bästa arbetsmiljö locka och behålla de bästa medarbetarna och de nöjdaste kunderna.

Hållbarhetsarbetet inom den operativa verksamheten består av tre huvudsakliga delar; miljöhänsyn, ekonomi och styrning, samt socialt ansvarstagande. För respektive del har genomförts riskanalys och upprättats riskmatriser. Det har vidare genomförts gapanalyser och har satts detaljerade mål inom respektive område samt upprättats åtgärdsplaner för att uppnå dessa. För att bidra till ökad jämförbarhet rapporterar Spolargruppen med referens till GRI index. De väsentliga ämnena har även kartlagts gentemot de globala mål de bidrar till.

Exempel på hållbarhetsmål för miljöhänsyn är: hållbar vattenanvändning vid relining och spolning, ruttplanering för sänkning av bränsleförbrukning, hänsyn till biodiversitet vid val av material.

Exempel på hållbarhetsmål för ekonomi och styrning är ansvarsfull samverkan med leverantörer, miljömässig och social leverantörsgranskning samt etiska riktlinjer. Visselblåsarfunktion är etablerat för att uppmana till ansvarsfullt företagande.

Exempel på hållbarhetsmål för socialt ansvarstagande är hälsa och säkerhetsregler, arbetsmiljöåtagande samt utbildning (se vidare under Akademin).

Ambitionen är att under 2023 utveckla hållbarhetsarbetet och rapporteringen av detta.

Faktaruta: Akademi

Tillgång på kompetent personal är avgörande för bolagets framgång.

Det saknas en gymnasial/eftergymnasial utbildning för reliningtekniker, och konkurrensen är hård kring kompetens.

Därför har Spolargruppen sedan tre år drivit en egen akademi. Akademin riktar sig idag primärt till tekniker och arbetsledare. Ambitionen är att därutöver utveckla kursprogrammet kring ledarskap i praktiken och ledarskap i förändring på olika nivåer.

Ett flertal utbildningstillfällen har avhållits under 2022, och Bolagets ambition är att fortsätta satsa på området under de kommande åren för att på så sätt trygga försörjningen av välutbildade medarbetare.

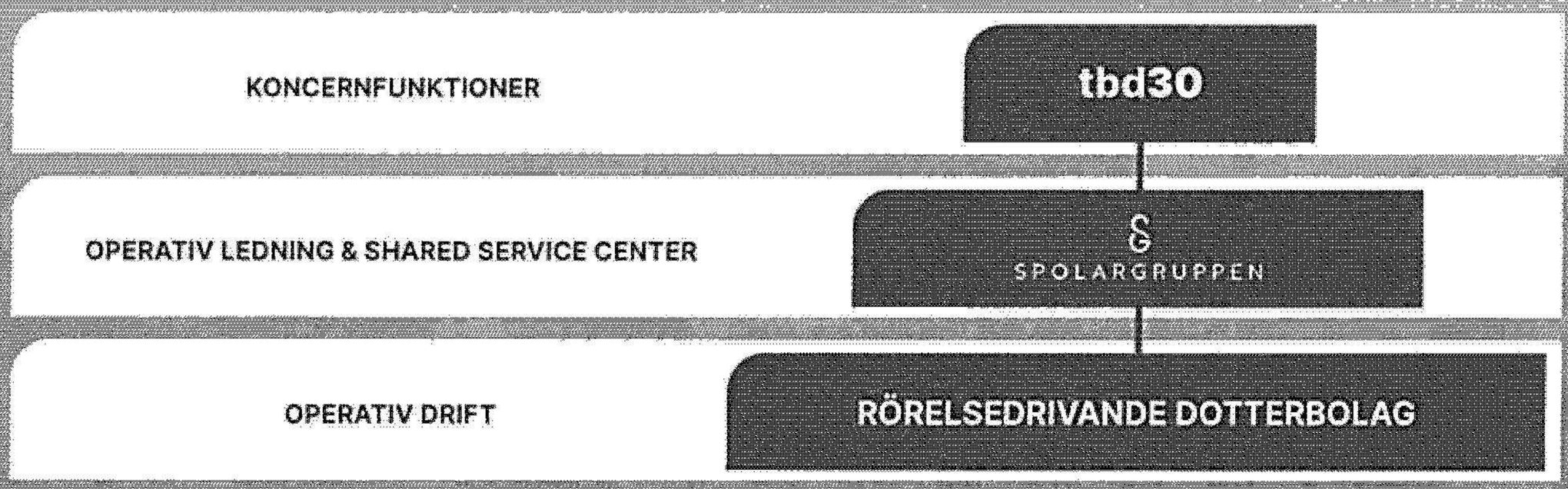
Genom att erbjuda anställda möjlighet till kontinuerlig utveckling underlättas arbetet med att attrahera och behålla marknadens bästa medarbetare. Detta bidrar till ett starkt kunderbjudande och innebär att kunder ska kunna räkna med att få marknadens bästa kvalitet i sin leverans.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Mkr	tbd30 koncern[1] Räkenskapsår 2022-04-28 – 2022-12-31	Spolargruppen proforma & IFRS-justerad historisk information[2] Proforma LTM 2022-01-01 – 2022-12-31	Proforma 2021 2021-01-01 – 2021-12-31
Nettoomsättning	426,2	755,7	644,7
Justerad EBITDA	65,8	128,5	128,9
Justerad EBITDA-marginal	15,4%	17,0%	20,0%
Justerad EBITA	39,2	86,7	89,7
Justerad EBITA-marginal	9,2%	11,5%	13,9%
Justerad EBITA per aktie, före och efter utspädning, kr	2,9	-	-
Nettoskuld (-) / nettokassa (+) inkl. leasingskuld / justerad EBITDA R12	0,1	-	-
Organisk tillväxt (PF 2022 vs 2021)	14,3%	-	-
Kassa	278,9	67,2	97,9
Finansiell skuld	-211,2	-211,2	-105,1
Leasingskuld	-58,8	-58,8	-42,3
Tilläggsköpeskillingar	-68,9	-68,9	0,0

1) *tbd30 koncern Omfattar perioden 28 april 2022 – 31 december 2022*
2) *Spolargruppen Proforma Inkluderar förvärvade verksamheter till och med 31 december 2022 som om de hade förvärvats 1 januari 2022*

KONCERNÖVERSIKT



Förvärv av rörelsedrivande dotterbolag under 2022

QATAB · Trityr · RK · VR · Geiox · SUKITTAJAT

KALENDERÅR 2022

RÄKENSKAPSÅR 2022

BOLAGSSTYRNING 2022

tbd30 noterades på Nasdaq Stockholm den 24 juni 2021 på Nasdaq Stockholm i det särskilda SPAC-segmentet. Efter genomfört förvärv av Spolargruppen AB, avnoterades bolaget från denna lista och noterades på Nasdaq First North Growth Market den 29 april 2022.

tbd30 följer utöver Nasdaq First North Growth Markets regelverk i den mån det är tillämpligt bestämmelserna i svensk bolagskod. Den interna kontrollprocessen i bolaget följer en definierad process i fyra steg: riskidentifiering, internkontroll, självutvärdering och rapportering.

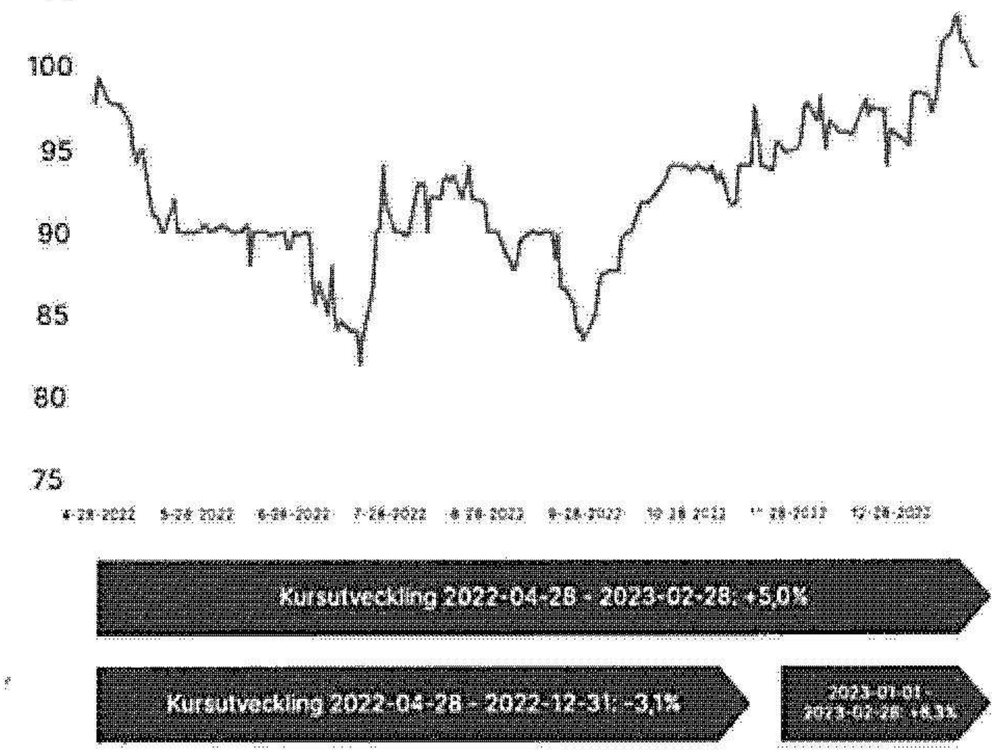
AKTIEÄGARE

Antalet A aktier uppgick per 31 december 2022 till 11 348 394, antal B aktier till 2 000 000 och aktiekapitalet uppgick till 3,4 Mkr. Tidigare C-aktier var inlösenbara och löstes också in i samband med förvärvet av Spolargruppen, i enlighet med villkoren i prospektet som offentliggjordes inför noteringen på Nasdaq Stockholm den 24 juni 2021. Såväl A som B aktier har 1 rösträtt. De 10 största ägarna representerade tillsammans 61,7 procent av totalt aktiekapital vid årets utgång.

AKTIEDATA

Servisen Investment Management	1 275 577	9,6%
AGB Kronolund	1 275 577	9,6%
Carnegie Fonder	1 000 000	7,5%
Lannebo Fonder	945 778	7,1%
RoosGruppen	818 563	6,1%
Swedbank Robur Folksams LO Västfonden	710 441	5,3%
Tjärnvall Holding	691 089	5,2%
Skirner	586 601	4,4%
Alcur Fonder	483 396	3,6%
Norron Fonder	451 733	3,4%
Övriga aktieägare	5 109 639	38,3%
Totalt	**13 348 394**	**100,0%**

Kursutveckling



Antal A-aktier	11 348 394
Antal B-aktier	2 000 000
Totalt antal aktier	13 348 394
Totalt omräknat antal teckningsoptioner[1]	3 125 814
Varav innehas av tbd30 AB	286 636
Totalt utestående antal omräknade teckningsoptioner	2 829 178
Maximal nettoutspädning	21,3%

1) *Alla teckningsoptioner omräknade till lika rätt till en underliggande aktie. Noterade teckningsoptioner av serie TO1A och serie TO2A har rätt till ¼ underliggande aktie, det vill säga det krävs 4 teckningsoptioner för att teckna 1 aktie till kurs 115 SEK. Aktieägare som deltog i börsintroduktionen och röstade ja vid den extra bolagsstämman som beslutade om förvärv av Spolargruppen äger 1 teckningsoption av serie TO1A och 1 teckningsoption av serie TO2A för varje aktie de ursprungligen förvärvade.*

FINANSIELL KALENDER 2021/22

tbd30:s räkenskapsår löpte ursprungligen från och med den 1 augusti till och med den 31 juli. I samband med förvärvet av Spolargruppen förlängdes räkenskapsåret från 1 augusti 2021 till 31 december 2022, och därefter likställa räkenskapsår med kalenderår, för att harmonisera med Spolargruppens räkenskapsår som var på kalenderbasis.

bd30 har avhållit en ordinarie bolagstämma och tre extra bolagstämmor under det förlängda räkenskapsåret 21/22. Samtliga stämmor genomfördes genom obligatorisk förhandsröstning (poströstning) med stöd av lagen 2020:198 om tillfälliga undantag:

- Ordinarie stämma 17 september 2021
- Extra stämma 19 april 2022: beslut om förvärv av Spolargruppen samt beslut om emissioner som följd av detta (se närmare information på Bolagets hemsida)
- Extra stämma 10 juni 2022: beslut om ändrat räkenskapsår
- Extra stämma 18 november 2022: beslut om ändrad bolagsordning samt beslut om incitamentsprogram 2022

Den finansiella kalendern under det förlängda räkenskapsåret bestod därutöver av Kvartalsrapport Q1 den 26 nov 2021, Kvartalsrapport Q2 den 4 mars 2022, Kvartalsrapport Q2 (efter förändrat räkenskapsår) den 19 augusti 2022, Kvartalsrapport Q3 den 11 november 2022 samt Bokslutskommuniké den 10 februari 2023.

VALBEREDNING

I enlighet med beslut på årsstämman i april 2021 ska tbd30 AB varje år bilda en valberedning med fem ledamöter bestående av (A) en representant för var och en av de fyra till röstetalet största aktieägarna samt (B) bolagets styrelseordförande. Den första valberedningen ska sammankallas inför årsstämman 2022, vilken med anledning av ändrat räkenskapsår infaller först i april 2023. Den utsågs den 31 oktober 2022 och består av följande ledamöter (med de största aktieägarna inom parentes):

- Ulf Strömsten, valberedningens ordförande (Servisen Investment Management AB)
- Anders Böös (AGB Kronolund AB)
- Hjalmar Ek (Lannebo Fonder)
- Anna Strömberg (Carnegie Fonder)
- Ingrid Bonde, styrelseordförande tbd30 AB

Valberedningens huvudsakliga arbete har varit att utvärdera och utarbeta förslag vad gäller styrelsens sammansättning och ersättning, samt rekommendation beträffande, och ersättning till, bolagets externa revisor. För att hjälpa valberedningen har styrelseordföranden presenterat en utvärdering av styrelsen och dess arbete.

STYRELSE

tbd30:s styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av minst tre och högst tio styrelseledamöter. Styrelsen ska utses av årsstämman och mandatperioden är ett år. Årsstämma den 17 september 2021 beslutade omval av samtliga ledamöter, varmed styrelsen ska bestå av Anders Böös, Ulrika Hagdahl, Anders Lönnqvist, Lars Wedenborn samt Ingrid Åkesson Bonde som ordförande. För fullständig presentation av styrelsen inklusive andra uppdrag och innehav i tbd30 AB, se Bolagets hemsida www.tbd30.se.

	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Oberoende i förhållande till bolaget	Medlem av ersättningsutskott	Medlem av revisionsutskott
Ingrid Bonde, ordf	Ja	Ja	Ja	Ja
Ulrika Hagdahl	Ja	Ja	Ja	Ja
Lars Wedenborn	Ja	Ja	Ja	Ja
Anders Böös	Nej	Ja	Ja	Ja
Anders Lönnqvist	Nej	Nej	Nej	Nej

För information om ersättning till styrelsen, se not 3 för Moderbolaget.

STYRELSESAMMANTRÄDEN 2021/22

Under moderbolagets förlängda räkenskapsår har sammanlagt 27 protokollförda styrelsesammanträden avhållits. Samtliga styrelseledamöter har närvarat vid dessa möten. VD och CFO har deltagit på styrelsens sammanträden, och CFO har även fungerat som styrelsens sekreterare.

STYRELSENS UTSKOTT

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet är ett rådgivande och beredande utskott. Revisionsutskottet ansvarar för att övervaka och säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen samt effektiviteten i intern kontroll. Utskottet diskuterar även värderingsfrågor och andra bedömningar i bokslute.

Styrelsen beslutade den 17 september 2021 att samtliga styrelsemedlemmar förutom Anders Lönnqvist såsom VD i bolaget tills vidare ingår i Revisionsutskottet, samt att utse Ulrika Hagdahl till utskottets ordförande. Utskottet har under 2021/22 haft fem möten och samtliga ledamöter har närvarat vid dessa möten.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet är ett beredande utskott. Ersättnings-utskottet ska vidare följa och utvärdera program för rörliga ersättningar samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ledande befattningshavare som årsstämman fattat beslut om samt gällande ersättningsstruktur och ersättnings-nivåer.

Styrelsen beslutade den 17 september 2021 att samtliga styrelsemedlemmar, förutom Anders Lönnqvist såsom VD i bolaget, tills vidare ingår i utskottet, samt att utse Ingrid Bonde till utskottets ordförande. Utskottet har under 2021/22 haft två möten och samtliga ledamöter har närvarat på dessa möten.

VD och ledning

Anders Lönnqvist är VD för bolaget sedan den 31 mars 2021 VD utses av styrelsen och leder verksamheten i enlighet med de instruktioner som styrelsen har antagit samt ansvarar för den löpande förvaltningen av bolagets och koncernens verksamhet enligt aktiebolagslagen.

Revisor

Vid bolagstämma 17 september 2021 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB representerade av Niklas Kullberg, till revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma och att arvode till revisorn ska utgå med belopp enligt godkänd räkning.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Utveckling under 2022

Som en följd av att koncernen bildades den 28 april 2022 omfattar dess första räkenskapsår perioden 28 april – 31 december 2022. Därmed finns ej heller några jämförelsetal för koncernen.

Moderbolaget tbd301 förändrade sitt räkenskapsår i samband med förvärvet av Spolargruppen från det tidigare brutna räkenskapsåret 1 augusti – 31 juli till kalenderår. Detta i syfte att linjera räkenskapsår mellan moderbolag och dotterbolag i koncernen. Detta innebär att moderbolagets innevarande räkenskapsår har förlängts och omfattar perioden 1 augusti 2021 – 31 december 2022. Jämförelseperiod för moderbolagets resultaträkning i denna rapport är 30 mars 2021 – 31 juli 2021 och för balansräkning den 31 juli 2021, vilket är det senaste avslutade räkenskapsåret.

Sedan förvärvet av Spolargruppen den 28 april 2022 har koncernen utvecklats på flera sätt. Sex tilläggsförvärv, inklusive förvärv efter årets utgång, har genomförts. Inom Spolargruppen har det även genomförts ett omfattande utvecklingsarbete som stärkt och utvecklat organisationen. Ett flertal interna projekt initierades under året för att svara upp emot de krav som ställs på ett noterat bolag samt underbygga att Spolargruppen kan ta en ledande position inom hållbarhet för sin marknad. Ett viktigt verktyg för Spolargruppen är dess akademi som erbjuder kontinuerlig vidareutbildning av bolagets medarbetare och som skapar en miljö av ständiga förbättringar. Ett gediget hållbarhetsarbete samt en resultatorienterad och god arbetsmiljö bidrar inte bara till att Spolargruppen kan möta kunders förväntningar utan också kunna behålla och rekrytera de bästa medarbetarna.

Förväntad framtida utveckling

Den marknad koncernen efter förvärvet av Spolargruppen verkar på visar god tillväxt men är samtidigt fragmenterad vilket innebär möjligheter att fortsatt växa såväl organiskt som genom förvärv. Härutöver finns förutsättningar att vidareutveckla verksamheten genom aktiv affärsutveckling inom närliggande områden där fastighetsägaren och aktiviteter i inne i byggnader står i fokus. Koncernens positionering är attraktiv och bedöms ha goda förutsättningar att över tid generera betydande kassaflöden varav en del löpande ska utskiftas till aktieägarna. Härutöver bedöms förutsättningarna för fortsatt tillväxt genom förvärv vara goda.

FINANSIELL UTVECKLING FÖR KONCERNEN

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick till 426,2 Mkr och består huvudsakligen av intäkter från relining och spolning.

Rörelseresultat

Justerad EBITDA uppgick till 65,8 Mkr. Resultatet före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar (EBITDA) uppgick till 38,5 Mkr. Justerad EBITA uppgick till 39,2 Mkr. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4,2 Mkr.

	Ackumulerat EBITDA	Ackumulerat EBITA
Rörelseresultat	38,5	11,9
Jämförelsestörande poster		
Transaktionskostnader	27,2	27,2
Justerat rörelseresultat	65,8	39,2

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet uppgick under perioden till 6,0 Mkr.

Eget kapital

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 1 036,7 Mkr. För detaljerad information om inlösenförfaranden, emissioner, och andra händelser med påverkan på eget kapital, se not 10 för moderbolaget.

Balansräkning och skuldsättning

Koncernen bildades genom förvärvet av Spolargruppen. Nettokassan uppgick vid periodens utgång till 278,9 Mkr. Under året har lån om 36,3 Mkr tagits upp.

Företagsförvärv

Sedan koncernens bildande, genom förvärvet av Spolargruppen, har 021 Fastighetsteknik, Greenpipe A/S, Reliningsteknik Sverige AB samt Gerox AB förvärvats. Förvärven har förstärkt positionen inom relining på den svenska marknaden, samt etablerat Spolargruppen inom geoenergisektorn genom förvärvet av Gerox AB. Efter årets utgång har Suomen Sukittajat Oy samt Dansk Ventilationsforing Aps förvärvats. Se vidare not 25 för koncernen.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

tbd30 är exponerat för ett antal riskfaktorer i koncernens verksamhet. Dessa risker kan påverka koncernens resultat och finansiella ställning och kan kontrolleras i varierande grad. Den verkställande direktören ansvarar för att säkerställa en lämplig riskhantering i enlighet med instruktioner och riktlinjer från styrelsen och revisionsutskottet. Koncernen bedömer risken och implementerar övervakning och kontroller för de risker som har störst påverkan. Vid en bedömning av påverkan beaktas både sannolikheten för att risken inträffar och eventuella konsekvenser, samt hur effektiva interna kontroller och andra åtgärder är.

Risker delas in i fyra kategorier: Strategiska risker, operativa risker, compliance-risker och finansiella risker. Strategiska risker omfattar risker kopplat till bolagets strategi och påverkan från externa faktorer, Operativa risker omfattar risker hänförliga till bolagets drift. Compliance-risker omfattar risker kopplade till regelefterlevnad, och Finansiella risker omfattar specifikt valutakursrisk, ränterisk, kreditrisk, refinansieringsrisk och likviditetsrisk. Finansiella risker beskrivs i not 12 i årsredovisningen. För en i all väsentlighet utförlig, om än ej uttömmande, beskrivning av Bolagets väsentliga risker se den Bolagsbeskrivning som offentliggjordes inför noteringen på First North Growth Market i samband med förvärvet av Spolargruppen Sverige AB. Denna finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.tbd30.se.

Medarbetare

Antal anställda (mätt som FTE) uppgick vid periodens slut till 384 (-). Medelantalet anställda (mätt som FTE) för perioden 28 april till 31 december uppgick till 331 (-), varav 4 i moderbolaget. Se vidare not 5 för koncernen.

Transaktioner med närstående

Se not 27 för koncernen.

Riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

På årsstämma den 17 september 2021 beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare inom tbd30 AB. Riktlinjerna omfattar även styrelseledamöter i den mån de erhåller ersättning utöver styrelsearbete. Ersättning till ledande befattningshavare ska bestå av fast kontant ersättning, pension samt övriga förmåner. Grundprincipen är att ersättningen och övriga anställningsvillkor ska vara i linje med marknadsvillkoren och vara konkurrenskraftiga. Se vidare not 5 för koncernen samt not 3 för moderbolaget.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Se not 29 för koncernen.

Förslag till vinstdisposition

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med tilläggsupplysningar.

Flerårsjämförelse

	28 april 2022 – 31 december 2022
Nettoomsättning	426,2
Justerad EBITDA[1]	65,8
Justerad EBITDA-marginal, %	15,4%
Justerad EBITA[1]	39,2
Justerad EBITA-marginal, %	9,2%
Rörelseresultat (EBIT)	4,2
Nettoskuld (-) / nettokassa (+)[2]	-8,9
Nettoskuld (-) /nettokassa (+) / justerad EBITDA R12	0,1
Resultat per aktie baserat på genomsnittligt antal aktier, kr	-0,43
Resultat per aktie baserat på antal aktier vid periodens slut, kr	-0,43

1) Se avsnitt "Definitioner"
2) Varav 278,9 Mkr i likvida medel, 211,2 Mkr i skulder hos kreditinstitut, och 58,8 Mkr i leasingskulder. Härtill redovisas diskonterade tilläggsköpeskillingar om 68,9 Mkr i balansräkningen under Övriga skulder

Belopp i SEK	2022-12-31
Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	
Fritt eget kapital exklusive årets resultat	1 032 382 103
Årets resultat	-15 524 710
	1 016 857 393
Styrelsen föreslår att balanserat resultat disponeras så att	
Till aktieägarna utdelas 1 kr per aktie, totalt	13 644 343
I ny räkning överföres	1 003 213 050
	1 016 857 393

Styrelsen anser att den föreslagna utdelningen är försvarlig utifrån moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt och enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter föreslagna utdelning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Soliditet, skuldsättning och likviditet kommer även efter föreslagen utdelning att vara betryggande i förhållande till bolagets och koncernens framtidsutsikter, och bolaget och koncernen antas kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

KONCERNREDOVISNING

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Mkr	Not	28 april 2022 – 31 december 2022	*Inga jämförelsetal*
Nettoomsättning	3	426,2	
Övriga rörelseintäkter		2,3	
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter		-113,7	
Övriga externa kostnader	4	-101,8	
Personalkostnader	5	-174,0	
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar inkl. nyttjanderättstillgångar		-34,3	
Övriga rörelsekostnader		-0,6	
Summa rörelsekostnader		**-424,3**	
Rörelseresultat		**4,2**	
Finansiella intäkter	6	4,0	
Finansiella kostnader	6	-9,0	
Finansiella poster – netto		**-5,0**	
Resultat efter finansiella poster		**-0,8**	
Inkomstskatt	7	-4,9	
Periodens resultat	**8**	**-5,8**	
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,43	
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden		13 348 394	
Antal aktier utestående på bokslutsdagen		13 348 394	

Periodens resultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS TOTALRESULTAT

Mkr	28 april 2022 – 31 december 2022	*Inga jämförelsetal*
Periodens resultat	-5,8	
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen		
Valutakursdifferenser	1,6	
Summa övrigt totalresultat för perioden	**-4,2**	
Summa totalresultat för perioden	**-4,2**	

Totalresultatet för perioden är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Mkr	Not	31 dec 2022	*Inga jämförelsetal*
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Varumärken	9	49,4	
Kundkontrakt	9	50,3	
Goodwill	9	891,9	
Övriga immateriella tillgångar	9	3,0	
Inventarier, verktyg och installationer	10	67,0	
Nyttjanderättstillgångar	11	62,6	
Andra långfristiga fordringar		0,8	
Summa anläggningstillgångar		**1 124,9**	
Omsättningstillgångar			
Varulager		8,7	
Kundfordringar	12, 14	115,8	
Avtalstillgångar		14,8	
Övriga fordringar		6,7	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	12,3	
Likvida medel	16	278,9	
Summa omsättningstillgångar		**437,2**	
Summa tillgångar		**1 562,2**	

KONCERNENS BALANSRÄKNING (FORTS.)

Mkr	Not	31 dec 2022	*Inga jämförelsetal*
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	17	3,3	
Övrigt tillskjutet kapital		1 042,5	
Valutakursdifferenser		1,6	
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		-10,8	
Summa eget kapital		**1 036,7**	
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning	18	177,0	
Långfristig leasingskuld	11	29,7	
Uppskjutna skatteskulder	19	32,8	
Övriga skulder	12, 20	23,5	
Övriga avsättningar		3,7	
Summa långfristiga skulder		**266,8**	
Kortfristiga skulder			
Upplåning	18	34,2	
Kortfristig leasingskuld	11	29,1	
Leverantörsskulder		44,8	
Avtalsskuld		2,1	
Övriga skulder	12, 21	110,4	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	38,4	
Summa skulder		**258,8**	
Summa eget kapital och skulder		**1 562,2**	

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valutakurs-differenser	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Koncernen bildas 28 april 2022		**2,6**	**797,9**	**-**	**-5,0**	**795,5**
Periodens resultat					-5,8	-5,8
Övrigt totalresultat för perioden				1,6		1,6
Summa totalresultat för perioden		**0,0**	**0,0**	**1,6**	**-5,8**	**-4,2**
Transaktioner med aktieägare						
Nyemission	17	0,4	149,7			150,1
Emissionskostnader	17	-	-24,5			-24,5
Apport/kvittningsemission	17	0,6	241,6			242,2
Emission mot teckningsoptioner	17	-	11,9			11,9
Inlösen av A-aktier	17	-0,3	-124,1			-124,4
Inlösen av C-aktier	17	-	-10,0			-10,0
Summa transaktioner med aktieägare		**0,7**	**244,6**	**0,0**	**0,0**	**245,3**
Utgående balans per 31 december 2022		**3,3**	**1 042,5**	**1,6**	**-10,7**	**1 036,6**

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Mkr	Not	28 april 2022 – 31 december 2022	*Inga jämförelsetal*
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		4,2	
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	24	34,8	
Betald skatt		- 5,5	
Erhållen ränta		0,3	
Erlagd ränta		- 7,8	
Kassaflödeföre förändring av rörelsekapital		**26,0**	
Ökning/minskning av varulager		- 2,0	
Ökning/minskning av kundfordringar		12,5	
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		- 9,2	
Ökning/minskning av leverantörsskulder		- 15,2	
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		- 6,3	
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**6,0**	
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar		- 21,3	
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		1,1	
Förvärv av dotterbolag efter avdrag för förvärvade likvida medel	25	- 523,8	
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		- 1,0	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**- 545,0**	
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	17	150,1	
Emissionskostnader	17	- 24,5	
Inlösen av A-aktier	17	- 124,4	
Inlösen av C-aktier	17	- 10,0	
Upptagna lån	17	36,3	
Amortering av lån		- 29,3	
Amortering av leasingskuld		- 18,8	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**- 20,6**	
Minskning/ökning av likvida medel		- 559,7	
Likvida medel vid periodens början		838,4	
Kursdifferenser i likvida medel		0,1	
Likvida medel vid periodens slut		**278,9**	

KONCERNENS NOTER

NOT 1 – REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning har upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar det legala moderbolaget (tbd30) och dess dotterföretag.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för tbd30 AB-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Den har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Koncernen bildades den 28 april 2022 när tbd30 förvärvade Spolargruppen (Spolargruppen). Moderbolaget tbd30 bildades 30 mars 2021. I och med förvärvet av Spolagruppen har moderbolaget tbd30 bytt räkenskapsår, från tidigare 1 augusti till 31 juli till kalenderår. Årsredovisningen innefattar därmed en förlängd period för moderbolaget, dvs. 1 augusti 2021 till 31 december 2022. Moderbolagets jämförelseperiod är 30 mars 2021 - 31 juli 2021, vilket är det senast avslutade räkenskapsåret.

Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder, ändringar i standarder, och tolkningar som har publicerats, träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2022. Vissa av dessa är inte tillämpliga på koncernen och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport, då de inte väntas ha en väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter på innevarande eller kommande perioder och inte heller på framtida transaktioner.

Koncernredovisning

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

Rörelseförvärv

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av de verkliga värdena av överlåtna tillgångar skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare, aktier som emitterats av koncernen och tillgångar eller skulder som är en följd av ett avtal om villkorad köpeskilling.

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och övertagna eventualförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas, med ett fåtal undantag, inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

Goodwill avser det belopp varmed överförd ersättning överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar.

I de fall då hela eller delar av en köpeskilling skjuts upp, ska de framtida betalningarna diskonteras till nuvärdet vid förvärvstidpunkten. Diskonteringsräntan är företagets marginella låneränta, vilken är den räntesats företaget skulle ha betalat för en finansiering genom lån under motsvarande period och liknande villkor.

Villkorad köpeskilling klassificeras antingen som eget kapital eller som finansiell skuld. Belopp klassificerade som finansiella skulder omvärderas varje period till verkligt värde. Eventuella omvärderingsvinster och -förluster redovisas i resultatet. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår och redovisas i posten övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr) som är moderbolagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

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 som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag 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 balansdagens kurs;
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs), och
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

I koncernredovisningen redovisas valutakursdifferenser hänförliga till omräkningen av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet i övrigt totalresultat.

Intäktsredovisning

Koncernens huvudsakliga verksamhet är tillhandahållande av tjänster inom främst spolning och relining. Koncernens prestationsåtagande i avtalen utgörs av att tillhandahålla de tjänster som specificerats i avtalen. Transaktionspriset utgörs framför allt av fast pris samt uppdrag på löpande räkning. Rörliga delar såsom volymrabatter förekommer enbart i en begränsad omfattning och minskar då transaktionspriset. Ingen väsentlig finansieringskomponent bedöms föreligga vid försäljningstidpunkten då betalningsvillkor följer branschpraxis utan längre kredittider.

Intäkten från de levererade tjänsterna redovisas i den period de tillhandahålls. För avtal till fast pris, redovisas intäkten baserat på hur stor andel av den totala överenskomna tjänsten som levererats under perioden då kunden erhåller och utnyttjar tjänsterna vid samma tidpunkt. Detta avgörs baserat på den faktiska nedlagda arbetstiden jämfört med den totala förväntade arbetstiden för uppdraget.

Uppskattningar gällande intäkter, kostnader eller färdigställandegraden av projekt revideras om omständigheterna förändras. Ökningar eller minskningar i bedömda intäkter eller kostnader som är beroende på en ändrad uppskattning redovisas i rapporten över totalresultat i den period som omständigheterna som gav anledning till revisionen blev kända för ledningen.

I fastprisavtal betalar kunden det överenskomna priset vid överenskomna betalningstidpunkter. Om tjänsterna som koncernen levererat överstiger betalningen, redovisas en avtalstillgång. Om betalningarna överstiger de levererade tjänsterna, redovisas en avtalsskuld. Större delen av avtalen redovisas över tid.

En fordran redovisas när tjänsterna har levererats, då detta är den tidpunkt som ersättningen blir ovillkorlig (det vill säga, endast tidens gång krävs för att betalning ska ske).

Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som VD.

tbd30:s VD bedömer verksamhetens prestation utifrån koncernen i helhet. Utifrån detta har man identifierat ett rapporterbart rörelsesegment som utgörs av koncernen i helhet.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

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

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

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

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

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

Leasing

Koncernen leasar kontorslokaler, fordon samt maskiner. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder mellan 3 till 5 år men möjligheter till förlängning kan finnas.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initial till nuvärde. Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter med tillägg för kända indexhöjningar vid ingången av leasingavtalet.
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet.
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier

När leasingavtalets längd fastställs beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption eller att utnyttja en option att säga upp ett avtal. Optionen att förlänga eller att säga upp ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt säkert att avtalet förlängs eller sägs upp.

Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt, vilket normalt är fallet för koncernen, tillämpas koncernens marginella låneränta. Den marginella låneräntan är den 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 säkerhet.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till.
- leasingavgifter som betalts vid eller före inledningsdatumet.
- initiala direkta utgifter.

Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över den kortare av nyttjandeperioden och leasingperioden. Leasingbetalningarna fördelas mellan amortering av skulden och ränta. Räntan redovisas i resultaträkningen över leasingperioden.

Betalningar för korta kontrakt och samtliga leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i rapporten över totalresultat. Med korta kontrakt avses kontrakt med en leasingperiod på 12 månader eller mindre utan köpoption. Avtal av mindre värde inkluderar kontorsutrustning. Avtal kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Koncernen har valt att tillämpa undantaget i IFRS 16 som anger att icke-leasingkomponenter inte behöver separeras från leasingkomponenter.

Optioner att förlänga och säga upp avtal finns inkluderade i ett antal av koncernens leasingavtal. Villkoren används för att skapa flexibilitet i hanteringen av tillgångarna som används i koncernens verksamhet. När leasingavtalets längd fastställs beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption eller att utnyttja en option att säga upp ett avtal. Optionen att förlänga eller att säga upp ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt säkert att avtalet förlängs eller sägs upp.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Goodwill skrivs inte av, utan nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwillen hänförts till jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte. Vid försäljning av en enhet ingår det redovisade värdet på goodwill i den uppkomna vinsten/förlusten.

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

Varumärken, Kundkontrakt, och Övriga immateriella tillgångar

Kundkontrakt som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. De har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Uppskattad nyttjandeperiod uppgår till 5 år vilket motsvarar den uppskattade tid dessa kommer generera kassaflöde.

Varumärken som förvärvats genom ett företagsförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen minskat med ackumulerade nedskrivningar. Varumärken skrivs inte av, utan nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning.

Övriga immateriella tillgångar som har förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde. De bedöms ha en bestämd nyttjandeperiod och redovisas i efterföljande perioder till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar. Uppskattad nyttjandeperiod uppgår till 5 år vilket motsvarar den uppskattade tid dessa kommer generera kassaflöde.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar består av inventarier, verktyg och installationer. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

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

Avskrivningar på tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

- Inventarier, verktyg och installationer: 3-5 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter/övriga rörelsekostnader netto i rapporten över totalresultat.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflödena som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Vid nedskrivningsprövning grupperas tillgångarna i så små kassagenererade enheter som möjligt. En kassagenererande enhet är en tillgångsgrupp med i allt väsentligt oberoende inbetalningar. Följden är att vissa tillgångars nedskrivningsbehov prövas enskilt och vissa prövas på nivån kassagenererande enhet. Goodwill fördelas på de kassagenererande enheter som förväntas dra fördel av synergieffekter i hänförliga rörelseförvärv och representerar den lägsta nivå i koncernen där VD bevakar goodwill. VD bevakar goodwill på koncernnivå.

Nedskrivningsbehovet för de kassagenererande enheter till vilka goodwill har fördelats prövas minst en gång per år. Alla övriga enskilda tillgångars eller kassagenererande enheters nedskrivningsbehov prövas när händelser eller ändrade omständigheter tyder på att det redovisade värdet inte kan återvinnas.

En nedskrivning redovisas för det belopp med vilket tillgångens eller den kassagenererande enhetens redovisade värde överstiger dess återvinningsbara belopp.

Finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument utgörs av posterna andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, upplupna intäkter, likvida medel, upplåning, leverantörsskulder, tilläggsköpeskillingar, övriga skulder samt upplupna kostnader.

Det redovisade värdet på koncernens långfristiga finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde motsvarar i allt väsentligt dess verkliga värde eftersom räntan är i paritet med aktuella marknadsräntor. Det redovisade värdet på koncernens kortfristiga finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde motsvarar i allt väsentligt dess verkliga värde då diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, för en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner.

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar och värderar samtliga finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde. Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se Nedskrivning av finansiella tillgångar nedan). Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter.

Redovisning och borttagande från balansräkningen

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Klassificering och värdering av finansiella skulder

Koncernens finansiella skulder redovisas efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, med undantag för utställda investeraroptioner och tilläggsköpeskillingar vilka värderas till verkligt värde över resultatet.

Koncernens investeraroptioner och tilläggsköpeskillingar klassificeras som finansiella skulder och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Den finansiella skulden omvärderas varje period till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i resultaträkningen i finansiella poster.

Teckningsoptionerna av serie 2021:2 & 2021:3 (investeraroptioner) som emitterats ger bolaget en möjlighet att reglera via nettostrike. Detta innebär att det finns en variabilitet i antalet aktier som kommer att emitteras och "fixed for fixed"-kriteriet i IAS 32 är därför inte uppfyllt. Vid nettoreglering används bolagets egna aktier som betalmedel för att reglera den existerande förpliktelsen. Antalet aktier som emitteras är beroende av det verkliga värdet på bolagets aktier vid tidpunkten för reglering. Teckningsoptionerna av serie 2021:2 & 2021:3 redovisas därför i enlighet med IAS 32 och klassificeras som en finansiell skuld och inte som eget kapital. Den finansiella skulden klassificeras som en finansiell skuld till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas efter anskaffningstidpunkten till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i resultaträkningen i finansiella poster.

Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivräntemetoden. Alla ränterelaterade avgifter redovisas i resultatet ingår i posterna "Finansiella kostnader" eller "Finansiella intäkter".

Finansiella skulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom 12 månader från balansdagen. Om dessa förfaller senare än 12 månader från balansdagen klassificeras dessa som långfristiga skulder.

Bortbokning av finansiella skulder

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläckts eller överförts till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i rapporten över totalresultat.

Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från balansräkningen, redovisas en vinst eller förlust i rapport över totalresultat. Vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

Kvittning av finansiella instrument

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

Nedskrivningar

Koncernen värderar de framtida förväntade kreditförlusterna relaterade till investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde med förändringar via övrigt totalresultat baserat på framåtriktad information. Koncernen väljer reserveringsmetod baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte.

Koncernen tillämpar i enlighet med reglerna i IFRS 9 en förenklad metod för nedskrivningsprövning av kundfordringar. Förenklingen innebär att reserven för förväntade kreditförluster beräknas baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran redovisas första gången.

Kundfordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar klassificeras som omsättningstillgångar. Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset. Koncernen innehar kundfordringarna i syfte att insamla avtalsenliga kassaflöden. Kundfordringar värderas därmed vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden (se beskrivning av redovisnings av finansiella tillgångar ovan).

Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden. Utnyttjad checkräkningskredit redovisas i balansräkningen som låneskulder i kortfristiga skulder.

Aktiekapital

Aktiekapital representerar kvotvärdet för emitterade aktier. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden. Erhållen premie för teckningsoptioner av serie 2021:1 redovisas som en ökning av eget kapital. Teckningsoptioner av serie 2021:2 och serie 2021:3 redovisas som en finansiell skuld (se avsnitt om Finansiella instrument).

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder. Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. (se beskrivning av redovisning av finansiella skulder ovan).

Upplåning och övriga långfristiga skulder

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader i rapporten över totalresultat 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.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

- resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare,
- med ett genomsnittligt antal utestående aktier under perioden

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras beloppen som använts för beräkningen av resultat per aktie före utspädning genom att beakta det vägda genomsnittet av de ytterligare aktier som skulle ha varit utestående vid en konvertering av samtliga potentiella aktier.

NOT 2 – VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

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

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

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill, varumärken och kundrelationer

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och varumärken, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 1. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras (not 9).

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att värdet på aktiverade kundrelationer är lägre än dess redovisade värde (i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 1). Ingen nedskrivning har skett under 2022. För mer information kring kundrelationer se not 9.

Värdering av tilläggsköpeskillingar

Koncernens tilläggsköpeskillingar klassificeras som finansiella skulder och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Den finansiella skulden omvärderas varje period till verkligt värde, eventuella omvärderingsvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen. För mer information se not 12.

NOT 3 – NETTOOMSÄTTNINGENS FÖRDELNING

Koncernen – 31 december Mkr	28 april 2022 2022	*Inga jämförelsetal*
Nettoomsättningen per tjänsteerbjudande		
Entreprenad relining och service	288,9	
Spolning	137,3	
Summa	**426,2**	
Intäkter från externa kunder fördelade per land, baserat på var kunderna är lokaliserade:		
Sverige	383,8	
Övriga världen	42,4	
Summa	**426,2**	

Anläggningstillgångar, andra än finansiella instrument och uppskjutna skattefordringar (det finns inga tillgångar i samband med förmåner efter avslutad anställning eller rättigheter enligt försäkringsavtal), fördelas per land enligt följande:

Koncernen Mkr	2022-12-31	*Inga jämförelsetal*
Immateriella tillgångar		
Sverige	903,2	
Norge	0,0	
Danmark	91,4	
Summa	**994,6**	
Materiella tillgångar		
Sverige	56,3	
Norge	1,4	
Danmark	9,3	
Summa	**67,0**	

NOT 4 – ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Koncernen – 31 december Mkr	28 april 2022 2022	*Inga jämförelsetal*
PwC		
Revisionsuppdraget	1,2	
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,6	
Skatterådgivningstjänster	0,0	
Övriga tjänster	3,5	
Övriga revisionsbyråer		
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,2	
Koncernen totalt	**5,5**	

NOT 5 – ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Specifikation av personalkostnader

Koncernen **Mkr**	28 april 2022 – 31 december 2022 **2022**	*Inga jämförelsetal*
Löner	123,2	
Sociala avgifter	36,6	
Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer	6,7	
Gruppförsäkringspremier	2,0	
Övriga personalkostnader	5,5	
Koncernen totalt	**173,9**	

Koncernen **Mkr**	28 april 2022 – 31 december 2022 Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensionskostnader
Styrelseledamöter, VD och andra ledande befattningshavare	3,3	1,2	0,3
Övriga anställda	119,9	35,4	6,4
Koncernen totalt	**123,2**	**36,6**	**6,7**

Se mer detaljerad information i not 3 för moderbolaget.

Koncernen **Mkr**	28 april 2022 – 31 december 2022 Medelantal anställda	Varav män
Sverige	324,7	272,3
Norge	17,0	17
Danmark	26,0	25
Koncernen totalt	**367,7**	**314,3**

Koncernen **Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare**	28 april 2022 – 31 december 2022 Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	5	3
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare[1]	3	3
Koncernen totalt	**7**	**5**

1) VD Anders Lönnqvist är även styrelseledamot

NOT 6 – RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER

Koncernen **Mkr**	28 april 2022 – 31 december **2022**	*Inga jämförelsetal*
Finansiella intäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter	0,3	
Omvärderingar tilläggsköpeskillingar	4,0	
Valutakursvinster/förluster	-0,2	
Övrigt	0,0	
Summa	**4,0**	
Finansiella kostnader och liknande resultatposter		
Räntekostnader	-9,0	
Övrigt	-0,0	
Summa	**-9,0**	

NOT 7 – SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Koncernen Mkr	28 april 2022 – 31 december 2022	*Inga jämförelsetal*
Aktuell skatt	2,7	
Uppskjuten skatt	2,3	
Skattekostnad koncern	**4,9**	
Skillnaderna mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats är följande:		
Resultat före skatt	-0,8	
Aktuell inkomstskatt beräknad enligt respektive bolags gällande skattesats	-0,2	
Genomsnittlig skattesats	21,3%	
Skatteeffekt av följande poster		
Skatteeffekt avseende poster som är ej avdragsgilla/ej skattepliktiga	0,6	
Underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	4,3	
Justering ny skattesats	0,1	
Summa	**4,9**	

NOT 8 – RESULTAT PER AKTIE

Koncernen Mkr	28 april 2022 – 31 december 2022	*Inga jämförelsetal*
Årets resultat hänförligt till Moderbolagets stamaktieägare	-5,8	
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under året, miljoner	13 348 394	
Resultat per aktie före utspädning, kronor	-0,43	
Resultat per aktie efter utspädning	-0,43	
Årets resultat hänförligt till Moderbolagets stamaktieägare, Mkr	-5,8	
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under året, miljoner	13 348 394	
Resultat per aktie efter utspädning, kronor	-0,43	

NOT 9 – IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen Mkr	Varumärken	Kundkontrakt	Goodwill	Övriga immateriella tillgångar
			2022-12-31	
Ingående anskaffningsvärden	-	-	-	-
Genom förvärv av dotterföretag	49,3	58,0	860,5	0,0
Årets inköp	-	-	29,6	3,0
Omklassificeringar	-	-	-	-
Valutaomräkningseffekt	0,1	-	1,9	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**49,4**	**58,0**	**891,9**	**3,0**
Ingående avskrivningar	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Årets avskrivningar	0,0	-7,7	0,0	0,0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0,0**	**-7,7**	**0,0**	**0,0**
Utgående redovisat värde	**49,4**	**50,3**	**891,9**	**3,0**

Koncernen Mkr	28 april 2022 – 31 december 2022	*Inga jämförelsetal*
Goodwill och varumärken övervakas av ledningen på koncernen som en helhet.		
Goodwill	891,9	
Varumärken	49,4	
Summa	**941,3**	

Återvinningsbart belopp för goodwill har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. tbd30 har bedömt att diskonteringsräntan och långsiktig tillväxt är de viktigaste antagandena i nedskrivningsprövningen. Beräkningar av nyttjandevärdet utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt baserade på prognoser som godkänts av företagsledningen och som täcker en femårsperiod. Beräkningen baseras på ledningens erfarenhet och historiska data. Den långsiktigt uthålliga tillväxttakten har bedömts utifrån branschprognoser.

Väsentliga antaganden som använts för beräkningar av nyttjandevärden:	
Diskonteringsränta före skatt*	10,1%
Långsiktig tillväxttakt**	2,0%

*Diskonteringsränta före skatt använd vid nuvärdeberäkning av uppskattade framtida kassaflöden.
**Vägd genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom prognosperioden.

Känslighetsanalys för goodwill:
Återvinningsvärdet överstiger de redovisade värdena för goodwill med marginal. Detta gäller även för antagande om:

- diskonteringsräntan före skatt hade varit 2 procentenheter högre,
- den uppskattade tillväxttakten för att extrapolera kassaflöden bortom femårsperioden varit 2 procentenheter lägre.

NOT 10 – INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER

Koncernen Mkr	28 april 2022 – 31 december 2022	*Inga jämförelsetal*
Ingående anskaffningsvärden		
Genom förvärv av dotterföretag	57,6	
Årets inköp	19,0	
Försäljning och utrangeringar	-4,3	
Valutaomräkningseffekt	0,3	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**72,7**	
Ingående avskrivningar		
Genom förvärv av dotterföretag	-	
Årets avskrivningar	-9,4	
Försäljning och utrangeringar	3,8	
Valutaomräkningseffekt	-0,1	
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-5,7**	
Utgående redovisat värde	**67,0**	

NOT 11 – LEASINGAVTAL

Redovisade belopp i balansräkningen

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Tillgångar med nyttjanderätt	2022-12-31
Lokaler	16,4
Bilar	33,4
Maskiner	12,8
Summa	**62,6**

Leasingskulder	2022-12-31
Kortfristiga	-29,1
Långfristiga	-29,7

Tillkommande nyttjanderätter under 2022 uppgick till 82,5 Mkr.

Redovisade belopp i resultaträkningen

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Avskrivningar på nyttjanderätter	2022-12-31
Lokaler	7,1
Bilar	6,9
Maskiner	3,3
Summa avskrivningar på nyttjanderätter	**17,2**
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	1,6
Korttidsleasingavtal samt tillgångar av lågt värde (ingår i övriga externa kostnader)	3,1
Summa kostnadsfört avseende leasingavtal	**21,9**
Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under året var	-22

För information om leasingskuldens förfallotid se not 12.

NOT 12 – FINANSIELL RISKHANTERING

Policys för finansiell riskhantering

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom: olika marknadsrisker, kreditrisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering, och
- optimera koncernens finansnetto.

Koncernens riskhantering sköts av en central finansavdelning som identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen har utarbetat både skriftliga instruktioner för generell riskhantering och riktlinjer för specifika områden såsom valutakursrisk, ränterisk, kreditrisk, likviditetsrisk samt refinansieringsrisk och användningen av derivata och icke-derivata finansiella instrument och placering av överskottslikviditet.

Marknadsrisk

(i) Valutarisk

I koncernen uppstår valutarisk framförallt från omräkning av utländska dotterföretags resultat- och balansräkning till koncernens rapportvaluta som är SEK, så kallad omräkningsbalansexponering. Koncernens transaktionsexponering är oväsentlig.

(ii) Kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar inklusive utestående fordringar. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderare fått lägst kreditrating "A" accepteras.

Kreditrisk hanteras på koncernnivå, med undantag för kreditrisk avseende utestående kundfordringar där analys görs av respektive koncernföretag. Varje koncernföretag ansvarar för att följa upp och analysera kreditrisken för varje ny kund. I de fall då oberoende kreditbedömning saknas, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning, tidigare erfarenheter och andra faktorer beaktas. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Användningen av kreditlimiter följs upp regelbundet.

Inga kreditgränser överskreds under rapportperioden och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från motparterna. Koncernens beräkning av förväntade kreditförluster på kundfordringar uppgår till oväsentliga belopp.

Koncernen **Redovisat värde brutto - kundfordringar**	2022-12-31	*Inga jämförelsetal*
Ej förfallna fordringar	111,7	
Mer än 30 dagar förfallna	4,1	
Mer än 90 dagar förfallna	0,1	
Mer än 120 dagar förfallna	0,3	
Summa	**116,2**	

(iii) Ränterisk

Skulder till kreditinstitut utgörs av lån i SEK som utgår med rörlig ränta och utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Koncernen säkrar inte sin ränterisk avseende framtida kassaflöden.

Känslighetsanalys
Om räntorna på upplåning per den 2022-12-31 hade varit 1 procentenhet högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 1,7 Mkr lägre/högre, huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

(iv) Likviditetsrisk

Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter så att betalning av skulder kan ske när dessa förfaller. Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv (inklusive outnyttjade kreditfaciliteter) och likvida medel baserade på förväntade kassaflöden. Analyserna utförs normalt av de rörelsedrivande företagen med beaktande av de riktlinjer och begränsningar som koncernledningen upprättat. Begränsningarna varierar mellan olika regioner då hänsyn tas till likviditeten på olika marknader. Koncernen följer även upp balansräkningsbaserade likviditetsmått mot interna och externa krav samt säkerställer tillgången till externfinansiering.

(v) Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk definieras som risken det uppstår svårigheter att refinansiera koncernen, att finansiering inte kan erhållas, eller att den endast kan erhållas till ökade kostnader. Risken begränsas genom att koncernen löpande utvärderar olika finansieringslösningar.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Framtida kassaflöden i utländsk valuta har beräknats med utgångspunkt från den valutakurs som gällde per balansdagen.

Per 2022-12-31	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa	Redovisat värde
Finansiella skulder							
Upplåning	10,5	28,3	10,5	174,9	4,3	228,5	211,2
Leasingskulder	8,1	22,0	20,3	10,8	0,0	61,2	58,8
Leverantörsskulder	44,8	0,0	0,0	0,0	0,0	44,8	44,8
Tilläggsköpeskillingar	24,0	22,8	23,9	0,0	0,0	70,7	68,9
Övriga skulder	50,4	25,2	12,4	2,4	0,0	90,4	90,4
Summa	**137,7**	**98,4**	**67,1**	**188,1**	**4,3**	**495,6**	**474,1**

Utöver skulderna i tabellen ovan skuldredovisas de noterade teckningsoptionsserierna 2021:2 och 2021:3 enligt IAS 32 och är per bokslutsdagen värderade till 8,1 (-) Mkr respektive 6,9 Mkr (-). Se nedan för mer information.

Beräkning av samt upplysning om verkligt värde

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värde-hierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

(a) Finansiella instrument i nivå 1
Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

(b) Finansiella instrument i nivå 2.
Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

(c) Finansiella instrument i nivå 3.
I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation.

Följande tabell visar koncernens finansiella skulder och tillgångar värderade till verkligt värde per 2022-12-31:

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella skulder				
Teckningsoptioner av serie 2021:2	8,1	0,0	0,0	8,1
Teckningsoptioner av serie 2021:3	6,9	0,0	0,0	6,9
Tilläggsköpeskillingar	0,0	0,0	68,9	68,9
Summa	**15,0**	**0,0**	**68,9**	**83,9**

* Bolaget hade per den 31/12 2022 286 636 teckningsoptioner av serie 2021:1 och 6 teckningsoptioner av serie 2021:2 i eget förvar.

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Verkligt värde för teckningsoptioner beräknas baseras på noterade priser.
- Villkorad köpeskilling - förväntade kassaflöden uppskattas baserat på villkoren i köpeavtalet och företagets kunskap om verksamheten och hur den nuvarande ekonomiska miljön sannolikt kommer att påverka den.

Det har inte skett några överföringar mellan nivåerna under året.

Teckningsoptioner av serie 2021:2 och 2021:3 är värderade enligt nivå 1 och är per balansdagen värderade till 8,1 (-) (4 384 814 á 1,84 kr) respektive 6,9 (-) Mkr (4 470 771 á 1,55 kr) och redovisas som övriga kortfristiga skulder. Under perioden 28 april – 31 december 2022 har 4,0 Mkr (-) resultatförts som finansiell intäkt. Per bokslutsdagen var 8 855 585 teckningsoptioner utestående (serie 2021:2 och 2021:3) varav 8 855 579 var möjliga att utnyttja.

Utställda teckningsoptioner av serie 2021:2	
Utestående vid årets ingång	8 400 000
Avgår	*-4 015 180*
Per den 31 december 2022	4 384 820

Utställda teckningsoptioner av serie 2021:3	
Utestående vid årets ingång	8 400 000
Avgår	*-3 981 115*
Per den 31 december 2022	4 470 771

Tilläggsköpeskillingar

Koncern Finansiella instrument nivå 3	Tilläggsköpeskillingar
Ingående balans 2022-04-28	
Förvärv	77,9
Omvärderingar	-4,8
Utbetalningar	-5,5
Diskonteringseffekt	1,0
Valutaeffekt	0,2
Utgående balans 2022-12-31	**68,9**

Indata vid värdering till verkligt värde i nivå 3 och värderingsprocessen.

Villkorad köpeskilling: Bolaget använder normalt en förvärvsstruktur med basköpeskilling och villkorad köpeskilling vid företagsförvärv. Initialt värderas den villkorade köpeskillingen till nuvärdet av det sannolika utfallet, vilket för årets förvärv är 68,9 mkr. De villkorade köpeskillingarna förfaller till betalning inom tre år och utfallet kan maximalt bli 92,0 mkr. Tilläggsköpeskillingar är värderade enligt nivå 3. Under perioden har -1,0 Mkr i ränta resultatförts i finansnettot avseende tilläggsköpeskillingar.

Hantering av kapital

Bolagets mål avseende kapitalstrukturen är att trygga bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur.

NOT 13 – FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

Koncernen Mkr	Finansiella tillgångarinstrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa 2022-12-31
Finansiella tillgångar i balansräkning			
Andra långfristiga fordringar	-	0,8	0,8
Kundfordringar	-	115,8	115,8
Övriga kortfristiga fordringar	-	6,7	6,7
Avtalstillgångar		14,8	14,8
Upplupna intäkter	-	1,0	1,0
Likvida medel	-	278,9	278,9
Summa	**-**	**418,0**	**418,0**
Finansiella skulder i balansräkning			
Skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristig)	-	211,2	211,2
Leasingskuld (lång- och kortfristig)	-	58,8	58,8
Tilläggsköpeskillingar	-	68,9	68,9
Leverantörsskulder	-	44,7	44,7
Övriga kortfristiga skulder	-	49,9	49,9
Teckningsoptioner	-	15,0	15,0
Upplupna kostnader	-	40,6	40,6
Summa	**-**	**489,1**	**489,1**

NOT 14 – KUNDFORDRINGAR

Koncernen Mkr	2022-12-31	*Inga jämförelsetal*
Kundfordringar	116,2	
Minus: reservering för förväntade kreditförluster	-0,4	
Summa	**115,8**	

Kundfordringar - netto

Redovisade belopp, per valuta, för koncernens kundfordringar är följande:

SEK	100,1
NOK	4,7
DKK	11,0
Summa	**115,8**

NOT 15 – FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Koncernen Mkr	2022-12-31	*Inga jämförelsetal*
Förutbetalda leverantörsfakturor	9,3	
Upplupna intäkter för utfört arbete	1,0	
Förutbetalda försäkringar	1,7	
Övriga poster	0,3	
Summa	**12,3**	

NOT 16 – LIKVIDA MEDEL

Koncernen Mkr	2022-12-31	*Inga jämförelsetal*
I likvida medel i kassaflödes-analysen ingår följande:		
Kassa och bank	278,9	
Likvida medel i kassaflödes-analysen:	**278,9**	

NOT 17 – EGET KAPITAL

	Stamaktier	Aktiekapital (Mkr)
Per den 28 april 2022	13 348 394	3,3
Varav A-aktier, kvotvärde 0,25	11 348 394	2,8
Varav B-aktier, kvotvärde 0,25	2 000 000	0,5
Per den 31 december 2022	13 348 394	3,3

För detaljerad information kring eget kapital-förändringar i samband med förvärvet av Spolargruppen, se not 10 för moderbolaget. För information om teckningsoptioner av serie 2021:1 se not 10 för moderbolaget. För information om teckningsoptioner av serie 2021:2 och serie 2021:3, se not 4 för koncernen.

NOT 18 – UPPLÅNING

Koncernen Mkr	2022-12-31	*Inga jämförelsetal*
Långfristiga lån med ställda säkerheter		
Upplåning	20,5	
Summa lån med ställda säkerheter	**20,5**	
Långfristiga lån utan ställda säkerheter		
Övriga skulder	156,6	
Summa lån utan ställda säkerheter	**156,6**	
Kortfristiga lån med ställda säkerheter		
Upplåning	5,0	
Summa kortfristiga lån med ställda säkerheter	**5,0**	
Kortfristiga lån utan ställda säkerheter		
Övriga skulder	29,1	
Summa kortfristiga lån utan ställda säkerheter	**29,1**	
Summa upplåning	**211,2**	

Upplåning förfaller fram till 2030-09-01 och löper med en genomsnittlig ränta om 2,4 % per år. Koncernens upplåning är i SEK.

För upplåning har säkerhet ställts i form av företagsinteckningar samt tillgångar med äganderättsförbehåll till ett värde av 54,6 mkr. För ytterligare upplysningar se not 23.

Checkräkningskredit

Koncernen har en beviljad checkräkningskredit i SEK 10 MSEK. Av beviljad checkräkningskredit har 1,5 MSEK utnyttjats per den 31 december 2022.

Förutom ovan checkkredit finns inga ej utnyttjade kreditfaciliteter inom koncernen.

NOT 19 – UPPSKJUTEN SKATT

Koncernen Mkr	Obeskattade reserver	Immateriella tillgångar	Leasing	Summa
Uppskjutna skatteskulder fördelas enligt följande:				
Uppskjutna skattefordringar				
Per 2022-04-28	-	-	-	-
Ökning genom rörelseförvärv	0,3	-	-	0,3
Redovisade i resultaträkningen	-0,3	-	-	-0,3
Per 2022-12-31	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**

	Obeskattade reserver	Immateriella tillgångar	Leasing	Summa
Uppskjutna skatteskulder				
Per 2022-04-28	-	-	-	-
Ökning genom rörelseförvärv	8,6	22,3	-	30,9
Redovisade i resultaträkningen	4,3	-2,3	-0,1	1,9
Per 2022-12-31	**12,9**	**20,0**	**-0,1**	**32,8**

Uppskjutna skatter - netto	2022-12-31	2022-04-28
Uppskjutna skattefordringar	0	0
Belopp som kvittas mot uppskjutna skatteskulder	0	0
Utgående redovisade uppskjutna skattefordringar	**0**	**0**
Uppskjutna skatteskulder	32,8	0
Belopp som kvittas mot uppskjutna skattefordringar	0	0
Utgående redovisade uppskjutna skatteskulder	**32,8**	**0**

Det föreligger inte någon förfallotidpunkt som begränsar utnyttjandet av underskottsavdragen. Det är dock osäkert när i tiden dessa underskottsavdrag kommer att kunna utnyttjas för avräkning mot beskattningsbara vinster. Uppskjuten skattefordran hänförbar till underskottsavdraget upptas därför inte till något värde.

NOT 20 – ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER

Koncernen Mkr	2022-12-31	*Inga jämförelsetal*
Tilläggsköpeskilling	23,5	
Summa	**23,5**	

NOT 21 – ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

Koncernen Mkr	2022-12-31	*Inga jämförelsetal*
Tilläggsköpeskilling	45,4	
Moms, skatt och sociala avgifter	29,5	
Övriga poster	20,4	
Teckningsoptioner av seserie 2021:2 och serie 2021:3	14,9	
Summa	**110,3**	

NOT 22 – UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Koncernen **Mkr**	**2022-12-31**	*Inga jämförelsetal*
Upplupna löner och sociala avgifter	30,1	
Upplupna leverantörsfakturor	8,3	
Summa	**38,4**	

NOT 23 – STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen **Mkr**	**2022-12-31**	*Inga jämförelsetal*
Företagsinteckning	27,0	
Tillgångar med äganderätts-förbehåll	27,6	
Summa	**54,6**	

NOT 24 – JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

Koncernen **Mkr**	**Not**	**28 april 2022 – 31 december 2022**	*Inga jämförelsetal*
Den löpande verksamheten			
Avskrivningar		34,3	
Tvistiga kundfordringar		0,1	
Avsättningar		1,2	
Vinst vid försäljning av anläggningstillgångar		-0,8	
Förlust vid försäljning av anläggningstillgångar		0,3	
Valutakurseffekter		-0,3	
Summa		**34,8**	

NOT 25 – RÖRELSEFÖRVÄRV

Koncernen **Mkr**	**Spolargruppen**	**Övriga**	**Summa**
Likvida medel	391,9	212.0	603,9
Stamaktier som emitterats	242,2	-	242,2
Tilläggsköpeskilling	-	34,0	34,0
Summa erlagd köpeskilling	**634,1**	**246,0**	**880,1**
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder			
Likvida medel	66,6	24,3	90,9
Anläggningstillgångar	89,9	11,4	101,3
Varumärken	40,3	8,6	48,9
Kundkontrakt	58,0	0,0	58,0
Omsättningstillgångar	122,6	44,3	166,9
Totala tillgångar	**377,4**	**88,6**	**466,0**
Långfristiga skulder (inkl leasingskuld)	222,9	0,1	223,0
Uppskjuten skatteskuld	30,6	0,0	30,6
Kortfristiga skulder	173,1	40,2	213,3
Totala skulder	**426,6**	**40,3**	**466,9**
Summa identifierbara nettotillgångar	-49,2	48,3	-0,9
Goodwill	683,3	197,7	881,0

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Den intäkt från Spolargruppen (inklusive de dotterbolag som fanns i gruppen per 2022-04-28) som ingår i koncernens rapport över totalresultat sedan den 2022-04-28 uppgår till 390,0 Mkr. Spolargruppen bidrog också med ett resultat (EBIT) på 30,0 Mkr för samma period. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2022 visar konsoliderad proforma (inklusive de dotterbolag som fanns i gruppen per 2022-04-28) för totala intäkter och rörelseresultat (EBIT) per den 31 december 2022 på 574,9 Mkr respektive 45,2,0 Mkr. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget och den ytterligare avskrivning som skulle ha uppstått under förutsättning att justeringar till verkligt värde för hade tillämpats från 1 januari 2022, tillsammans med hänförliga skatteeffekter.

Övriga dotterbolag som förvärvats efter tbd30 AB:s förvärv av Spolargruppen till och med 2022-12-31 är:

Bolag	Tillträdesdatum	Andel
021 Fastighetsteknik AB	2022-05-17	100%
Greenpipe A/S	2022-09-30	100%
Reliningsteknik Sverige AB	2022-11-30	100%
Gerox AB	2022-12-30	100%

Den intäkt från bolag, som har förvärvats efter tillträdet av Spolargruppen, sedan respektive tillträdesdatum uppgår till 38,7 Mkr. Vidare har de bidragit med ett rörelseresultat (EBIT) om 2,2 Mkr. Om förvärven hade genomförts den 1 januari 2022 visar konsoliderad proforma att för totala intäkter och rörelseresultat (EBIT) per den 31 december 2022 på 185,6 Mkr respektive 25,0 Mkr.

Förvärv efter årets utgång

Efter årets utgång har Suomen Sukittajat Oy och Dansk Ventilationsforing Aps förvärvats och är helägda dotterbolag i gruppen.

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader under perioden 2022-04-28 – 2022-12-31 om -27,2 Mkr ingår i övriga rörelsekostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Köpeskilling – kassautflöde	Ackumulerat 28 april 2022 – 31 december 2022
Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskilling förvärvade verksamheter	-614,7
Förvärvad kassa	90,9
Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten	**-523,8**

NOT 26 – FÖRÄNDRINGAR I SKULDER SOM TILLHÖR FINANSIERINGSVERKSAMHETEN

Per 2022-12-31	2022-04-28	Kassaflöde	Förvärvade leasing-kontrakt/ banklån	Tillkommande leasingavtal	Valutakurs-förändringar	Övriga justeringar	2022-12-31
Leasingskuld	0,0	-18,8	11,8	65,5	0,2	-0,1	58,8
Banklån	0,0	7,0	204,2	0,0	0,0	0,0	211,3
Summa	**0,0**	**-11,6**	**216,0**	**65,5**	**0,2**	**-0,1**	**270,1**

NOT 27 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under året har Bolaget växlat 593 268 teckningsoptioner av serie 2021:2 mot 148 317 teckningsoptioner av serie 2021:1 vardera med Servisen Investment Management AB och AGB Kronolund AB. Detta i enlighet med extra bolagsstämmans beslut den 18/11 2022. Teckningsoptionerna av serie 2021:1 som Bolaget på detta sätt har införskaffat har som syfte att användas inom ramen för det incitamentsprogram som godkändes på nämnda extra bolagsstämma. Ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 5.

NOT 28 – ANDELAR I DOTTERFÖRETAG

Koncernen hade följande dotterföretag den 2022-12-31:

Namn	Registrerings- och verksamhetsland	Segment	Andel stamaktier som direkt ägs av moderföretaget (%)	Andel stamaktier som direkt ägs av koncernen (%)
Spolargruppen Sverige AB	Sverige	Sverige	100%	100%
Skånska Högtrycksspolarna AB	Sverige	Sverige		100%
Repipe Kanaltätning Sverige AB	Sverige	Sverige		100%
Repipe Sverige AB	Sverige	Sverige		100%
Repipe Linköping AB	Sverige	Sverige		100%
Repipe Örebro AB	Sverige	Sverige		100%
Dakki Entreprenad AB	Sverige	Sverige		100%
Coatab Rörteknik AB	Sverige	Sverige		100%
RK Relining Sverige AB	Sverige	Sverige		100%
RK Rørfornying Norge AS	Norge	Norge		100%
GG Högtryckstjänst i Väst AB AB	Sverige	Sverige		100%
GG Högtryckstjänst & Rörinspektion AB	Sverige	Sverige		100%
Rug AB	Sverige	Sverige		100%
Lybecks Högtryckstjänst AB	Sverige	Sverige		100%
LTEAB AB (part of Lybecks)	Sverige	Sverige		100%
Slamsugningstjänst i Halland AB	Sverige	Sverige		100%
Olssons Åkeri i Skottorp AB	Sverige	Sverige		100%
021 Fastighetsteknik AB	Sverige	Sverige		100%
Greenpipe A/S	Danmark	Danmark		100%
Greenpipe Relining Technology ApS	Danmark	Danmark		100%
Reliningsteknik Sverige AB	Sverige	Sverige		100%
Gerox AB	Sverige	Sverige		100%

NOT 29 – HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Den 2 januari 2023 förvärvades Suomen Sukittajat Oy, en av Finlands största aktörer inom fastighetsrelaterad relining. Den finska marknaden har uppvisat en tillväxt i linje med övriga nordiska marknader, men med en lägre lönsamhet huvudsakligen hänförligt till lägre prisnivåer.
- I samband med förvärvet av Suomen Sukittajat Oy genomfördes en kvittningsemission om ca 28 Mkr till säljaren vilket ökade antalet aktier med 295 949.
- Den 3 februari förvärvades Dansk Ventilationsforing APS, vilka bland annat bedriver verksamhet inom ventilationsrelining.

NOT 30 – RESULTATDISPOSITION

Belopp i SEK	2022-12-31
Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	
Fritt eget kapital exklusive årets resultat	1 032 382 103
Årets resultat	-15 524 710
	1 016 857 393
Styrelsen föreslår att balanserat resultat disponeras så att	
Till aktieägarna utdelas 1 kr per aktie, totalt	13 644 343
I ny räkning överföres	1 003 213 050
	1 016 857 393

Styrelsen anser att den föreslagna utdelningen är försvarlig utifrån moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt och enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter föreslagna utdelning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Soliditet, skuldsättning och likviditet kommer även efter föreslagen utdelning att vara betryggande i förhållande till bolagets och koncernens framtidsutsikter, och bolaget och koncernen antas kunna fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt.

MODERBOLAGETS REDOVISNING

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Namn	Not	1 augusti 2021 – 31 december 2022	29 mars 2021 – 31 juli 2021
Nettoomsättning		1,85	0
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	2	-29,7	-7,6
Personalkostnader	3	-9,4	-1,4
Summa rörelsekostnader		**-39,1**	**-9,0**
Rörelseresultat		**-37,2**	**-9,0**
Resultat från finansiella poster	**4**		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		21,7	-1,1
Räntekostnader och liknande resultatposter		0,0	0,0
Summa resultat från finansiella poster		**21,7**	**-1,1**
Resultat efter finansiella poster		**-15,5**	**-10,1**
Skatt på periodens resultat	5	0,0	0,0
Periodens resultat		**-15,5**	**-10,1**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Namn	Not	31-dec-22	31-jul-21
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterföretag		821,4	0,0
Summa finansiella anläggningstillgångar		**821,4**	**0,0**
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar		3,3	0,9
Summa kortfristiga fordringar		**3,3**	**0,9**
Kortfristiga placeringar[1]		0,0	836,6
Summa kortfristiga placeringar		**0,0**	**836,6**
Kassa och bank	6	211,7	14,9
Summa kassa och bank		**211,7**	**14,9**
Summa omsättningstillgångar		**215,0**	**852,4**
Summa tillgångar		**1 036,4**	**852,4**
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	7	3,4	2,6
Summa bundet eget kapital		**3,4**	**2,6**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 032,3	797,9
Periodens resultat		-15,5	-10,1
Summa fritt eget kapital		**1 016,8**	**787,8**
Summa eget kapital		**1 020,2**	**790,4**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0,4	0,8
Övriga skulder	8	14,7	56,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1,2	4,7
Summa kortfristiga skulder		**16,2**	**62,0**
Summa skulder		**16,2**	**62,0**
Summa eget kapital och skulder		**1 036,4**	**852,4**

1) Kortfristiga placeringar består av ett spärrat nollräntekonto hos DNB och uppgår till 836,6 Mkr. Beloppet utgörs av den emissionslikvid som erhölls vid notering och likviden kan endast utnyttjas i samband med ett företagsförvärv enligt bolagets mål.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Not	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 29 mars 2021		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Totalresultat					
Periodens resultat				-10,1	-10,1
Summa totalresultat		**0,0**	**0,0**	**-10,1**	**-10,1**
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission A-aktier	10	2,1	782,6		784,7
Nyemission B-aktier	10	0,5	16,8		17,3
Nyemission C-aktier	10	-	10,0		10,0
Emissionskostnader	10		- 11,2		-11,2
Teckningsoptioner serie 2021:1	9		3,2		3,2
Återköp A-aktier	10		- 3,4		-3,4
Summa transaktioner med aktieägare		**2,6**	**797,9**	**0,0**	**800,6**
Utgående balans per 31 juli 2021		**2,6**	**797,9**	**-10,1**	**790,5**

	Not	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-08-01		**2,6**	**797,9**	**-10,1**	**790,5**
Totalresultat					
Periodens resultat				-15,5	-15,5
Summa totalresultat		**2,6**	**797,9**	**-25,6**	**775,0**
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	10	0,4	149,7		150,1
Emissionskostnader	10	-	-24,5		-24,5
Apport/kvittningsemission	10	0,6	241,6		242,2
Emission mot teckningsoptioner		-	11,9		
	11,9				
Inlösen av A-aktier	10	-0,3	-124,1		-124,4
Inlösen av C-aktier	10	-	-10,0		-10,0
Summa transaktioner med aktieägare		**0,8**	**244,5**	**0,0**	**245,3**
Utgående balans per 31 december 2022		**3,4**	**1042,4**	**-25,6**	**1020,2**

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

Namn	Not	1 augusti 2021 – 31 december 2022	29 mars 2021 – 31 juli 2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-37,2	-9,0
Erhållen ränta		21,7	
Erlagd ränta		0,0	
Kassaflödeföre förändring av rörelsekapital		**-15,5**	**-9,0**
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar		-2,4	-0,9
Ökning/minskning av leverantörsskulder		-0,4	0,8
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder		-33,4	4,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-51,7**	**-4,4**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag efter avdrag för förvärvade likvida medel		-579,3	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-579,3**	
Finansieringsverksamheten			
Likvid från emission av A-aktier	10		784,7
Likvid från emission av B-aktier	10		17,3
Likvid från emission av C-aktier	10		10,0
Nyemission	10	150,1	
Emissionskostnader	10	-24,5	-11,2
Inlösen av A-aktier	10	-124,4	
Inlösen av C-aktier	10	-10,0	
Likvid från teckningsoptioner serie 2021:1	9		3,2
Likvid från teckningsoptioner serie 2021:2 och 2021:3	10		55,3
Återköp av aktier	10		-3,4
Utbetalning till spärrat konto			-836,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-8,8**	**19,3**
Årets kassaflöde		**-639,8**	**14,9**
Minskning/ökning av likvida medel		-639,8	14,9
Likvida medel vid periodens början		14,9	0
Likvida spärrade medel vid periodens början		836,6	
Likvida medel vid periodens slut		**211,7**	**14,9**

MODERBOLAGETS NOTER

NOT 1 – REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning har upprättats anges nedan.

Grund för rapporternas upprättande

Moderbolaget har upprättat sina finansiella rapporter i enlighet med årsredovisningslagen och i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Redovisning för juridiska personer RFR 2 innebär att bolaget tillämpar samtliga av EU antagna International Financial Reporting (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) såsom de antagits av EU, med de begränsningar som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 för juridiska personer.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciper. De områden som innefattar att ledningen gör viktiga uppskattningar och antagande för redovisningsändamål samt bedömningar vid tillämpningen av redovisningsprinciper redogörs ytterligare i not 2 i koncernen.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen.

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar. Erhållna utdelningar redovisas som finansiella intäkter. När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna Resultat från andelar i koncernföretag.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget. Moderföretaget tillämpar istället de punkterna som anges i RFR 2 (IFRS 9 Finansiella instrument, p. 3-10). Finansiella instrument värderas med utgångspunkt till anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posten kassa och bank samt kortfristiga placeringar. Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde består av leverantörsskulder och övriga skulder.

Teckningsoptionerna av serie 2021:2 & 2021:3 redovisas i enlighet med IAS 32 och klassificeras som en finansiell skuld och inte som eget kapital. Den finansiella skulden redovisas initialt till anskaffningsvärde och om skulden har ett negativt värde i efterföljande perioder redovisas skulden till det negativa värdet. Värdeförändringen redovisas i resultaträkningen i finansiella poster.

Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på fordringar som redovisas som omsättningstillgångar ska principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 tillämpas. För en fordran som redovisas till upplupet anskaffningsvärde på koncernnivå innebär detta att den förlustriskreserv som redovisas i koncernen i enlighet med IFRS 9 även ska tas upp i moderföretaget.

Leasing

Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 16 Leasingavtal, utan har istället valt att tillämpa RFR 2 IFRS 16 Leasingavtal p. 2-12. Detta val innebär att ingen nyttjanderättstillgång och leasingskuld redovisas i balansräkningen utan leasingavgifterna redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

NOT 2 – ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Moderbolaget Mkr	1 augusti 2021 – 31 december 2022	29 mars 2021 – 31 juli 2021
PwC		
Revisionsuppdraget	0,6	0,24
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,6	0,25
Skatterådgivning	0,6	0,35
Övriga tjänster	2,6	0,47
Moderbolaget totalt	**4,4**	**1,3**

NOT 3 – ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Moderbolaget Mkr	1 augusti 2021 – 31 december 2022	29 mars 2021 – 31 juli 2021
Löner inkl styrelsearvoden	7,2	0,5
Sociala avgifter	2,3	0,2
Pensionskostnader - avgiftsbestämda planer	0,4	-
Moderbolaget totalt	**9,9**	**0,7**

Löner och ersättningar samt sociala kostnader

	1 augusti 2021 – 31 december 2022			29 mars 2021 – 31 juli 2021		
Moderbolaget	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensions-kostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensions-kostnader
Styrelseledamöter, VD och andra ledande befattningshavare	7,0	2,3	0,4	1,0	0,3	-
Övriga anställda	0,2	0,1	0,0	-	-	-
Moderbolaget totalt	**7,2**	**2,4**	**0,4**	**1,0**	**0,3**	**-**

Medelantal anställda

	1 augusti 2021 – 31 december 2022		29 mars 2021 – 31 juli 2021	
Moderbolaget	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige	4	3	3	2
Moderbolaget totalt	**4**	**3**	**3**	**2**

	1 augusti 2021 – 31 december 2022		29 mars 2021 – 31 juli 2021	
Moderbolaget	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare				
Styrelseledamöter	5	3	5	3
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	3	3	2	2
Moderbolaget totalt[1]	**7**	**5**	**6**	**4**

1) VD Anders Lönnqvist är även styrelseledamot.

Ersättningar och övriga förmåner 29 mars-31 juli 2021

Mkr	Grundlön Styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Konsult-arvode	Summa
Ordförande Ingrid Bonde	0,2	-	-	-	-	0,2
Styrelseledamot Anders Böös	0,1	-	-	-	-	0,1
Styrelseledamot Anders Lönnqvist (VD)	0,4	-	-	-	-	0,4
Styrelseledamot Ulrika Hagdahl	0,1	-	-	-	-	0,1
Styrelseledamot Lars Wedenborn	0,1	-	-	-	-	0,1
Övriga ledande befattningshavare (1)	0,2	-	-	0,1	-	0,3
Summa	**1,1**	**-**	**-**	**0,1**	**-**	**1,2**

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete. Riktlinjerna för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen innebär i huvudsak att Bolaget skall erbjuda sina ledande befattningshavare marknadsmässiga ersättningar, att ersättningarna skall beredas av ett särskilt ersättningsutskott inom styrelsen, att kriterierna därvid skall utgöras av den ledande befattningshavarens ansvar, roll, kompetens och befattning. Ersättningar till ledande befattningshavare beslutas av styrelsen exklusive eventuella styrelseledamöter som är i beroendeställning till Bolaget och bolagsledningen. Riktlinjerna skall tillämpas på nya avtal, eller ändringar i existerande avtal som träffas med ledande befattningshavare efter det att riktlinjerna fastställts och till dess att nya eller reviderade riktlinjer fastställs.

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått enligt nedanstående tabeller.

Ersättningar och övriga förmåner 1 augusti 2021 – 31 december 2022

Mkr	Grundlön Styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Konsult-arvode	Summa
Ordförande Ingrid Bonde	0,8	-	-	-	-	0,8
Styrelseledamot Anders Böös	0,4	-	-	-	-	0,4
Styrelseledamot Anders Lönnqvist (VD)	1,5	-	-	-	-	1,5
Styrelseledamot Ulrika Hagdahl	0,4	-	-	-	-	0,4
Styrelseledamot Lars Wedenborn	0,4	-	-	-	-	0,4
Övriga ledande befattningshavare (2)	2,4	1,3	0,0	0,0	-	3,7
Summa	**1,04**	**-**	**-**	**0,0**	**-**	**1,07**

Pensioner

Pensionsförmåner för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska återspegla vanliga marknadsmässiga villkor, jämfört med vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare i andra företag och ska i normalfallet grundas på premiebestämda pensionsplaner. Fast lön under uppsägningstid och eventuellt avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Ömsesidig uppsägningstid för en ledande befattningshavare får vara högst tolv månader, under vilken lön betalas ut. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Styrelsearvode

Styrelsearvodet beslutat på årsstämman 2021-09-17 uppgår till 500 000 kronor per kalenderår till styrelsens ordförande och 250 000 kronor per kalenderår till övriga styrelseledamöter. Styrelsearvoden är resultatförda under räkenskapsåret (1 augusti 2021 – 31 december 2022).

NOT 4 – RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER

	1 augusti 2021 – 31 december 2022	29 mars 2021 – 31 juli 2021
Räntekostnader och liknande resultatposter:		
– Omvärdering av skuld för teckningsoptioner av serie 2012:2 och 2012:3	21,5	-1,1
	21,5	**-1,1**

	1 augusti 2021 – 31 december 2022	29 mars 2021 – 31 juli 2021
Ränteintäkter och liknande resultatposter:		
– Ränteintäkter	0,2	-
	0,2	**-**

NOT 5 – SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Moderbolaget Mkr	1 augusti 2021 – 31 december 2022	29 mars 2021 – 31 juli 2021
Aktuell skatt	-	-
Uppskjuten skatt	-	-
Skattekostnad	**-**	**-**
Skillnaderna mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats är följande:		
Resultat före skatt	-15,5	-10,1
Aktuell inkomstskatt beräknad enligt respektive bolags gällande skattesats	3,2	2,1
Genomsnittlig skattesats	20,6%	20,6%
Skatteeffekt av följande poster		
Underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	3,2	2,1
Summa	**0,0**	**0,0**

Underskottsavdrag Mkr	1 augusti 2021 – 31 december 2022	29 mars 2021 – 31 juli 2021
Outnyttjade underskotts-avdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	-15,5	-10,1
Potentiell skattefördån 20,6%	-3,2	- 2,1

NOT 6 – LIKVIDA MEDEL

Moderbolaget Mkr	2022-12-31	2021-07-31
I likvida medel i kassaflödes-analysen ingår följande:		
Kassa och bank	211,7	14,9
Likvida medel i kassaflödes-analysen:	**211,7**	**14,9**

NOT 7 – FINANSIELLA INSTRUMENT – TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2021:2 OCH 2021:3

Finansiella instrument värderade till verkligt värde definieras enligt följande nivåer:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. ej observerbara data) (nivå 3)

2022

Teckningsoptioner av serie 2021:2 och 2021:3 är värderade enligt nivå 1 och är per balansdagen värderade till 8,1 (4 384 814 á 1,84 kr) respektive 6,9 Mkr (4 470 771 á 1,55 kr) och redovisas som övriga kortfristiga skulder. Under perioden 1 augusti 2021 – 31 december 2022 har 21,5 Mkr resultatförts som finansiell intäkt (-1,1) som följd av omvärdering av teckningsoptioner. Per bokslutsdagen var 8 855 585 teckningsoptioner utestående (serie 2021:2 och 2021:3) varav 8 855 579 var möjliga att utnyttja. Bolaget hade per den 31/12 2022 6 teckningsoptioner av serie 2021:2 i eget förvar.

2021

Teckningsoptioner av serie 2021:2 och 2021:3 var värderade enligt nivå 2 och var per balansdagen den 31 juli 2021 värderade till 39,1 (8 400 000 á 4,66 kr) respektive 17,4 Mkr (8 400 000 á 2,07 kr) och redovisade som övriga kortfristiga skulder. Under perioden 30 mars 2021 – 31 juli 2021 resultatfördes -1,1 Mkr resultatförts som finansiell kostnad (-) som följd av omvärdering av teckningsoptioner. Per bokslutsdagen var 16 800 000 teckningsoptioner utestående (serie 2021:2 och 2021:3) varav 8 400 000 var möjliga att utnyttja.

NOT 8 – TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2021:1

I samband med Bolagets bildande genomfördes en emission av 2 000 000 teckningsoptioner riktat till Bolagets sponsorer, styrelse och ledande befattningshavare. Teckningsoptionerna medför rätt till nyteckning av B-aktier i Bolaget. Såväl B-aktierna som teckningsoptionerna tecknades och betalades den 16 april 2021. Fördelningen mellan den samtidigt genomförda emissionen av B-aktier och emissionen av teckningsoptioner redovisas efter dess ekonomiska innebörd där teckningsoptionerna redovisas till en premie om 1,58 kronor per teckningsoption. Marknadsvärdet har fastställts med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell, och viktiga indata i modellen var en underliggande aktiekurs om 100 kronor (antagen kurs per stamaktie under förutsättning att Bolaget kunde genomföra den planerade publika emissionen), lösenkurs om 115 kronor, en teoretisk löptid om 4,00 år (avtalat löptid 5,21 år justerat för tid innan förvärv av bolag), riskfri ränta med löptid 4 år om -0,216%, samt volatilitet om 30%. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny B-aktie i tbd30 till en teckningskurs om 115 kronor. Teckning av ny B-aktie genom utnyttjande av teckningsoption kan ske från och med tecknande till och med den 30 juni 2026.

I samband med teckning ska teckningsoptionsinnehavare äga rätt att välja att (i) få teckning av B-aktier verkställd, eller (ii) genomföra teckning enligt en s.k. nettostrike. Teckningsoptionerna kan endast utnyttjas mot tecknande av aktier, dock kan antalet aktier som tecknas vara rörligt.

2021	
Nyemission teckningsoptioner serie 2021:1	2 000 000
Per den 31 juli 2021	**2 000 000**
2022	
Utestående 1 augusti 2021	**2 000 000**
Avgår teckningsoptioner 2021:1	-1 088 084
Per den 31 december 2022	**911 916**

Av de 911 916 utestående teckningsoptionerna serie 2021:1 var 625 280 möjliga att utnyttja. Teckningsoptioner av serie 2021:1 kan dock endast konverteras till B-aktier, vilka i sin tur ej kan konverteras till A-aktier av innehavarna förrän minst ett år efter genomförd affärskombination. Bolaget hade per den 31/12 2022 286 636 teckningsoptioner av serie 2021:1 i eget förvar.

NOT 9 – TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

	AGB Kronolund AB[1]	Servisen Investment Management AB9	Ingrid Bonde	Ulrika Hagdahl	Lars Wedenborn	Caesar Gezelius
A-aktier	300 000	300 000	50 000	50 000	50 000	1 000
Á pris	*100*	*100*	*100*	*100*	*100*	*100*
Summa	*30 000 000*	*30 000 000*	*5 000 000*	*5 000 000*	*5 000 000*	*100 000*
B-aktier	903 332	903 332	83 336	50 000	50 000	10 000
Á pris	*0,25*	*0,25*	*0,25*	*0,25*	*0,25*	*0,25*
Summa	*213 333*	*213 333*	*20 834*	*12 500*	*12 500*	*2 500*
C-aktier	45 167	45 167	4 166	2 500	2 500	500
Á pris	*100*	*100*	*100*	*100*	*100*	*100*
Summa	*4 516 700*	*4 516 700*	*416 600*	*250 000*	*250 000*	*50 000*
Teckningsoption serie 2021:1	903 332	903 334	83 333	50 000	50 000	10 000
Á pris	*10*	*10*	*10*	*10*	*10*	*10*
Summa	*9 033 330*	*9 033 340*	*833 330*	*500 000*	*500 000*	*100 000*
Teckningsoption serie 2021:2	300 000	300 000	50 000	50 000	50 000	1 000
Á pris[2]	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Summa	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

1) AGB Kronolund AB kontrolleras av Anders Boös och Servisen Investment Management AB kontrolleras av Anders Lönnqvist
2) Teckningsoption serie 2021:2 tilldelades som en del av noteringserbjudandet, medförande att priset per option i tabellen anges som 0.

2022

Bolaget har under året haft transaktioner med närstående. Servisen Investment Management AB har löst in 544 042 teckningsoptioner av serie 2021:1 och 300 000 teckningsoptioner av serie 2021:2 mot 72 245 A-aktier, löst in samtliga innehavda C-aktier samt tilldelats 300 000 teckningsoptioner av serie 2021:3 i enlighet med villkoren i prospektet vid noteringen på Nasdaq Stockholm i juni 2021, samt avyttrat 200 000 teckningsoptioner av serie 2021:1 till säljarkollektivet i Spolargruppen.

AGB Kronolund AB har löst in 544 042 teckningsoptioner av serie 2021:1 och 300 000 teckningsoptioner av serie 2021:2 mot 72 245 A-aktier, löst in samtliga innehavda C-aktier samt tilldelats 300 000 teckningsoptioner av serie 2021:3 i enlighet med villkoren i prospektet vid noteringen på Nasdaq Stockholm i juni 2021, samt avyttrat 200 000 teckningsoptioner av serie 2021:1 till säljarkollektivet i Spolargruppen.

Under året har Bolaget växlat 593 268 återköpte teckningsoptioner av serie 2021:2 mot 148 317 teckningsoptioner av serie 2021:1 vardera med Servisen Investment Management AB och AGB Kronolund AB. Detta i enlighet med extra bolagsstämmans beslut den 18/11 2022. Teckningsoptionerna av serie 2021:1 som Bolaget på detta sätt har införskaffat har som syfte att användas inom ramen för det incitamentsprogram som godkändes på nämnda extra bolagsstämma.

Ingrid Bonde, Lars Wedenborn, Ulrika Hagdahl, och Caesar Gezelius har löst in samtliga innehavda C-aktier i enlighet med villkoren i prospektet vid noteringen på Nasdaq Stockholm i juni 2021. Vidare har bolagets VD Anders Lönnqvist uppburit marknadsmässig lön.

NOT 10 – EGET KAPITAL

2021	Stamaktier	Aktiekapital (Mkr)
Ingående balans		
Nyemission A-aktier, kvotvärde 0,25	8 400 000	2,1
Nyemission B-aktier, kvotvärde 0,25	2 000 000	0,5
Nyemission C-aktier, kvotvärde 0,25	100 000	0,0
Utgående balans 31 juli 2021	**10 500 000**	**2,6**
Per den 1 augusti 2021	**10 500 000**	**2,6**
Inlösen övertilldelningsaktier	-34 065	0,0
Inlösen A-aktie, kvotvärde 0,25	-1 243 790	-0,3
Inlösen C-aktie, kvotvärde 0,25	-100 000	-0,0
Apport/kvittningsemission, kvotvärde 0,25	2 476 249	0,6
Emission till teckningsoptionsinnehavare, kvotvärde 0,25	250 000	0,1
Kontant nyemission, kvotvärde 0,25	1 500 000	0,4
Per den 31 december 2022	**13 348 394**	**3,3**

I enlighet med de villkor som presenterades vid tbd30:s notering som SPAC-bolag på Nasdaq Stockholm den 24 juni 2021 hade samtliga aktieägare möjlighet att vid den bolagsstämma där Bolagets styrelse föreslog ett förvärv välja att rösta nej till förvärvet och lösa in sina A-aktier till nominellt belopp. Inlösen enligt detta skedde i samband med transaktionen omfattande 1 243 790 A-aktier till ett pris om 100 kr per aktie. Vid Bolagets bildande emitterades 100 000 C-aktier till 100 kr per C-aktie till Bolagets styrelse och ledning, under villkoret att dessa skulle lösas in till samma belopp i samband med ett förvärv, vilket också skedde. Som del av förvärvet av Spolargruppen emitterades 2 476 249 A-aktier genom apport/kvittning. I samband med transaktionen genomfördes även en kontant nyemission omfattande 1 500 000 A-aktier till 100 kr per aktie, samt en emission om 250 000 A-aktier mot betalning i teckningsoptioner av serie 2021:1 och serie 2021:2.

Aktiekapitalet består per den 31 december 2022 av 11 348 394 A-aktier och 2 000 000 B-aktier med kvotvärde 0,25 kronor. Alla aktier som emitterats av bolaget är till fullo betalda.

NOT 11 – HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- I samband med inkråmsförvärvet av Suomen Sukittajat Oy genomfördes en kvittningsemission om ca 28 Mkr till säljaren vilket ökade antalet aktier med 295 949.

DEFINITIONER

Resultat per aktie baserat på antal aktier vid periodens slut

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Nettoskuld / Nettokassa

Finansiella räntebärande tillgångar med avdrag för räntebärande skulder.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt dividerat med under perioden genomsnittligt antal utestående aktier.

Resultat per aktie efter utspädning

Resultat efter skatt dividerat med under perioden genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning.

EBITDA

Resultat före ränteintäkter och räntekostnader, skatter, avskrivningar på materiella tillgångar, avskrivningar på immateriella tillgångar, och avskrivningar på nyttjanderättstillgångar.

Jämförelsestörande poster

Transaktionsrelaterade kostnader, omvärderingar av tilläggsköpeskillingar, realisationsresultat vid försäljning av verksamheter samt andra intäkter och kostnader som betraktas att vara av jämförelsestörande karaktär.

Justerad EBITDA

EBITDA justerat för justerad för transaktionsrelaterade kostnader, omvärderingar av tilläggsköpeskillingar, realisationsresultat vid försäljning av verksamheter samt andra intäkter och kostnader som betraktas att vara av jämförelsestörande karaktär.

Justerad EBITDA-marginal

Justerad EBITDA i procent av totala rörelseintäkter.

EBITA

Resultat före ränteintäkter och räntekostnader, skatter, och avskrivningar på immateriella tillgångar.

Justerad EBITA

EBITA justerad för transaktionsrelaterade kostnader, omvärderingar av tilläggsköpeskillingar, realisationsresultat vid försäljning av verksamheter samt andra intäkter och kostnader som betraktas att vara av jämförelsestörande karaktär.

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA i procent av totala rörelseintäkter.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat efter avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Nettoskuld / nettokassa / justerad EBITDA R12

Nettoskuld / nettokassa i förhållande till genomsnittlig justerad EBITDA för den senaste tolvmånadersperioden.

UNDERSKRIFTER

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att redovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR2. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av Bolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för Bolaget ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver, tillsammans med den fullständiga redovisningen på Bolagets hemsida www.tbd30.se, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget står inför.

Stockholm den 29 mars

Ingrid Bonde
Styrelseordförande

Ulrika Hagdahl
Styrelseledamot

Lars Wedenborn
Styrelseledamot

Anders Lönnqvist
Styrelseledamot & VD

Anders Böös
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-03-29

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

UNDERSKRIFTER

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att redovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR2. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av Bolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för Bolaget ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver, tillsammans med den fullständiga redovisningen på Bolagets hemsida www.tbd30.se, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget står inför.

Stockholm den 29 mars

Ingrid Bonde
Styrelseordförande

Ulrika Hagdahl
Styrelseledamot

Lars Wedenborn
Styrelseledamot

Anders Lönnqvist
Styrelseledamot & VD

Anders Böös
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-03-29

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

UNDERSKRIFTER

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att redovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR2. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av Bolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för Bolaget ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver, tillsammans med den fullständiga redovisningen på Bolagets hemsida www.tbd30.se, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Bolaget står inför.

Stockholm den 29 mars

Ingrid Bonde
Styrelseordförande

Ulrika Hagdahl
Styrelseledamot

Lars Wedenborn
Styrelseledamot

Anders Lönnqvist
Styrelseledamot & VD

Anders Böös
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-03-29
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i tbd30 AB (publ), org.nr 559309-8790

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för moderbolaget för räkenskapsåret 1 augusti 2021 till 31 december 2022 och koncernredovisningen för räkenskapsåret 28 april 2022 till 31 december för tbd30 AB (publ). Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 17-56 i detta dokument.

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 2022 och av dess finansiella resultat 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 2022 och av dess finansiella resultat och koncernens kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-16. 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden.

Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

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

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för tbd30 AB (publ) för moderbolaget för räkenskapsåret 1 augusti 2021 till 31 december 2022 och koncernredovisningen för räkenskapsåret 28 april 2022 till 31 december 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. 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
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

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

Stockholm den 29 mars 2023
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Nicklas Kullberg
Auktoriserad revisor