Bolagsverket
2024 -05- 06

20240506131140

FASTSTÄLLELSEINTYG TILL ÅRSREDOVISNING

Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen har fastställts
Certification that the balance sheet and income statement have been adopted

Undertecknad styrelseledamot i Teniralc BidCo AB, org.nr 559381-5581, intygar, dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma den 29 april 2024. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.
The undersigned board member of Teniralc BidCo AB, reg. no. 559381-5581, hereby certifies that this copy of the annual report conforms to the original and that the income statement and balance sheet of the parent company, as well as its consolidated income statement and consolidated balance sheet, were adopted on 29 April 2024. The annual general meeting resolved to adopt the board's proposal regarding the allocation of the company's profits.

Stockholm den 29 april 2024
Stockholm, 2024

Anders Jensen

DocuSign Envelope ID: 77F7C8C6-42E6-4C28-BEEA-DCFDF72187FE

Bolagsverket
2024 -05- 06

20240506131124

Årsredovisning

för

Teniralc BidCo AB

559381-5581

Räkenskapsåret

2023

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Noter	7

DocuSign Envelope ID: 77F7C8C6-42E6-4C28-BEEA-DCFDF72187FE

Styrelsen och verkställande direktören för Teniralc BidCo AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

20240509133125

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolaget ska direkt eller indirekt, äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag och därmed förenlig verksamhet.

Företaget har sitt säte i Stockholms län.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Det har inte inträffat några väsentliga händelser för räkenskapsåret.

Hållbarhetsupplysningar

Bolaget upprättar i enlighet med ÅRL 7 kap 31 a§ inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. Teniralc TopCo AB, org. nr. 559303-4712 med säte i Stockholm upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där bolaget ingår.

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 100% av Teniralc Finco AB, org. nr. 559382-4880.

Flerårsöversikt (Tkr)	**2023**	**2022** (8 mån)
Nettoomsättning	14 405	0
Resultat efter finansiella poster	-346 986	-48 967
Balansomslutning	12 709 189	12 133 508
Soliditet (%)	61,0	64,0

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

DocuSign Envelope ID: 77F7C8C6-42E6-4C28-BEEA-DCFDF72187FE

20240506131126

Förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	Fri överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	38 714	2 769 227 796	5 048 069 142	-48 967 462	**7 768 368 190**
Disposition enligt beslut av årsstämman:					
Balanseras i ny räkning			-48 967 462	48 967 462	**0**
Årets resultat				-101 322 377	**-101 322 377**
Belopp vid årets utgång	**38 714**	**2 769 227 796**	**4 999 101 680**	**-101 322 377**	**7 667 045 813**

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

fri överkursfond	2 769 227 796
balanserad vinst	4 999 101 680
årets förlust	-101 322 377
	7 667 007 099
disponeras så att	
i ny räkning överföres	7 667 007 099
	7 667 007 099

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

DocuSign Envelope ID: 77F7C8C6-42E6-4C28-BEEA-DCFDF72187FE

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-05-19 -2022-12-31 (8 mån)
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		14 405 117	0
		14 405 117	**0**
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-10 893 197	-2 659
Personalkostnader	4, 5	-34 839 788	-500 000
Övriga rörelsekostnader		-172 392	0
		-45 905 377	**-502 659**
Rörelseresultat		**-31 500 260**	**-502 659**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	6	-26 145 418	-823 554
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	7	262 597 322	70 596 619
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-551 937 620	-118 237 868
		-315 485 716	**-48 464 803**
Resultat efter finansiella poster		**-346 985 976**	**-48 967 462**
Bokslutsdispositioner		260 878 626	0
Resultat före skatt		**-86 107 350**	**-48 967 462**
Skatt på årets resultat		-15 215 027	0
Årets resultat		**-101 322 377**	**-48 967 462**

20240508013127

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9	9 358 308 257	9 347 068 344
Fordringar hos koncernföretag	10	2 619 836 413	2 626 000 717
Uppskjuten skattefordran		11 443 243	0
Andra långfristiga fordringar	11	0	11 500 749
		11 989 587 913	**11 984 569 810**
Summa anläggningstillgångar		**11 989 587 913**	**11 984 569 810**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		434 520 984	0
Övriga fordringar		77 280	8 274 013
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	77 874 249	59 216 895
		512 472 513	**67 490 908**
Kassa och bank		207 128 557	81 447 114
Summa omsättningstillgångar		**719 601 070**	**148 938 022**
SUMMA TILLGÅNGAR		**12 709 188 983**	**12 133 507 832**

20240506131128

DocuSign Envelope ID: 77F7C8C6-42E6-4C28-BEEA-DCFDF72187FE

Balansräkning

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		38 714	38 714
		38 714	**38 714**
Fritt eget kapital			
Fri överkursfond		2 769 227 796	2 769 227 796
Balanserad vinst eller förlust		4 999 101 680	5 048 069 142
Årets resultat		-101 322 377	-48 967 462
		7 667 007 099	**7 768 329 476**
Summa eget kapital		**7 667 045 813**	**7 768 368 190**
Obeskattade reserver		43 136 362	0
Långfristiga skulder	13		
Skulder till kreditinstitut		4 906 149 069	4 265 702 440
Övriga skulder		22 626 654	3 592 274
Summa långfristiga skulder		**4 928 775 723**	**4 269 294 714**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		347 716	77 898
Skulder till koncernföretag		138 838	0
Aktuella skatteskulder		26 658 270	0
Övriga skulder		6 604 266	9 413 862
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		36 481 995	86 353 168
Summa kortfristiga skulder		**70 231 085**	**95 844 928**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**12 709 188 983**	**12 133 507 832**

20240508133129

DocuSign Envelope ID: 77F7C8C6-42E6-4C28-BEEA-DCFDF72187FE

20240506131130

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar
Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Intäktsredovisning
Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Finansiella instrument
Andelar i dotterföretag
Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

Som avsättning har redovisats förpliktelser gentemot tredje man som är hänförliga till räkenskapsåret eller tidigare räkenskapsår och som på balansdagen antingen är säkra eller sannolika till sin förekomst men oviss till belopp eller till den tidpunkt då de ska infrias.

Koncernförhållanden
Företaget är moderföretag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 2§ upprättas ingen egen koncernredovisning. Det överordnade moderföretaget Teniralc Topco AB, organisationsnummer 559303-4712 med säte i Stockholm upprättar koncernredovisning.

Nyckeltalsdefinitioner
Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning
Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)
Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

DocuSign Envelope ID: 77F7C8C6-42E6-4C28-BEEA-DCFDF72187FE

20240505133131

Not 2 Uppgifter om moderföretag

Moderföretag i den största koncern där företaget ingår och som upprättar koncernredovisning är Teniralc TopCo AB med organisationsnummer 559303-4712 med säte i Stockholm.

Not 3 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Det har inte inträffat några väsentliga händelser från räkenskapsårets utgång tills årsredovinsningen avlämnas.

Not 4 Medelantalet anställda

	2023	2022-05-19 -2022-12-31
Medelantalet anställda	8	0

Not 5 Anställda och personalkostnader

	2023	2022-05-19 -2022-12-31
Löner och andra ersättningar		
Övriga anställda	22 231 421	0
	22 231 421	**0**
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för övriga anställda	2 566 426	0
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	8 069 794	0
	10 636 220	**0**
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	**32 867 641**	**0**

Personal har flyttats från Cary Group Holding AB org nr. 559040-9388 till Teniralc Bidco AB

Not 6 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2023	2022-05-19 -2022-12-31
Kursdifferenser	-26 145 418	-823 554
	-26 145 418	**-823 554**

DocuSign Envelope ID: 77F7C8C6-42E6-4C28-BEEA-DCFDF72187FE

20240506 13132

Not 7 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022-05-19 -2022-12-31
Ränteintäkter från koncernföretag	264 779 783	59 081 297
Övriga ränteintäkter	-2 182 460	11 515 322
	262 597 323	**70 596 619**

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022-05-19 -2022-12-31
Räntekostnader till kreditinstitut	-502 557 404	-107 653 092
Övriga räntekostnader	-49 380 216	-10 584 776
	-551 937 620	**-118 237 868**

Not 9 Andelar i koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	9 347 068 344	0
Förvärv	11 239 913	6 577 826 834
Apportemission	0	2 769 241 510
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**9 358 308 257**	**9 347 068 344**
Utgående redovisat värde	**9 358 308 257**	**9 347 068 344**

Not 10 Fordringar hos koncernföretag

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 626 000 717	0
Tillkommande fordringar	0	2 626 000 717
Kursdifferenser	-6 164 304	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 619 836 413**	**2 626 000 717**
Utgående redovisat värde	**2 619 836 413**	**2 626 000 717**

Not 11 Andra långfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	11 500 749	0
Tillkommande fordringar	0	11 500 749
Avgående fordringar	-11 500 749	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**0**	**11 500 749**
Utgående redovisat värde	**0**	**11 500 749**

DocuSign Envelope ID: 77F7C8C6-42E6-4C28-BEEA-DCFDF72187FE

20240506133133

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen ränteintäkt koncernbolag	72 014 697	59 216 895
Övriga förutbetalda kostnader	5 859 552	0
	77 874 249	**59 216 895**

Not 13 Långfristiga skulder

	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga skulder till kreditinstitut	4 906 149 069	4 265 702 440
Övriga skulder	22 626 654	3 592 274
	4 928 775 723	**4 269 294 714**

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämman 2024-04-29 för fastställelse.

Stockholm det datum som framgår av vår elektroniska underskrift

DocuSigned by:
A4AC61D832E1452...
Anders Jensen
VD/Styrelseledarmot

Kopian bestyrkes
Andreas Persson

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young

DocuSigned by:
Stefan Andersson Berglund
5B78E3D4638D454...
Stefan Andersson Berglund
Auktoriserad revisor

DocuSign Envelope ID: 77F7C8C6-42E6-4C28-BEEA-DCFDF72187FE

20240506131134

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Teniraic BidCo AB, org.nr 559381-5581

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Teniraic BidCo AB för räkenskapsåret 2023.

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

DocuSign Envelope ID: 77F7C8C6-42E6-4C28-BEEA-DCFDF72187FE

20240506134535

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Teniraic BidCo AB för räkenskapsåret 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot 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 Teniraic BidCo AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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 styrelseledamoten eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

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

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

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

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

DocuSigned by:
Stefan Andersson Berglund
5B78E3D4638D454...
Stefan Andersson Berglund
Auktoriserad revisor

Kopian bestyrkes
Andreas Persson

20240505133135

DocuSign

Certificate Of Completion

Envelope Id: 77F7C8C642E64C28BEEADCFDF72187FE
Status: Completed
Subject: Teniralc Bidco AB
Source Envelope:
Document Pages: 18 Signatures: 7
Certificate Pages: 7 Initials: 0
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Brussels, Copenhagen, Madrid, Paris

Envelope Originator:
PE Stockholm
1155 Avenue of the Americas
New York, NY 10036
pestockholmdocusign@whitecase.com
IP Address: 212.181.106.67

Record Tracking

Status: Original
4/26/2024 10:26:07 AM
Holder: PE Stockholm
pestockholmdocusign@whitecase.com
Location: DocuSign

Signer Events

Anders Jensen
anders.jensen@carygroup.com
CEO
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:
Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e)
Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: fb5ca6b5-7de6-4bc0-a5d3-9e905659e347
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: c116358e-46ca-5672-a3eb-424ca4452ae3
Country or Region of ID: SE
Result: Failed - incorrect signer name
Performed: 4/29/2024 11:19:03 AM

Identity Verification Details:
Workflow ID: fb5ca6b5-7de6-4bc0-a5d3-9e905659e347
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: b32e665d-e7e2-5572-a3e1-8a9183be03b8
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 4/29/2024 12:23:14 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Accepted: 4/29/2024 12:23:28 PM
ID: ff35ad40-1833-4ce5-9eba-1008ec3d7665

Signature

DocuSigned by:
A4AC61D832E1452...

Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 146.75.181.85

Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02

Timestamp

Sent: 4/29/2024 9:23:08 AM
Resent: 4/29/2024 12:16:57 PM
Viewed: 4/29/2024 12:23:28 PM
Signed: 4/29/2024 12:23:54 PM

20240506133137

Signer Events	Signature	Timestamp
Gustaf Martin-Löf gmartinlof@cvc.com Director Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate	DocuSigned by: Gustaf Martin-Löf CF8221628AFD4B9... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 81.8.153.148	Sent: 4/29/2024 9:23:07 AM Resent: 4/29/2024 3:43:45 PM Viewed: 4/29/2024 4:44:08 PM Signed: 4/29/2024 4:44:27 PM
Signature Provider Details: Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e) Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1	Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02	
Authentication Details Identity Verification Details: *Workflow ID: fb5ca6b5-7de6-4bc0-a5d3-9e905659e347* Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID. Identification Method: Electronic ID Type of Electronic ID: BankID Sweden Transaction Unique ID: 2e6372f3-5409-5eee-a320-cb4c22d0137a Country or Region of ID: SE Result: Passed *Performed: 4/29/2024 4:43:52 PM*		
Electronic Record and Signature Disclosure: Accepted: 4/29/2024 4:44:08 PM ID: be1d2614-cb86-4c73-8594-f7337d53b521		
Joakim Andreasson joakim.andreasson@nordiccapital.com NORDIC CAPITAL AB Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate	DocuSigned by: 6B5FD5F53326430... Signature Adoption: Drawn on Device Using IP Address: 194.22.28.28	Sent: 4/29/2024 9:23:06 AM Viewed: 4/29/2024 10:26:11 AM Signed: 4/29/2024 10:26:19 AM
Signature Provider Details: Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e) Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1	Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02	
Authentication Details Identity Verification Details: Workflow ID: fb5ca6b5-7de6-4bc0-a5d3-9e905659e347 Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID. Identification Method: Electronic ID Type of Electronic ID: BankID Sweden Transaction Unique ID: a1811a59-fb49-5532-a10b-1c1dd85b59eb Country or Region of ID: SE Result: Passed Performed: 4/29/2024 10:26:00 AM		
Electronic Record and Signature Disclosure: Accepted: 5/31/2021 4:05:50 PM ID: 232c647a-916b-4278-97e7-fb04b143f15e		
Stefan Andersson Berglund stefan.andersson-berglund@se.ey.com Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate	DocuSigned by: Stefan Andersson Berglund 5B78E3D4636D454... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 147.161.188.82	Sent: 4/29/2024 9:23:07 AM Viewed: 4/29/2024 11:27:36 AM Signed: 4/29/2024 3:07:15 PM
Signature Provider Details: Signature Type: DocuSign Protect & Sign (Client ID: dde5e85d-4085-40b6-8785-da3ccd16d81e) Signature Issuer: DocuSign Cloud Signing CA - SI1	Signature Provider Location: https://ps-ws.dsf.docusign.net/ds-server/s/noauth/psm/tsp/sign/psm-docusign/2PSIGAES/SERVID02	
Authentication Details		

20240506133138

Signer Events	Signature	Timestamp

Identity Verification Details:
Workflow ID: fb5ca6b5-7de6-4bc0-a5d3-9e905659e347
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 39257ae5-355f-5cc5-9995-c26b6000a45f
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 4/29/2024 11:27:20 AM

Identity Verification Details:
Workflow ID: fb5ca6b5-7de6-4bc0-a5d3-9e905659e347
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: c20654e7-0c81-574a-b191-6fc63aabcdfa
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 4/29/2024 3:04:02 PM

Identity Verification Details:
Workflow ID: fb5ca6b5-7de6-4bc0-a5d3-9e905659e347
Workflow Name: DocuSign ID Verification with EU Advanced
Workflow Description: This recipient will need to verify with a government approved ID and sign with EU Advanced signature. Make sure the name entered matches their ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: BankID Sweden
Transaction Unique ID: 24508214-518e-5828-bcf4-3aa9fedc23be
Country or Region of ID: SE
Result: Passed
Performed: 4/29/2024 5:59:02 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Accepted: 4/29/2024 3:04:20 PM
ID: c712847c-00d0-4f09-b4a8-8fbbf326ccb5

In Person Signer Events	Signature	Timestamp

Editor Delivery Events	Status	Timestamp

Agent Delivery Events	Status	Timestamp

Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp

Certified Delivery Events	Status	Timestamp

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Izabella Barisa Izabella.barisa@whitecase.com Security Level: Email, Account Authentication (None)	COPIED	Sent: 4/29/2024 9:23:08 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Witness Events	Signature	Timestamp

Notary Events	Signature	Timestamp

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	4/29/2024 9:23:09 AM
Envelope Updated	Security Checked	4/29/2024 12:16:57 PM

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Certified Delivered	Security Checked	4/29/2024 11:27:36 AM
Signing Complete	Security Checked	4/29/2024 3:07:15 PM
Completed	Security Checked	4/29/2024 4:44:28 PM

Payment Events	Status	Timestamps

Electronic Record and Signature Disclosure

20240506133139

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612041952

Årsredovisning 2023

Teniralc TopCo
En del av Cary Group

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

Innehåll

Förvaltningsberättelse **3**

Koncernens resultaträkning **8**

Koncernens rapport över totalresultat **9**

Koncernens balansräkning **10**

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital **12**

Koncernens rapport över kassaflöden **13**

Moderbolagets resultaträkning **14**

Moderbolagets rapport över totalresultat **14**

Moderbolagets balansräkning **15**

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital **16**

Moderbolagets rapport över kassaflöden **17**

Koncernens noter **18**

Moderbolagets noter **39**

Årsredovisningens undertecknande **40**

Revisionsberättelse **41**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612041953

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Teniralc Topco AB, med organisationsnummer 559303-4712 ("bolaget"), avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning som omfattar perioden från den 1 januari till den 31 december 2023.

Verksamhetsområden och organisation

Bolaget ska direkt eller indirekt, äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag och därmed förenlig verksamhet.

Bolaget och dess dotterbolag, tillsammans Cary Group, är en av Europas marknadsledande aktörer inom hållbara lösningar för reparation och byte av fordonsglas med ett kompletterande erbjudande för reparation av lättare bilskador. Genom god tillgänglighet, högkvalitativa produkter och smarta lösningar hjälper Cary Group sina kunder att göra enkla och hållbara val.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I januari 2023 förvärvade Cary Group 100% av Dansk Bilglas A/S, ett ledande företag inom reparation och utbyte av fordonsglas i Danmark. Förvärvet innebar att Cary Group ytterligare förstärker sin närvaro i sin hemmaregion, Norden.

I maj 2023 utsåg Cary Group Patrik Andersson till ny styrelseordförande. Som tidigare VD och koncernchef för Loomis AB kommer Patrik Andersson att kunna nyttja sin långa erfarenhet från en serviceinriktad verksamhet i ett bolag som genomgått en internationell expansion och därmed stödja Cary Groups fortsatta tillväxt och expansionsresa.

I juni 2023 förvärvade Cary Group de belgiska bolagen Autoglass Clinic och Touring Glass, båda verksamma inom reparation och byte av fordonsglas. Förvärven, som är en del av Cary Groups europeiska konsolideringsresa, bildar en stark plattform på den belgiska marknaden.

I december 2023 tecknade Cary Group ett avtal om att förvärva det brittiska företaget J Huggins and Son Ltd. Företaget är en av Storbritanniens främsta leverantörer för reparation och byte av fordonsglas, och förvärvet är en viktig del i att befästa Cary Groups position i Storbritannien. J Huggins and Son Ltd ingår också i samma konsortium som Cary Group i Storbritannien, National Windscreens. Förvärvet innebär att Cary Groups verksamhet nu representerar cirka 95% av konsortiets totala intäkter.

Cary Groups affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning

Totala intäkter för perioden uppgick till 4 853 MSEK (930), där jämförelseårets intäkter innehåller tre månaders intäkter. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -333 MSEK (-265). Finansnettot uppgick till -1 016 MSEK (-195), inkomstskatt till -17 MSEK (57), vilket resulterade i periodens resultat på -1 366 MSEK (-402). Resultatet påverkades negativt av en nedskrivning av goodwill med 623 MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 677 MSEK (-141). Kassaflöde från förvärv av dotterbolag, netto efter erhållen kassa uppgick till -289 MSEK (-6 283). Försäljning av aktier i dotterbolag resulterade i ett positivt kassaflöde på 14 MSEK (141). Efter investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick kassaflödet till -395 MSEK (-6 166). Investeringar exklusive förvärv uppgick till -120 MSEK (-24). Kassaflödet från finansieringsverksamheten bestod främst av nettot av erhållna och återbetalda lån 479 MSEK (5 305), amortering av leasingskuld om -182 MSEK (-42) och betalda räntor -636 MSEK (6). Årets kassaflöde uppgick till -60 MSEK (547).

Finansiell ställning

Per den 31 december 2023 uppgick nettoskulden till 9 127 MSEK (8 694). Långfristiga kreditfaciliteter uppgick till 4 954 MSEK (4 322), aktieägarlån uppgick till 3 610 MSEK (3 452) och totala leasingskulder till 717 MSEK (652). Outnyttjade kreditfaciliteter uppgick till 2 098 MSEK (2 809) den 31 december 2023.

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

Eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 2 910 MSEK (4 201). Likvida medel uppgick till 482 MSEK (547).

Moderbolaget
Moderbolaget Teniralc Topco AB fungerar som holdingbolag i koncernen.

Väsentliga händelser efter balansdagen
I februari 2024 slutförde Cary Group förvärvet av företaget J Huggins and Son Ltd som är baserat i Storbritannien.

Medarbetare
Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 2 736 (2 675).

Hållbarhet
Cary Group rapporterar hållbarhet i enlighet med årsredovisningslagen 6 kapitlet, 10–14 och 7 kapitlet, 31 a–c. Den lagstadgade hållbarhetsredovisningen enligt årsredovisningslagen finns på Cary Groups hemsida https://carygroup.com/hållbarhet/. Cary Group rapporterar också med hänvisning till Global Reference Initiative (GRI) Standards. Den nya standarden GRI Universal Standards 2021 refereras till "non-exahaustivly", tillsammans med de valda GRI Topical Standards. Växthusgaser rapporteras enligt Greenhouse gas protocol Corporate standard och följer ISO 14021:2017 Miljömärkningar och deklarationer – Självdeklarerade miljöanspråk för att vara klimatneutral genom klimatkompensation.

Hållbarhet är kärnan i Cary Groups identitet och strategi. Vår vision är att vara det mest hållbara företaget i vår bransch, med en stark koppling mellan affärsstrategi, varumärkesvärde och hållbarhetsledning. Fokus för vårt hållbarhetsarbete omfattar tre områden som inkluderar miljö, samhälle och styrningsfrågor: minska vårt klimatavtryck, vara en attraktiv arbetsplats utan arbetsrelaterade skador, samt säkerställa god regelefterlevnad genom hela koncernen.

Som en del av Cary Groups strategi har tydliga och ambitiösa mål satts upp för att minska dess klimatavtryck som är verifierade av Science Based Target initiative (SBTi). Cary Group ska minska CO_2e -utsläppen från Scope 1 och 2 med 42% i linje med SBTi:s 1.5°C scenario. Scope 3-utsläppen ska minska i relation till bruttovinst med 52% till 2030, jämfört med basåret 2022. Kategorierna från green house gas protocol som inkluderas är Purchased goods and services; Fuel and energy related activities; Upstream transportation and distribution; waste generated in operations. Koncernens klimatreduktionsstrategi baseras på tre nyckelområden med åtgärder och mål definierade inom varje område: hållbart inköp av produkter och tjänster med fokus på glasets värdekedja, användning av förnybar energi och klimatvänliga transporter. Åtgärder genomförs på alla marknader och följs upp som en del av de strategiska satsningarna på koncern- och landsnivå.

Risk- och riskhantering
Cary Group är en koncern som verkar på flera marknader i Europa och utsätts därmed för risker som kan påverka koncernens förmåga att uppnå sina strategiska samt finansiella mål. En effektiv kontrollmiljö inom bolaget skapar ett riskskydd.

Cary Groups riskhantering innebär att man identifierar risker och förbereder sig på eventuella okända risker. Ett tydligt riskägarskap kombinerat med prioritering av risker samt kontinuerlig utvärdering av kontrollmiljön är nyckeln till en effektiv riskhantering.

Årligen genomförs en riskbedömning med syfte att identifiera väsentliga risker. Bolaget har identifierat risker inom flera riskområden; strategiska, operationella, finansiella, risker kopplade till hållbarhet samt risker hänförliga till regleringar och regelefterlevnad. Riskerna utvärderas av koncernledningen samt styrelsen och riskarbetet leds av respektive riskägare. I samband med identifieringen av risker sammanställs en riskkarta som ligger till grund för riskrelaterade åtgärder som tas fram av internkontrollfunktionen tillsammans med respektive riskägare.

Strategiska risker
Strategiska risker påverkar Cary Groups förmåga att uppnå strategiska mål. Exempel på strategiska risker är:

- förvärv och integration
- tillväxt och expansion
- behålla nyckelpersonal

Exempel på risken med integration i samband med för-

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612045954

värv är att integrationen blir långdragen och kostsam. Det finns en risk att integrationen inte sker på rätt sätt, och att förväntade synergier därmed inte förverkligas. Det finns även en risk att förvärvade bolag inte når upp till den lönsamhet eller övriga fördelar som bolaget förväntat sig inom överskådlig framtid.

Exempel på risk kopplat till koncernens förmåga att hantera tillväxt och expansion baseras på att man kanske inte lyckas på alla marknader eller regioner där man investerar, vilket blir kostsamt. Givet Cary Groups decentraliserade struktur krävs det ledarskap genom hela organisationen. Kan koncernen inte anställa, utveckla, engagera och behålla rätt medarbetare kan det försämra koncernens förmåga att utföra sina tjänster samt framgångsrikt genomföra sin verksamhetsmodell.

Operationella risker

Operationella risker påverkar Cary Groups förmåga att bedriva sin verksamhet i enlighet med sin verksamhetsmodell. Exempel på operationella risker är:

- resmönster
- oljepriser
- miljöproblem
- it-risker

Exempel på förändrade resmönster är att personer i större utsträckning arbetar hemifrån eller använder sig av kollektiva färdmedel istället för bilen. I samband med ökade oljepriser finns risken att konsumenter ser över användningen av sitt fordon, vilket i sin tur leder till minskat antal körda kilometer.

Cary Groups verksamhet kan påverkas av förändrat beteende kopplat till miljöproblem där kunder ser över sitt sätt att använda sitt fordon till förmån för ett "grönare" alternativ, exempelvis att i större utsträckning använda sig av kollektivtrafik, samåkning eller cykel.

Vidare finns en risk kopplad till generell it-miljö och cybersäkerhet. Fel i it-system, inklusive systemfel hos leverantörer eller andra tredje parter, otillräckligt underhåll, den mänskliga faktorn, cyberattacker eller andra skadliga intrång kan orsaka transaktionsfel, bristande tillgång till data eller system, förlust eller förvanskning av data och ineffektiv bearbetning. Den typen av problem kan leda till förlust av kunder eller värdefulla affärstillgångar samt innebära andra störningar i verksamheten.

Finansiella risker

Finansiella risker påverkar Cary Groups förmåga att finansiera sin verksamhet och utföra sin verksamhetsplan. Exempel på finansiella risker är:

- finansierings- och likviditetsrisker
- ränterisker
- valutarisker

Exempel på refinansieringsrisk är att Cary Group inte lyckas erhålla finansiering eller erhåller finansiering till ogynnsamma villkor.

Sämre lönsamhet, betydande räntehöjningar vid eventuell refinansiering, minskade finansieringsmöjligheter eller skärpta villkor för långivare kan begränsa koncernens tillgång till medel, inklusive dess förmåga att ta upp ytterligare lån, och därigenom begränsa Cary Groups förmåga att genomföra sin strategi.

Likviditetsrisk avser risken att Cary Group inte kommer att ha tillräckliga medel för att betala förväntade eller oförutsedda utgifter.

Ränterisken innebär risken att påverkas negativt av förändringar i marknadsräntor.

På grund av Cary Groups internationella verksamhet har koncernen betydande tillgångar och skulder samt genererar intäkter och ådrar sig kostnader i andra valutor än rapporteringsvalutan SEK. Cary Group är därmed exponerad mot valutarisker bestående av omräknings- samt transaktionsrisker.

Hållbarhetsrisker

Cary Group har identifierat ett antal hållbarhetsrisker med verksamheten. Exempel på hållbarhetsrisker är:

- klimatpåverkan
- hållbar leveranskedja
- hälsa och säkerhet
- jämställdhet och mångfald

Miljöpåverkan

Cary Group är verksam i en bransch som kräver resursintensiva varor som stål och glas samt användning av kemikalier, vilket orsakar utsläpp av växthusgaser. Om Cary Group inte arbetar med att minska klimatpåverkan riskerar koncernen att förlora kunder och partnerskap samt att få ett skadat rykte. Koncernen har länge arbetat med reparationsgrad och andra insatser för att

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

minska koldioxidutsläppen. Exempelvis styrs verksamheten i Sverige utifrån en övergripande miljöpolicy (ISO 14001) och majoriteten av verkstäderna drivs av förnyelsebar el. Målet är att implementera det i samtliga marknader. Övergången till en förnyelsebar fordonsflotta och att producera el via egna solceller är andra klimatreduceringsinitiativ som görs.

Klimatförändringen i sig kan ha affärskritiska effekter på Cary Groups verksamhet med extrema temperaturer, översvämningar och stormar. Det extrema vädret ökar risken för ett driftstopp på grund av exempelvis oacceptabla arbetsförhållanden, vilket leder till ekonomiskt bortfall. Handlingsplan för mitigering integreras med Cary Groups beredskapsplan.

Förutom klimatpåverkan är biodiversitet ett riskområde eftersom glastillverkning kräver icke förnybara råvaror: sand (~73 %), soda (~13 %), kalksten (~9 %), dolomit (~4 %), andra spårämnen (~1 %). Dessa ändliga råvaror är brutna ur stenbrott, vilket påverkar den lokala biodiversiteten.

Hållbar leveranskedja

Cary Group är beroende av sina leverantörer för att utföra sina tjänster och är därmed också beroende av sina leverantörer för att kunna uppfylla sina hållbarhetsåtaganden, så som att minska i linje med Parisavtalens 1,5°C mål, efterfölja mänskliga rättigheter och anti-korruption. Tillverkningsprocesserna av fordonsglas är energikrävande och beroende av naturgas, olja, sand och silikater. För att minska beroendet av glasets värdekedja strävar Cary Group efter cirkularitet med policyn att alltid reparera istället för att byta ut en vindruta när det är möjligt. Att byta en vindruta har större miljöpåverkan än att göra en reparation och cirkulär resurshantering är viktigt för att förbättra och minska förbrukningen av material och energi. För att säkerställa att Cary Group alltid reparerar när det är möjligt följer teknikerna tydliga riktlinjer om huruvida en vindruta kan repareras eller inte. Om ett utbyte behövs samarbetar Cary Group med avfallsoperatörer som är specialiserade på återvinning av vindrutor för att föra tillbaka materialet till glasets värdekedja.

Cary Groups bedömning är att den största risken för överträdelser av mänskliga rättigheter finns inom leverantörsledet. En kontinuerlig dialog förs med leverantörerna och samtliga leverantörer förväntas skriva under och leva upp till Cary Groups uppförandekod och Modern Slavery Statement. En årlig leverantörsbedömning görs som inkluderar mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och anti-korruption för att kontinuerligt kunna identifiera, följa upp och utföra eventuella åtgärder mot leverantörer med en bedömd förhöjd risk.

Cary Group är beroende av användning av kemikalier för att kunna utföra sina tjänster, vilket utgör en risk. Kemikalier som läcker ut i miljön kan ha en negativ påverkan på mark, luft, vatten, biologisk mångfald och människors hälsa, därför finns rutiner för att säkerställa korrekt hantering av kemikalier och att farliga kemikalier fasas ut.

Hälsa och säkerhet

Otillräckligt hälso- och säkerhetsarbete på arbetsplatsen kan leda till:

- arbetsrelaterade skador, sjukdomar, ohälsa eller, i värsta fall, förlust av liv
- ryktesrisk
- böter för bristande efterlevnad

Risker identifieras och analyseras, och vid behov vidtas åtgärder i enlighet med en förutbestämd lokal process. Som stöd för koncernens hantering av risker finns personalpolicy, de lokala ländernas arbetsmiljöbestämmelser och OHSAS 18001 certifiering.

Jämställdhet och mångfald

Att inte erbjuda lika möjligheter eller att utsätta anställda för diskriminering eller segregering (både inom koncernen och leverantörskedjan) medför risker. Om koncernen inte kan hantera detta kan Cary Groups varumärke påverkas.

Cary Group strävar efter att tillämpa lika rättigheter, skyldigheter och möjligheter oavsett kön, ålder, sexuell läggning, funktionshinder, etnisk tillhörighet, religion eller övertygelse för alla anställda. Arbetet med jämställdhet och mångfald sker i enlighet med lokal lagstiftning och i samarbete med anställda och fackföreningar i tillämpliga fall.

Risker hänförliga till regleringar och regelefterlevnad

Riskerna avseende efterlevnad av lagar och regler avser såväl intern tillämpning av styrdokument som extern

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612041955

tillämpning av lagar, regler och förordningar. Exempel på sådana risker är:

- förändringar i lagar och regler kopplat till reparation av motorfordon
- skatterisker
- arbetsrättsliga risker

Regelverket kring villkoren för att reparera exempelvis fordonsglas kan förändras.

Genom sin internationella verksamhet är koncernen exponerad för skatterisker. Cary Group bedriver genom dotterbolag verksamhet i tio olika jurisdiktioner och det finns en risk att koncernens förståelse och tolkning av skattelagar, skatteavtal och andra bestämmelser inte är korrekt i alla avseenden. I samband med den fortsatta internationella expansionen utökas fokus på internprissättningen mellan koncernens enheter samt skatteavdragsrelaterade frågor.

När Cary Group verkar på flera marknader måste koncernen följa flera arbetslagstiftningar och andra regleringar med olika nivåer av anställningsskydd. Om förhandlingar avbryts eller om man inte kommer överens om ett avtal kan detta påverka Cary Groups verksamhet negativt.

Förslag till vinstdisposition

Följande vinstmedel (kronor) står till förfogande för årsstämman:

Balanserat resultat	4 360 212 361
Årets resultat	–348 737 446
Totalt	**4 011 474 915**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Till aktieägarna utdelas 0 kronor per aktie

I ny räkning överföres	4 011 474 915
Totalt	**4 011 474 915**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

Koncernens resultaträkning

MSEK	Noter	2023-01-01 –2023-12-31	2022-06-17 –2022-12-31
Nettoomsättning		4 822	915
Övriga intäkter		31	15
Summa intäkter		**4 853**	**930**
Kostnad för sålda varor		–1 628	–304
Övriga externa kostnader	4	–797	–383
Personalkostnader	5	–1 622	–391
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8, 9, 10	–1 129	–112
Övriga rörelsekostnader		–10	–4
Rörelsens kostnader		**–5 186**	**–1 194**
Rörelseresultat		**–333**	**–265**
Finansiella intäkter	6	57	90
Finansiella kostnader	6	–1 073	–285
Finansnetto		**–1 016**	**–195**
Resultat före skatt		**–1 349**	**–459**
Inkomstskatt	7	–17	57
Årets resultat		**–1 366**	**–402**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		–1 290	–402
Innehav utan bestämmande inflytande		–76	0
Årets resultat		**–1 366**	**–402**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612049S6

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Noter	2023-01-01 –2023-12-31	2022-06-17 –2022-12-31
Årets resultat		**–1 366**	**–402**
Övrigt totalresultat			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (netto efter skatt)			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		–10	90
Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen (netto efter skatt)			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelse	5	–1	0
Övrigt totalresultat		**–11**	**90**
Årets totalresultat		**–1 377**	**–312**
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		–1 300	–312
Innehav utan bestämmande inflytande		–76	0
Årets totalresultat		**–1 377**	**–312**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

Koncernens balansräkning

MSEK	Noter	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	8	8 309	8 743
Övriga immateriella tillgångar	8	2 997	3 117
Materiellla tillgångar	9	325	274
Nyttjanderättstillgångar	10	703	663
Finansiella tillgångar		9	18
Uppskjutna skattefordringar	7	45	2
Summa anläggningstillgångar		**12 388**	**12 817**
Omsättningstillgångar			
Varulager	11	391	317
Kundfordringar	12	491	442
Aktuella skattefordringar		30	3
Övriga fordringar		12	22
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		159	132
Likvida medel		482	547
Summa omsättningstillgångar		**1 565**	**1 463**
SUMMA TILLGÅNGAR		**13 953**	**14 280**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612045957

MSEK	Noter	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL & SKULDER			
EGET KAPITAL	14		
Aktiekapital		0	0
Övrigt tillskjutet kapital		4 447	4 365
Omräkningsreserv		80	90
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-1 677	-376
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		**2 850**	**4 079**
Innehav utan bestämmande inflytande		60	122
SUMMA EGET KAPITAL		**2 910**	**4 201**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning	19	4 954	4 322
Aktieägarlån	19	3 610	3 452
Leasingskulder	10	493	504
Uppskjutna skatteskulder	7	682	667
Tilläggsköpeskilling		146	123
Övriga långfristiga skulder		34	11
Summa långfristiga skulder		**9 918**	**9 079**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		275	267
Aktuella skatteskulder		74	0
Upplåning	19	26	18
Leasingskulder	10	224	148
Avsättningar	15	13	8
Tilläggsköpeskilling		3	22
Övriga kortfristiga skulder		128	135
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		382	402
Summa kortfristiga skulder		**1 125**	**1 000**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**13 953**	**14 280**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						
MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans, 1 januari 2023	0	4 365	90	-376	4 079	122	4 201
Årets resultat	–	–	–	-1 289	-1 289	-77	-1 366
Övrigt totalresultat	–	–	-10	-1	-11	–	-11
Årets totalresultat	–	–	**-10**	**-1 290**	**-1 300**	**-77**	**-1 377**
Transaktioner med ägare							
Aktieägartillskott	0	82	–	–	82	–	82
Innehav utan bestämmande inflytande relaterat till förvärvade dotterbolag	–	–	–	-5	-5	15	10
Utdelning	–	–	–	-5	-5	–	-5
Summa transaktioner med ägare	–	**82**	–	**-10**	**72**	**15**	**87**
Utgående balans, 31 december 2023	**0**	**4 447**	**80**	**-1 677**	**2 850**	**60**	**2 910**

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						
MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Årets resultat	–	–	–	-402	-402	0	-402
Övrigt totalresultat	–	–	90	–	90	–	90
Årets totalresultat	–	–	**90**	**-402**	**-312**	**0**	**-312**
Transaktioner med ägare							
Aktieägartillskott	0	4 365	–	–	4 365	–	4 365
Innehav utan bestämmande inflytande relaterat till förvärvade dotterbolag	–	–	–	–	–	5	5
Försäljning av innehav utan bestämmande inflytande i dotterbolag	–	–	–	25	25	116	142
Summa transaktioner med ägare	**0**	**4 365**	**0**	**25**	**4 390**	**122**	**4 512**
Utgående balans, 31 december 2022	**0**	**4 365**	**90**	**-376**	**4 079**	**122**	**4 201**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612049S8

Koncernens rapport över kassaflöden

MSEK	Noter	2023-01-01 –2023-12-31	2022-06-17 –2022-12-31
Kassaflöden från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-333	-265
Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet:			
- avskrivningar och nedskrivningar		1 129	112
- övriga poster		3	8
Betalda skatter		-22	-6
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital		**778**	**-151**
Förändringar i rörelsekapital			
- varulager		-51	-25
- kundfordringar		-16	24
- övriga rörelsefordringar		-62	-7
- leverantörsskulder		-36	-4
- övriga rörelseskulder		63	22
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		**-101**	**10**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**677**	**-141**
Kassaflöden från investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel	18	-289	-6 283
Försäljning av minoritet i dotterföretag		14	141
Nettoinvesteringar i materiella tillgångar	9	-97	-19
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	8	-23	-5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-395**	**-6 166**
Kassaflöden från finansieringsverksamheten			
Kapitaltillskott		82	1 596
Utdelning		-6	–
Ny upplåning	19	627	7 886
Betalda transaktionskostnader avseende upplåning	19	-5	-189
Amortering av lån	19	-225	-2 392
Amortering av leasingskulder	10	-182	-42
Realiserade valutaeffekter		3	-12
Betalda räntor		-636	6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-342**	**6 854**
Årets kassaflöde		**-60**	**547**
Likvida medel vid årets början		547	0
Årets kassaflöde		-60	547
Valutakursdifferens i likvida medel		-5	0
Likvida medel vid årets slut		**482**	**547**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Not	2023-01-01 –2023-12-31	2022-06-17 –2022-12-31
Övriga externa kostnader		0	0
Rörelseresultat		**0**	**0**
Finansiella intäkter		4	–
Upplupna räntekostnader		-353	-87
Finansnetto		**-349**	**-87**
Resultat före skatt		**-349**	**-87**
Skatt		–	–
Årets resultat		**-349**	**-87**

Moderbolagets rapport över totalresultat

MSEK	2023-01-01 –2023-12-31	2022-06-17 –2022-12-31
Årets resultat	-349	-87
Övrigt totalresultat	0	0
Årets totalresultat	**-349**	**-87**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612204959

Moderbolagets balansräkning

MSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Långfristiga tillgångar			
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	M2	7 663	7 677
Summa långfristiga tillgångar		**7 663**	**7 677**
Kortfristiga tillgångar			
Likvida medel		49	141
Summa kortfristiga tillgångar		**49**	**141**
SUMMA TILLGÅNGAR		**7 712**	**7 817**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		0	0
Summa bundet eget kapital		**0**	**0**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		4 447	4 365
Balanserat resultat		-87	—
Årets resultat		-349	-87
Summa fritt eget kapital		**4 011**	**4 278**
SUMMA EGET KAPITAL		**4 011**	**4 278**
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Aktieägarlån		3 610	3 452
Summa långfristiga skulder		**3 610**	**3 452**
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga skulder		0	0
Upplupna räntekostnader		91	87
Summa kortfristiga skulder		**91**	**87**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**7 712**	**7 817**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans, 1 januari 2023	0	4 365	-87	—	4 278
Årets resultat	—	—	—	-349	-349
Övrigt totalresultat	—	—	—	—	—
Årets totalresultat	**—**	**4 365**	**-87**	**-349**	**3 929**
Transaktioner med ägare					
Aktieägartillskott	0	82	—	—	82
Summa transaktioner med ägare	**—**	**82**	**—**	**—**	**82**
Utgående balans, 31 december 2023	**0**	**4 447**	**-87**	**-349**	**4 011**

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt eget kapital
Årets resultat	—	—	—	-87	-87
Övrigt totalresultat	—	—	—	—	—
Årets totalresultat	**—**	**—**	**—**	**-87**	**-87**
Transaktioner med ägare					
Aktieägartillskott	—	4 365	—	—	4 365
Summa transaktioner med ägare	**—**	**4 365**	**—**	**—**	**4 365**
Utgående balans, 31 december 2022	**0**	**4 365**	**—**	**-87**	**4 278**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612041960

Moderbolagets rapport över kassaflöden

MSEK	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-06-17 -2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		0	0
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital		**0**	**0**
Förändringar i rörelsekapital			
- rörelsefordringar		0	0
- rörelseskulder		0	0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		**0**	**0**
Kassaflöde från löpande verksamheten		**0**	**0**
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Försäljning av minoritet i dotterföretag		14	141
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**14**	**141**
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott		82	1 596
Lämnat aktieägartillskott		–	-5 048
Aktieägarlån		–	3 452
Amortering av aktieägarlån		-187	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-105**	**0**
Årets kassaflöde		**-91**	**141**
Likvida medel vid årets början		141	0
Årets kassaflöde		-91	141
Likvida medel vid årets slut		**49**	**141**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

Koncernens noter

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Dessa finansiella rapporter utgör koncernredovisningen för koncernen som består av Teniralc Topco AB, organisationsnummer 559303-4712, och dess dotterföretag. En lista över dotterföretag återfinns i not 17.

Teniralc Topco AB ("Bolaget" eller "moderbolaget") är ett aktiebolag registrerat och med säte i Stockholm. Företaget har sitt kontor på Hammarby Kaj 10D, Stockholm.

Teniralc Topco AB och dess dotterföretag (tillsammans "koncernen", "Cary") erbjuder bilvårdslösningar, med specialisering på att reparera och ersätta bilglas.

De finansiella rapporterna godkändes för publicering av styrelsen den 28 april 2024.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Redovisningsprinciperna som anges nedan har tillämpats konsekvent på alla perioder som presenteras i koncernredovisningen. Alla belopp är i miljontal SEK om inte annat anges.

Grund för upprättandet

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgivna av Rådet för finansiell rapportering. Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta i avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av reglerna i årsredovisningslagen samt i vissa fall pga svensk skattelagstiftning.

Att upprätta koncernredovisning i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Det kräver också att företagsledningen gör bedömningar när de tillämpar redovisningsprinciperna. Upplysningar om de områden som inbegriper en högre grad av bedömning eller komplexitet, eller områden där antaganden och uppskattningar är betydelsefulla för koncernredovisningen, lämnas i not 3. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdesmetoden, med undantag för villkorade tilläggsköpeskillingar och derivat som båda har värderats till verkligt värde.

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.

Förvärvsmetoden används för att redovisa alla förvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgör det verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna, verkligt värde på alla tillgångar eller skulder till följd av en villkorad köpeskilling och verkligt värde på eventuella befintliga kapitaltillgångar i dotterföretaget.

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och villkorade köpeskillingar i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till sina verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Goodwill värderas initialt som det belopp med vilket den totala köpeskillingen, och eventuellt verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande på förvärvstidpunkten, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultat som övriga intäkter. I de förvärv där koncernen har en köpoption, dvs rätten och skyldigheten att förvärva minoriteten inom en bestämd tidsram till förutbestämda villkor, konsolideras 100% av dotterföretaget och en skuld i form av en tilläggsköpeskilling redovisas.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och transaktionskostnader mellan koncernföretag elimineras. Orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras också.
Koncernen behandlar transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll som egetkapital-transaktioner, det vill säga som transaktioner med aktieägare i koncernen. En förändring i ägarandel redovisas som en justering av de redovisade värdena för innehaven med och utan bestämmande inflytande så att de återspeglar deras relativa innehav i dotterföretaget.

Nya standarder och tolkningar som tillämpats från 2023
IAS12 Uppskjuten skatt

Den 23 maj 2023 utfärdade IASB vissa ändringar i IAS 12 Inkomstskatter, med dessa ändringar införDes ett tillfälligt undantag ifrån redovisning av uppskjuten skatt enligt OECD;s modellregler enligt andra pelaren. Undantaget medförde att koncernen kan vara skyldig att betala tilläggsskatt för skillnaden mellan den effektiva skattesatsen och minimiskattesatsen på 15 %. Koncernen utvärderar för närvarande sin exponering för lagstiftningen. Enligt Cary Groups nuvarande bedömning har alla dotterbolag inom koncernen en effektiv skattesats som överstiger 15 % därav är inte koncernen exponerad för lagstiftningen inom andra pelaren.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats

Cary Group har bedömt att nya eller ändrade standarder och tolkningar inte kommer att ha någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsprinciper som träder i kraft efter räkenskapsårets slut

Nya publicerade ändringar och tolkningar av befintliga redovisningsstandarder som ännu inte har trätt i kraft har inte tillämpats i förtid och förväntas inte ha någon väsentlig effekt på företagets finansiella rapporter.

Omräkning av utländsk valuta
Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagen i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta, då den lokala valutan har identifierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive företag är verksamt. Koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK), som motsvarar moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på respektive transaktionsdag. Valutakursvinster och -förluster redovisas också i resultaträkningen om de härrör från omräkningen av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta, baserat på valutakurserna på balansdagen.

Valutakursvinster och -förluster relaterade till lån, redovisas i resultaträkningen som finansiella kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas netto i resultaträkningen som rörelseintäkter/-kostnader.

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612049961

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER, forts.

Omräkning av utländska koncernföretag
Resultat och finansiell ställning för utlandsverksamheter, som har en funktionell valuta som skiljer sig från rapporteringsvalutan, omräknas till rapporteringsvalutan 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 månatlig 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.

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

Intäktsredovisning
Koncernens principer för redovisning av intäkter från avtal med kunder presenteras nedan.

i) Reparationstjänster
Koncernens intäkter genereras främst genom leverans av reparationstjänster, såsom reparation och byte av bilglas till kunderna. Intäkter värderas baserat på försäljningspriset som specificeras i ett avtal med en kund. Intäkterna från de levererade tjänsterna redovisas i den period de tillhandahålls. Normalt pågår inte en reparationstjänst längre än från en dag till nästa och därmed kommer inga prestationsåtaganden vara påbörjade men ej slutförda vid slutet av någon redovisningsperiod. Vissa avtal kan innefatta flera distinkta åtaganden, men eftersom tjänsterna tillhandahålls simultant har det ingen påverkan på intäktsredovisningen som helhet.

Även om reparationstjänster utförs i enlighet med en på förhand bestämd prislista behöver koncernen beakta effekterna av variabel ersättning, vilka omfattar retroaktiva rabatter. Denna retroaktiva komponent innebär att priset på en tjänst som tillhandahålls per den dagen är föremål för en rabatt baserad på framtida inköp gjorda av den kunden under en mätperiod (vanligtvis ett år). Det innebär därmed att variabel ersättning redovisas som avdrag från intäkterna baserat på ledningens uppskattning av den slutliga rabatten. För detta krävs en väsentlig bedömning av ledningen, som tillämpar försiktighet vid fastställande av den förväntade rabatten för att säkerställa att intäkterna endast redovisas i den mån som det är högst sannolikt att det inte kommer att krävas någon väsentlig återföring. Uppskattningar av variabel ersättning baseras på aktuella nivåer, historiska mönster och säsongsvariationer.

Koncernen lämnar garantier på utförda tjänster. Volymmässigt är dessa garantier små och ger inga ytterligare förmåner än en försäkran gällande det utförda arbetet.

Ingen finansieringskomponent anses föreligga per tidpunkten för försäljningen då betalningsvillkoren normalt inte överstiger 45 dagar.

I samband med reparationer kan koncernen sälja varor i form av mindre vindrutetillbehör såsom vindrutetorkare. Intäkter redovisas vid en given tidpunkt (den tidpunkt då försäljningen sker). Intäkter från denna produktförsäljning har en oväsentlig påverkan på koncernens resultat.

ii) Franchising
Koncernen redovisar även intäkter via franchiseavtal, där koncernbolaget tillhandahåller åtkomst till koncernens system, immateriella rättigheter och kundkontrakt i utbyte mot månatliga franchiseavgifter. De tjänster som tillhandahålls inom ramen för franchiseavtal är i hög grad sammanlänkade och beroende av franchiselicensen, och tjänsterna utgör därmed inte individuellt distinkt urskiljbara prestationsåtaganden. Franchiseåtagandet uppfylls över tid genom att tillhandahålla en rätt att använda koncernens immateriella anläggningstillgångar över franchiseavtalets löptid. Intäkterna från dessa åtaganden baserat på en procentsats av försäljningen och redovisas vid den tidpunkt då den underliggande försäljningen sker. Det finns en mindre avgift som tas ut oaktat den försäljningsbaserade avgiften som redovisas linjärt.

Koncernen kan också tillhandahålla tjänster eller produkter utöver sitt franchiseavtal, i vilket fall prestationsåtagandena fastställs vid inledningen av ett sådant avtal och redovisas antingen vid en given tidpunkt eller över tid, beroende på vilket som bäst avspeglar situationen.

Leasing
Koncernen agerar enbart som leasetagare. Koncernen leasar lokaler, fordon, parkeringsplatser, maskiner, it-hårdvara, kortterminaler och kontorsutrustning.

Leasing – som leasetagare
Avtal kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Skulle icke-leasingkomponenter vara en del av ett leasingavtal fördelar koncernen ersättningen i avtalet till leasing- och icke-leasingkomponenter baserat på deras relativa fristående priser.

Samtliga leasingavtal redovisas som nyttjanderättstillgångar och en motsvarande skuld, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde:

- fasta avgifter, efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas
- variabla avgifter som baseras på ett index eller en ränta, initialt värderade med hjälp av index eller räntan vid inledningsdatumet
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att koncernen kommer att utnyttja den möjligheten, och leasingavgifter som kommer att göras för rimligt säkra förlängningsoptioner.
- leasingavgifter kopplade till förlängningsoptioner vilka är rimligt säkra att de kommer att utnyttjas ingår också i värderingen av skulden. Leasingavgifterna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte enkelt kan fastställas, vilket är fallet för koncernens leasingavtal, ska leasetagarens marginella låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderättstillgången i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerheter. Koncernen bestämmer den marginella låneräntan på följande sätt:
- använder en uppbyggnadsmetod som börjar med en riskfri ränta justerad för kreditrisk
- gör justeringar som är specifika för leasingavtalet, t.ex. löptid, land, valuta och säkerhet.

Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökningar av rörliga leasingavgifter baserade på ett index eller pris som inte ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingavgifter baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderättstillgången. Leasingavgifter fördelas mellan kapitalbeloppet och den finansiella kostnaden. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Nyttjanderättstillgångarna värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingskulden
- leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet
- initiala direkta utgifter återställningskostnader.

Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. För koncernen baseras avskrivningstiden för nyttjanderättstillgångar på leasingperioden och skrivs av linjärt över denna tid.

Nyttjanderättstillgångar skrivs generellt av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderättstillgången av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.
Betalningar kopplade till kortfristiga leasingavtal (leasingkontrakt med en leasingperiod om 12 månader eller mindre) och leasingavtal av tillgångar av

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER, forts.

mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Leasing av tillgångar av lågt värde består av kontorsutrustning, maskiner, it-hårdvara och kortterminaler.

Skatter

Aktuell skatt

Aktuella skattefordringar och skatteskulder värderas till de belopp som förväntas återvinnas från eller betalas till respektive skattemyndighet. De skattesatser eller skattelagar som används för att beräkna beloppen är de som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där koncernen är verksam och genererar skattepliktiga intäkter.

Aktuell skatt redovisas i koncernens resultaträkning, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i respektive rapport. Aktuella skattefordringar och -skulder kvittas om företaget har en legal verkställbar kvittningsrätt och avser att antingen reglera den på nettobasis eller att realisera tillgången och reglera skulden samtidigt.

Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör avsättningar när det är lämpligt baserat på det mest sannolika beloppet eller det förväntade värdet, beroende på vilken metod som bäst förutser utfallet av osäkerheten.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. En uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppkommer som ett resultat av den initiala redovisningen av goodwill, och en uppskjuten skatteskuld redovisas heller 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 värde eller skattemässigt resultat. Uppskjuten skatt värderas till de skattesatser som förväntas tillämpas på temporära skillnader när de återförs, med tillämpning av skattesatser som är införda eller i allt väsentligt införda per balansdagen. Värderingen av uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avspeglar hur koncernen per balansdagen förväntar sig att återvinna eller reglera det redovisade värdet för fordringarna eller skulderna.

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.

Uppskjuten skatt redovisas i koncernens resultaträkning, 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.

Goodwill

Goodwill som uppstår vid rörelseförvärv ingår i immateriella tillgångar. Goodwill skrivs inte av, utan nedskrivningsprövas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållandena indikerar en möjlig värdeminskning. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

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.

Den goodwill som existerar per 31 december 2023 allokeras till och sammanfaller med koncernens kassagenererade enheter (Norden och Övriga Europa) per valuta. Se not 8 för ytterligare information.

Immateriella tillgångar

Kundrelationer

Varumärken och kundrelationer som förvärvats i ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvstidpunkten. Kundrelationer redovisas under efterföljande perioder till anskaffningskostnad minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Licenser

Licenser redovisas till anskaffningsvärden och skrivs av linjärt över den prognostiserade nyttjandeperioden. De har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas i efterföljande perioder till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder

Koncernen skriver av immateriella tillgångar med en bestämbar nyttjandeperiod med hjälp av linjär avskrivningsmetod under följande perioder:

Kundrelationer	10 år
Licenser	5–10 år

Varumärken

Samtliga varumärken som har förvärvats används fortlöpande i verksamheten och deras nyttjandeperioder kan inte fastställas med en lämplig nivå av säkerhet. Därmed klassificeras varumärken som immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och skrivs inte av utan prövas istället årligen, eller oftare vid indikation, för nedskrivning.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar består av byggnader, möbler, installationer och inventarier samt förbättringskostnader på annans fastighet. De redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är mest lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från koncernens rapport över finansiell ställning. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i koncernens resultaträkning under den period de uppkommer.

Avskrivningar på tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt för varje komponent inom byggnader samt maskiner och andra tekniska anläggningar enligt följande:

Byggnader	25 år
Inventarier, installationer och utrustning	5–10 år
Förbättringsutgift på annans fastighet	5 år

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

Resultat från avyttringar fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och tillgångens redovisade värde och redovisas i "Övriga rörelseintäkter och -kostnader" i koncernens resultaträkning.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod (goodwill och varumärken) skrivs inte av utan prövas årligen, eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Testerna resulterade i nedskrivningar på 623 MSEK (0) som redovisas i resultaträkningen på raden Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar, se även not 8. Övriga tillgångar som skrivs av, prövas för nedskrivning närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612049 62

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER, forts.

nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). Icke-finansiella tillgångar utöver goodwill testas för återföring av nedskrivning i slutet av varje rapportperiod.

Varulager
Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet (värderat på först-in-först-ut-basis) och nettoförsäljningsvärdet för majoriteten av bolagen inom koncernen. En underkoncern redovisar till genomsnittskurs på grund av det nuvarande systemstödet. Anskaffningsvärdet fastställs efter avdrag för olika typer av rabatter. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för de uppskattade kostnaderna för färdigställande och de uppskattade kostnaderna nödvändiga för att genomföra försäljningen. Koncernen ser över tillgängliga lagernivåer och redovisar en avsättning för inkurans främst baserat på bland annat historisk efterfrågan samt varulagrets ålder.

Finansiella instrument
Finansiella tillgångar – Initial redovisning och borttagande
Köp och försäljning 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 de finansiella tillgångarna har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner förknippade med äganderätten.

Finansiella tillgångar – klassificering och värdering
Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde, då koncernens finansiella tillgångar för närvarande enbart består av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, förutom derivat som värderas till verkligt värde.

Klassificeringen beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för kassaflöden. Koncernen omklassificerar skuldinstrument endast i de fall då koncernens affärsmodell för de tillgångarna ändras.

Vid det första redovisningstillfället värderar koncernen skuldinstrument (finansiella tillgångar) till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförbara till den finansiella tillgången.

Efterföljande värderingar av investeringar i skuldinstrument är beroende av koncernens affärsmodell för att hantera tillgången och tillgångens typiska kassaflöden. Alla skuldinstrument i koncernen är värderade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna övriga långfristiga fordringar, kundfordringar och likvida medel.

- Upplupet anskaffningsvärde: Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter. Alla vinster eller förluster som uppkommer vid bortbokning redovisas direkt i resultatet och redovisas under övriga rörelseintäkter och -kostnader netto tillsammans med valutakursvinster och -förluster.

Finansiella skulder – klassificering och värdering
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde
Vid det första redovisningstillfället värderar koncernen en finansiell skuld till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförbara till den finansiella skulden. Huvuddelen av koncernens finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernens finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av skulder till kreditinstitut, checkräkningskrediter, övriga lång- och kortfristiga skulder, leverantörsskulder och upplupna kostnader.

Koncernens villkorade tilläggsköpeskillingar och derivat värderas till verkligt värde.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde
Vid det första redovisningstillfället värderar koncernen en finansiell skuld till verkligt värde. Transaktionskostnader för finansiella skulder värderade till verkligt värde belastar koncernens resultaträkning.

Koncernens finansiella skulder värderade till verkligt värde utgörs av villkorad köpeskilling. För mer information, se not 13.

Bortbokning av finansiella skulder
Finansiella skulder bokas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld som har utsläckts eller överförts till en annan part och den ersättning som erlagts redovisas i rapporten över totalresultat.

Kvittning av finansiella instrument
Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell ställning, 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.

Nedskrivningar av finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde
Koncernen värderar de framtida förväntade kreditförlusterna relaterade till investeringar i skuldinstrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningsmetod väljs baserat på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte.

För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordringens livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade förfallna dagar och grupperats baserat på olika kundtyper. Koncernen tillämpar framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens resultaträkning, under övriga externa kostnader.

Kundfordringar
Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset. Den påföljande värderingen för dessa tillgångar sker till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för förväntade kreditförluster.

Likvida medel
Likvida medel består av kassa och banktillgodohavanden. Utnyttjad checkräkningskredit redovisas inom upptagna lån under kortfristiga skulder i rapporten över finansiell ställning.

Upptagna lån
Upptagna lån redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Skulder till kreditinstitut värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde. Eventuella skillnader mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över perioden för Upptagna lån, med tillämpning av effektivräntemetoden. Avgifter som betalas för lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och fördelas över det aktuella lånelöftets löptid.

Upptagna lån klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

Avsättningar
Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser som utgör ekonomiska förmåner kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Kostnaden avseende en avsättning redovisas i resultaträkningen

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER, forts.

netto efter eventuell ersättning. Om effekten av pengars tidsvärde är väsentlig görs avdrag för avsättningar med hjälp av en nivå före skatt som, när det är lämpligt, avspeglar de risker som är förknippade med skulden. Vid diskontering redovisas ökningen av avsättningen till följd av tidens gång som en finansiell kostnad.

Ersättningar till anställda
Kortfristiga ersättningar
Kortfristiga ersättningar till anställda inkluderar löner, förmåner (inklusive icke-monetära förmåner), semester, ackumulerad sjukfrånvaro, andra ersättningar och samtliga sociala avgifter. Kortfristiga förpliktelser är skulder som förväntas regleras till fullo inom 12 månader efter utgången av den period då tjänsterna utförs av de anställda. De redovisas till det belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras.

Ersättningar efter avslutad anställning
I koncernen finns det både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fastställda 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.

Pensionsavgifterna i Norge, Danmark, Spanien, Tyskland och Portugal är avgiftsbestämda. Avgifterna redovisas som kostnader i koncernens resultaträkning när de förfaller.

Koncernens pensionsåtaganden för vissa anställda i Sverige, som tryggas genom en försäkring i Alecta, redovisas som en avgiftsbestämd plan. Enligt UFR 10 är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2023 har koncernen inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader, vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda avgångspensioner- och efterlevandepensioner är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 2,0 MSEK.

Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid en låg konsolideringsgrad kan en åtgärd vara att höja priset vid tecknandet av ett nytt försäkringsavtal samt att utöka befintliga förmåner. Vid en högre konsolideringsnivå kan en åtgärd vara att införa lägre premier. Vid utgången av räkenskapsåret 2023 uppgick Alectas överskott från den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 158 procent.

Koncernen har även en förmånsbestämd pensionsplan i Storbritannien. För mer information, se not 5.

Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen upprättas enligt den indirekta metoden. De redovisade kassaflödena inkluderar de transaktioner som har resulterat i in- eller utflöden.

Avrundningsdifferenser
I vissa fall summeras inte totalsummorna på grund av avrundningsdifferenser. Syftet är att varje delpost motsvarar källan och därför kan det uppstå avrundningsdifferenser.

NOT 3 VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av koncernens finansiella rapporter kräver att ledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar de redovisade beloppen av intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eget kapital i koncernens finansiella rapporter samt de tillhörande upplysningarna. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser. Osäkerhet om dessa antaganden och användningen av uppskattningar för redovisningsändamål kanske inte motsvarar de faktiska resultaten. Denna not ger en översikt över de områden som omfattar en högre grad av bedömningar eller komplexitet.

För väsentliga uppskattningar och bedömningar i relation till intäkter från kontrakt med kunder, se not 2, avsnitt i) Reparationstjänster. För uppskattningar och bedömningar i relation till tillgångar hänförliga till skatteförluster överförda i ny räkning, se not 7. För väsentliga uppskattningar och bedömningar av rörelseförvärv, se not 2, Koncernredovisning.

Leasingavtal — fastställa leasingavtalen för avtal med alternativ för förlängning eller uppsägning — koncernen som leasetagare
När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingperioden om det är rimligt säkert att avtalet förlängs (eller inte avslutas).

Optioner att förlänga eller säga upp avtal finns inkluderade i koncernens leasingavtal gällande lokaler (kontor och verkstäder). När leasingavtalet ingås fastställer koncernen huruvida några optioner ska inkluderas beroende på fakta och omständigheter i respektive avtal. Generellt inkluderas ett fåtal förlängningsoptioner till följd av det faktum att det är relativt enkelt att hitta nya lokaler, läget är inte avgörande, inga väsentliga förbättringar har gjorts och det är inga väsentliga kostnader förknippade med att flytta till nya lokaler. Det görs en ny bedömning av leasingperioden när beslut har fattats om att en option ska utnyttjas (eller inte utnyttjas) eller koncernen måste utnyttja (eller inte utnyttja) den. Bedömningen omprövas endast om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom koncernens kontroll, i form av leasetagare.

Leasingavtal — Uppskatta den marginella låneräntan
Koncernen kan inte enkelt fastställa den implicita räntan i leasingavtalet och använder därför sin marginella låneränta (IBR) för att värdera leasingskulder. IBR är den ränta som koncernen skulle få betala för en finansiering genom lån under motsvarande period för att köpa en tillgång av liknande värde respektive säkerhet som nyttjanderättstillgången i en liknande ekonomisk miljö. IBR avspeglar därmed vad koncernen skulle "behöva betala", vilket kräver uppskattningar när det inte finns några observerbara räntor tillgängliga (såsom för dotterföretag som inte ingår finansieringstransaktioner).

För att fastställa basräntan, har marknadsräntor för alla relevanta löptider och valutor samlats in. Korta räntor består av IBOR-räntor, medan swapräntor används för längre löptider. För att bedöma kreditvärdigheten för koncernen beräknas räntespread av basräntan utifrån koncernens nuvarande externa finansiering. För att bedöma räntespread för dotterbolagen är beräkningen baserad på de interna låneavtalen. För att beräkna den totala räntan adderas basräntan med de två räntespreaden. Spannet uppgår för koncernen till 6,94–10,46 procent.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill
Koncernen gör årligen en prövning av nedskrivningsbehov av goodwill, eller när det finns indikationer på nedskrivningsbehov, i enlighet med de redovisningsprinciper som återfinns i not 2. Återvinningsvärde för kassagenererande enheter fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. Beräkningen av nyttjandevärdet är baserat på uppskattade framtida kassaflöden. Koncernen har bedömt att rörelsemarginalen, omsättningstillväxt, diskonteringsräntan och den långsiktiga tillväxten är de mest väsentliga antagandena i nedskrivningsprövningen. Se not 8 Immateriella anläggningstillgångar för mer information.

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612204963

NOT 4 INFORMATION ANGÅENDE ERSÄTTNING TILL REVISORER

MSEK	2023-01-01 -2023-12-31	2022-06-17 -2022-12-31
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	4	1
Övriga revisionsrelaterade uppdrag	0	0
Skatterådgivningstjänster	0	–
Övriga tjänster	0	0
Summa	**4**	**1**
Övriga revisionsbyråer		
Revisionsuppdrag	5	2
Övriga revisionsrelaterade uppdrag	0	–
Skatterådgivningstjänster	1	–
Övriga tjänster	1	–
Summa	**7**	**2**

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal.

Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

NOT 5 MEDARBETARE OCH PERSONALKOSTNADER

Medelantalet anställda

	2023-01-01 – 2023-12-31			2022-06-17 – 2022-12-31		
	Män	Kvinnor	Summa	Män	Kvinnor	Summa
Sverige	535	64	599	505	70	575
Danmark	117	21	138	53	10	63
Norge	177	31	208	93	110	203
Spanien	294	58	352	328	73	401
Tyskland	200	13	213	196	21	217
Luxemburg	18	2	20	20	3	23
Portugal	179	46	225	156	37	193
Österrike	7	1	8	8	1	9
Storbritannien	801	121	922	846	146	991
Belgien	41	9	50	–	–	–
Summa	**2 369**	**367**	**2 736**	**2 205**	**470**	**2 675**

Könsfördelning ledande befattningshavare

	2023-12-31			2022-12-31		
	Män	Kvinnor	Summa	Män	Kvinnor	Summa
Styrelse	6	1	7	5	1	6
Koncernledning	4	4	8	4	4	8
Summa	**10**	**5**	**15**	**9**	**5**	**14**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

NOT 5 MEDARBETARE OCH PERSONALKOSTNADER, forts.

Ersättningar och andra förmåner

	2023-01-01–2023-12-31			2022-06-17–2022-12-31		
MSEK	Styrelse och koncern-ledning	Övriga anställda	Summa	Styrelse och koncern-ledning	Övriga anställda	Summa
Grundlön och andra ersättningar	21	1 221	1 242	5	292	297
Bonus	3	34	37	6	4	10
Pensionskostnader	4	42	46	1	13	14
Övriga sociala avgifter	7	231	238	3	41	44
Summa	**35**	**1 528**	**1 563**	**15**	**350**	**365**

Pensionsförpliktelse netto

	2023-01-01–2023-12-31				
MSEK	Nuvärde av pensions-förpliktelse	Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar	Summa	Effekt av tillgångstak	Nettobelopp
Ingående balans, 1 januari	**–107**	**123**	**17**	**–14**	**2**
Administrationskostnader	–	–2	–2	–	–2
Ränteintäkter/-kostnader	–5	5	0	–	0
Totalt belopp redovisat i resultaträkningen	**–5**	**3**	**–2**	**0**	**–2**
Aktuariella vinster/förluster	–7	–3	–10	–	–10
Omräkningsdifferenser	–1	2	1	–1	0
Reducering av tillgång till följd av tillgångstak	–	–	0	6	6
Totalt belopp redovisat i övrigt totalresultat	**–8**	**–1**	**–9**	**5**	**–4**
Arbetsgivaravgifter	–	4	4	–	4
Utbetalningar från planen	3	–3	0	–	0
Utgående balans, 31 december	**–117**	**126**	**9**	**–9**	**0**

	2022-06-17–2022-12-31				
MSEK	Nuvärde av pensions-förpliktelse	Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar	Summa	Effekt av tillgångstak	Nettobelopp
Ökning genom rörelseförvärv	–162	204	42	–42	0
Kostnader för tjänstgöring under föregående år	0	0	0	0	0
Administrationskostnader	0	–3	–3	0	–3
Ränteintäkter/-kostnader	–3	4	1	0	1
Totalt belopp redovisat i resultaträkningen	**–3**	**1**	**–2**	**0**	**–2**
Aktuariella vinster/förluster	57	–86	–28	0	–28
Omräkningsdifferenser	–5	7	1	–1	0
Reducering av tillgång till följd av tillgångstak	0	0	0	29	29
Totalt belopp redovisat i övrigt totalresultat	**52**	**–79**	**–27**	**27**	**0**
Arbetsgivaravgifter	0	4	4	0	4
Utbetalningar från planen	7	–7	0	0	0
Utgående balans, 31 december	**–107**	**123**	**17**	**–14**	**2**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612049964

NOT 5 MEDARBETARE OCH PERSONALKOSTNADER, forts.

Koncernen har en förmånsbestämd pensionsplan i Storbritannien. Planen baseras på slutlig lön, som ger anställda som omfattas av pensionsplanen förmåner i form av en garanterad nivå på pensionsutbetalningarna under livstiden. Nivån på förmånen beror på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensioneringstidpunkten. Koncernen ingår i en fond och från och med den 31 december 2017 upphörde arbetsgivaren med ackumulering av ytterligare förmåner inom ramen för planen och samtliga bidragande medlemmar blev inaktiva. Av tabellen ovan framgår de aktuella förvaltningstillgångarna som en följd av denna plan. Överskottet från planen redovisas inte i balansräkningen då framtida ekonomiska förmåner varken är tillgängliga för företaget i form av reducering av framtida avgifter eller genom återbetalning av framtida tillskott eller en kontant återbetalning.

NOT 6 FINANSNETTO

MSEK	2023-01-01 –2023-12-31	2022-06-17 –2022-12-31
Resultat från intresse- och koncernbolag	2	–
Ränteswap, realiserad	8	–
Ränteintäkter	10	44
Valutakursvinster, netto	37	46
Finansiella intäkter	**57**	**90**
Räntekostnader avseende upplåning	–537	–136
Räntekostnader avseende leasingavtal	–63	–14
Räntekostnader avseende aktieägarlån	–353	–87
Ränteswap, orealiserad	–32	–
Övriga finansiella kostnader	–7	–4
Valutakursförluster, netto	–81	–44
Finansiella kostnader	**–1 073**	**–285**
Finansnetto	**–1 016**	**–195**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

NOT 7 INKOMSTSKATT

MSEK	2023-01-01 –2023-12-31	2022-06-17 –2022-12-31
Aktuell skatt på årets resultat	–61	20
Justering av aktuell skatt avseende tidigare år	–17	2
Summa aktuell skattekostnad	**–78**	**22**
Uppskjuten skatt	61	35
Inkomstskatt	**–17**	**57**
Resultat före skatt	–1 349	–459
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6 %	278	95
Effekt av andra skattesatser i utländska dotterbolag	22	–1
Ej skattepliktiga intäkter	11	3
Ej avdragsgilla kostnader	–4	–52
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade förlustavdrag	5	11
Ej aktiverade förlustavdrag	–19	–3
Aktivering av framrullade ränteavdrag	–135	6
Nedskrivning av goodwill	–157	0
Justering av aktuell skatt avseende tidigare år	–17	2
Övrigt	–	–4
Inkomstskatt	**–17**	**57**

Förändring i uppskjutna skatter

MSEK	2023-01-01 –2023-12-31	2022-06-17 –2022-12-31
Ingående balans, 1 januari	–665	–
Redovisat i resultaträkningen	61	35
Från rörelseförvärv	–17	–705
Omräkningsdifferenser	–16	5
Utgående balans netto, 31 december	**–637**	**–665**

Uppskjutna skatter

	2023-12-31			2022-12-31		
MSEK	Tillgångar	Skulder	Nettobalans	Tillgångar	Skulder	Nettobalans
Immateriella tillgångar	0	662	–662	–	688	–688
Nyttjanderättstillgångar	8	–	8	–	–	–
Leasingskulder	–	–	–	2	–	2
Övriga tillgångar	3	–	3	3	–	3
Övriga skulder	–	0	0	–	–	–
Pension	0	–	0	–	1	–1
Periodisieringsfond	–	28	–28	–	24	–24
Uppskjuten skatt på förlustavdrag/framrullade ränteavdrag	57	–	57	51	–	51
Övrigt	0	17	–16	1	10	–9
Uppskjutna skatter tillgångar/skulder	**70**	**707**	**–637**	**58**	**723**	**–665**
Kvittning av tillgångar/skulder	–25	–25	–	–56	–56	–
Uppskjutna skatter, netto	**45**	**682**	**–637**	**2**	**667**	**–665**

Koncernen hade ett belopp om 433 MSEK (179) i skatteförluster överförda i ny räkning för vilka inga uppskjutna skattefordringar har redovisats på grund av ledningens bedömning att det inte kommer att finnas tillräckliga beskattningsbara vinster som kan kvittas mot underskottsavdrag under prognosperioden. Detta hade en skatteeffekt netto om 102 MSEK (38). Underskottsavdragen har inget förfallodatum.

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612049G5

NOT 8 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2023-01-01 – 2023-12-31				
MSEK	Goodwill	Varumärken	Kundrelationer	Licenser	Summa
Ackumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans, 1 januari	8 743	1 573	1 560	35	11 912
Ökning genom rörelseförvärv	206	35	48	6	296
Investeringar	–	–	–	21	21
Avyttringar	-3	–	–	-6	-9
Omräkningsdifferenser	-37	-10	-7	-1	-56
Utgående balans, 31 december	**8 910**	**1 598**	**1 601**	**56**	**12 165**
Ackumulerade av- och nedskrivningar					
Ingående balans, 1 januari	–	–	-49	-2	-52
Avskrivningar	–	–	-202	-16	-217
Nedskrivningar	-623	–	–	–	-623
Avyttringar	3	–	–	6	9
Omräkningsdifferenser	19	–	4	–	24
Utgående balans, 31 december	**-601**	–	**-248**	**-12**	**-860**
Redovisat värde	**8 309**	**1 598**	**1 353**	**45**	**11 306**

	2022-06-17 – 2022-12-31				
MSEK	Goodwill	Varumärken	Kundrelationer	Licenser	Summa
Ackumulerade anskaffningsvärden					
Ökning genom rörelseförvärv	8 649	1 564	1 545	30	11 789
Investeringar	–	–	–	5	5
Omräkningsdifferenser	94	9	15	0	119
Utgående balans, 31 december	**8 743**	**1 573**	**1 560**	**35**	**11 912**
Ackumulerade av- och nedskrivningar					
Avskrivningar	–	–	-49	-2	-51
Omräkningsdifferenser	–	–	0	0	0
Utgående balans, 31 december	–	–	**-49**	**-2**	**-51**
Redovisat värde	**8 743**	**1 573**	**1 510**	**33**	**11 860**

Koncernen utför en nedskrivningsprövning avseende goodwill och övriga immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, årligen eller vid behov. Goodwill och varumärken är de enda immateriella anläggningstillgångarna med obestämbar nyttjandeperiod. De kassagenererande enheterna som testas i koncernen är Norden och Övriga Europa.

En sammanfattning av koncernens redovisade värden för goodwill och varumärken per kassagenererande enhet presenteras nedan.

	2023-12-31			2022-12-31		
MSEK	Norden	Övriga Europa	Summa	Norden	Övriga Europa	Summa
Goodwill	4 295	4 014	8 309	3 827	4 915	8 742
Varumärke	1 201	397	1 598	1 178	395	1 573

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

NOT 8 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR , forts.

Cary Group förvärvades föregående år och i förvärvsanalysen har en omallokering av goodwill skett mellan de kassagenererande enheterna och förvärvsanalysen för Cary Group är nu slutförd.

Nedan följer de antaganden gällande vägd genomsnittlig kapitalkostnad (WACC) och långsiktig tillväxttakt som tillämpades vid värderingen av Cary Group.

	2023-12-31		2022-12-31	
%	Norden	Övriga Europa	Norden	Övriga Europa
WACC	9,5	10,5	8,0	9,3
Långsiktig tillväxttakt	2,0	2,0	2,0	2,0

Ledningen har fastställt de värden som tilldelas vart och ett av ovanstående viktiga antaganden som följer:

- Långsiktig tillväxttakt: Detta är vägd genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom prognosperioden som är 9 år och följer modellen för förvärvsanalysen. De långsiktiga tillväxttalen bedöms konservativt överensstämma med förväntad långsiktig inflation.
- Diskonteringsfaktor efter skatt: Avspeglar specifika risker hänförliga till segmenten och de länder där de har verksamhet.

Prognosperioden på 9 år motiveras av att affärsmodellen sträcker sig över denna tid och där bedömning är att Cary Group inte uppnår en långsiktig hållbar marginal samt långsiktigthållbar omsättningstillväxt förrän efter denna prognosperiod.

Restvärdet överstiger med god marginal redovisat värde på goodwill för Norden. Det finns inga rimliga möjliga förändringar i de viktiga antaganden som skulle kunna leda till att redovisade värden överstiger återvinningsvärdena. Övriga viktiga antaganden, förutom de som benämns ovan, avser främst rörelsemarginal och omsättningstillväxt. Prognosticerade kassaflöden, som godkänts av företagsledningen, är baserade på såväl en analys av historiska utfall som på en bästa bedömning om framtiden. Rörelsemarginalen baseras på historiska genomsnittliga tal och ökas över perioden för att reflektera förväntade effektivitetsvinster. Den organiska tillväxten baseras på en analys av hur konkurrenssituationen bedöms utvecklas över tid.

För Övriga Europa indikerade nedskrivningsprövningen ett nedskrivningsbehov av goodwill på 623 MSEK, främst på grund av högre WACC samt försening i integrationen av verksamheterna i UK. Goodwill är därmed nedskrivet till beräknat nyttjandevärde. Vid en ökning av WACC:en med 0,5% skulle nedskrivningsbehovet öka med 300 MSEK och vid en minskad långsiktig EBITDA-mariginal med 0,5% skulle nedskrivningsbehovet öka med 100 MSEK.

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612204966

NOT 9 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2023-01-01 – 2023-12-31				
MSEK	Byggnader	Inventarier, installationer och utrustning	Förbättrings-utgifter på annans fastighet	Pågående nyanläggningar	Summa
Ackumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans, 1 januari	68	182	41	1	292
Ökning genom rörelseförvärv	25	9	2	–	36
Investeringar	4	72	20	7	104
Avyttringar och utrangeringar	–	-55	-31	–	-86
Omklassificeringar	7	-1	1	-7	0
Omräkningsdifferenser	-1	2	-1	–	1
Utgående balans, 31 december	**102**	**210**	**34**	–	**345**
Ackumulerade avskrivningar					
Ingående balans, 1 januari	-1	-14	-3	–	-18
Avskrivningar	-4	-69	-9	–	-82
Avyttringar och utrangeringar	–	50	30	–	81
Omklassificeringar	–	–	-1	–	0
Omräkningsdifferenser	–	-2	–	–	-2
Utgående balans, 31 december	**-4**	**-35**	**17**	–	**-20**
Redovisat värde	**98**	**177**	**51**	–	**325**

	2022-06-17 – 2023-12-31				
MSEK	Byggnader	Inventarier, installationer och utrustning	Förbättrings-utgifter på annans fastighet	Pågående nyanläggningar	Summa
Ackumulerade anskaffningsvärden					
Ökning genom rörelseförvärv	66	166	39	1	272
Investeringar	1	17	1	0	19
Avyttringar och utrangeringar	–	-4	–	–	-4
Omklassificeringar	–	0	1	–	1
Omräkningsdifferenser	1	3	0	0	4
Utgående balans, 31 december	**68**	**182**	**41**	**1**	**292**
Ackumulerade avskrivningar					
Avskrivningar	-1	-16	-2	–	-19
Avyttringar och utrangeringar	–	3	–	–	3
Omklassificeringar	0	0	-1	–	-1
Omräkningsdifferenser	0	-1	0	0	-1
Utgående balans, 31 december	**-1**	**-14**	**-3**	–	**-18**
Redovisat värde	**67**	**168**	**38**	**1**	**274**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

NOT 10 LEASINGAVTAL

Belopp redovisade i balansräkningen

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Lokaler	639	618
Fordon	61	41
Parkering	0	1
Maskiner, inventarier och verktyg	2	3
Summa nyttjanderättstillgångar	**703**	**663**
Långfristiga leasingskulder	493	504
Kortfristiga leasingskulder	224	148
Summa leasingskulder	**717**	**652**

Belopp redovisade i resultaträkningen

MSEK	2023-01-01 –2023-12-31	2022-06-17 –2022-12-31
Avskrivningar på lokaler	–179	–37
Avskrivningar på fordon	–27	–4
Avskrivningar på parkeringar	0	0
Avskrivningar på maskiner, inventarier och verktyg	–1	0
Summa avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	**–207**	**–41**
Kostnader hänförliga till leasing av tillgångar av lågt värde	–4	–3
Kostnader hänförliga till variabla leasingavgifter	–174	–44
Räntekostnader	–63	–14
Summa belopp redovisat i resultaträkningen	**–448**	**–102**

Effekt relaterat till kassaflöden

MSEK	2023-01-01 –2023-12-31	2022-06-17 –2022-12-31
Summa kassaflöde för leasing	**–182**	**–42**

I den här noten lämnas information om leasingavtal där koncernen enbart är leasetagare.

Optioner att förlänga och säga upp avtal finns, och optionerna att förlänga avtalen används. Koncernen har inte beaktat optioner om att säga upp avtal då det inte är bedömt rimligt säkert att dessa kommer att utnyttjas. För mer information avseende koncernens förlängningsoptioner se not 3.

Koncernen har också leasingavtal med kortare leasingperioder än 12 månader samt leasingavtal avseende tillgångar av lågt värde, så som kontorsinventarier, maskiner, IT-hårdvara och kortterminaler. För dessa har koncernen valt att tillämpa undantagsregeln i IFRS 16 Leasingavtal, som innebär att dessa avtal inte är en del av beräkningen av nyttjanderättstillgången eller leasingskulden.

NOT 11 VARULAGER

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Färdiga produkter värderade till anskaffningsvärde	400	326
Inkuransreserv	–9	–9
Summa	**391**	**317**

Färdigvarulagret består främst av vindrutor och tillhörande material.

NOT 12 KUNDFORDRINGAR

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	505	459
Förlustreserv	–14	–17
Summa	**491**	**442**

För ytterligare information se not 19.

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612049967

NOT 13 FINANSIELLA INSTRUMENT

	2023-12-31						
MSEK	Verkligt värde via resultat-räkningen	Upplupet anskaff-ningsvärde	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar och skulder							
Långfristiga finansiella tillgångar	–	9	9	–	–	–	–
Kundfordringar	–	491	491	–	–	–	–
Upplupna intäkter	–	88	88	–	–	–	–
Övriga kortfristiga fordringar	–	3	3	–	–	–	–
Likvida medel	–	482	482	–	–	–	–
Summa finansiella tillgångar	–	**1 073**	**1 073**	–	–	–	–
Upplåning	–	4 980	4 980	–	–	–	–
Aktieägarlån	–	3 610	3 610	–	–	–	–
Övriga räntebärande skulder	–	9	9	–	–	–	–
Villkorad tilläggsköpeskilling	9	–	9	–	–	9	9
Tillkommande köpeskilling	–	140	140	–	–	–	–
Långfristiga derivat	23	–	23	23	–	–	23
Leverantörsskulder	–	275	275	–	–	–	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	382	382	–	–	–	–
Summa finansiella skulder	**32**	**9 396**	**9 428**	**23**	–	**9**	**32**

	2022-12-31						
MSEK	Verkligt värde via resultat-räkningen	Upplupet anskaff-ningsvärde	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar och skulder							
Långfristiga finansiella tillgångar	–	6	6	–	–	–	–
Långfristiga derivat	12	–	12	12	–	–	12
Kundfordringar	–	442	442	–	–	–	–
Upplupna intäkter	–	70	70	–	–	–	–
Övriga kortfristiga fordringar	–	16	16	–	–	–	–
Likvida medel	–	547	547	–	–	–	–
Summa finansiella tillgångar	**12**	**1 081**	**1 093**	**12**	–	–	**12**
Upplåning	–	4 340	4 340	–	–	–	–
Aktieägarlån	–	3 452	3 452	–	–	–	–
Övriga räntebärande skulder	–	12	12	–	–	–	–
Villkorad tilläggsköpeskilling	13	–	13	–	–	13	13
Tillkommande köpeskilling	–	132	132	–	–	–	–
Långfristiga derivat	4	–	4	4	–	–	4
Leverantörsskulder	–	267	267	–	–	–	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	402	402	–	–	–	–
Summa finansiella skulder	**17**	**8 605**	**8 622**	**4**	–	**13**	**17**

Redovisat värde för alla instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde är rimliga uppskattningar av deras respektive verkliga värde. Antingen beroende på deras kortfristiga art, eller (i fallet med upptagna lån) ligger räntan som ska betalas på dessa lån nära de aktuella marknadsräntorna.

Skulder för tillkommande tilläggsköpeskilling som uppgick till 140 MSEK (132) gäller säljoptioner för att inom en viss tidshorisont förvärva minoritetsägarnas andel av bolagen.

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

NOT 14 EGET KAPITAL

	2023-12-31			2022-12-31		
	Antal aktier	Nominellt värde (SEK)	Summa (SEK)	Antal aktier	Nominellt värde (SEK)	Summa (SEK)
Aktier	10 170 740	0,02	203 415	10 000 000	0,02	200 000
Summa aktier	**10 170 740**		**203 415**	**10 000 000**		**200 000**

Samtliga aktier var fullt betalda på balansdagen.Valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkningen av utlandsägda enheter redovisas i övrigt totalresultat, enligt beskrivningen i not 2, och ackumuleras i en separat reserv inom eget kapital. Det ackumulerade beloppet omklassificeras till resultaträkningen när nettoinvesteringen avyttras.

NOT 15 AVSÄTTNINGAR

MSEK	2023-01-01 -2023-12-31	2022-06-17 -2022-12-31
Ingående balans, 1 januari	**8**	**–**
Ökning genom rörelseförvärv	–	8
Belastar/krediterar resultaträkningen:		
- redovisade tillkommande avsättningar	4	1
Utgående balans, 31 december	**13**	**8**
Kortfristiga avsättningar	13	8

Avsättningarna gäller återställande av hyrda fastigheter i UK.

NOT 16 STÄLLDA SÄKERHETER

Per 31 december 2023, uppgick ställda garantier till 72,4 MSEK (37,5). Teniralc Finco AB har ställt aktier i dotterbolag och tillgångar med äganderättsförbehåll som säkerhet för banklån. Koncernens värde 31 december 2023 uppgick till 6 561 MSEK (7 598).

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612049 68

NOT 17 DOTTERFÖRETAG

Andel aktieinnehav och rösträtter som innehas av koncernen, %

Bolagets namn	Registreringsland	Organisations-nummer	Huvudsaklig verksamhet	**2023-12-31**
Teniralc MidCo AB	Sverige	559382-4898	Holding- och finansieringsföretag	92,3%
Teniralc FinCo AB	Sverige	559382-4880	Holding- och finansieringsföretag	100%
Teniralc BidCo AB	Sverige	559381-5581	Holding- och finansieringsföretag	100%
Cary Group Holding AB	Sverige	559040-9388	Holding- och finansieringsföretag	100%
Cary Group Pooling AB	Sverige	559260-5942	Holding- och finansieringsföretag	100%
Cary Group Bidco AB	Sverige	559077-0813	Holding- och finansieringsföretag	100%
Cary Group AB	Sverige	559023-2756	Koncernfunktioner, holding- och finansieringsföretag	100%
Ryds Bilglas AB	Sverige	556538-7502	Reparationer och byten	100%
Ryds Bilglas i Hammarby AB	Sverige	559315-5574	Reparationer och byten	100%
Ryds Bilglas i Handen AB	Sverige	559294-7179	Reparationer och byten	65%
Svenska Bussglas AB	Sverige	556577-2232	Reparationer och byten	100%
Ryds bilglas Strängnäs AB	Sverige	559298-6540	Reparationer och byten	75,2%
Autoklinik i Malmö Aktiebolag	Sverige	556414-4763	Reparationer och byten	90%
Glasbolaget i Vetlanda AB	Sverige	559344-0968	Reparationer och byten	80%
Sveaplans bil, plåt och lack AB	Sverige	556411-8973	Reparationer och byten	100%
Gotlands Plåt & Billack AB	Sverige	559032-1963	Reparationer och byten	90%
Ryds Bilglas i Avesta AB	Sverige	559451-9323	Reparationer och byten	100%
Cary Group Norway AS	Norge	926410881	Holding- och finansieringsföretag	100%
Cary Norway AS	Norge	913387783	Reparationer och byten	100%
Quick Car Fix AS	Norge	913284976	Reparationer och byten	100%
Autolakk Moss AS	Norge	826788062	Reparationer och byten	100%
MPS Bilskade AS	Norge	986478396	Reparationer och byten	100%
MPS Bilskade Ensjø AS	Norge	979952937	Reparationer och byten	100%
MPS Bilskade Ensjø Torg AS	Norge	917520429	Reparationer och byten	100%
MPS Bilskade Fornebu AS	Norge	924393459	Reparationer och byten	100%
MPS Bilskade Rud AS	Norge	992376767	Reparationer och byten	100%
MPS Bilskade Trondheim AS	Norge	911660334	Reparationer och byten	90%
MPS Bilskade Åsane AS	Norge	915622321	Reparationer och byten	100%
MPS Felg AS	Norge	928299759	Reparationer och byten	25%
MPS Fleet AS	Norge	916584822	Reparationer och byten	100%
MPS Bilskade Haugesund AS	Norge	916973012	Reparationer och byten	49%
Mps Felg Oslo AS	Norge	825230912	Reparationer och byten	100%
Cary Bussglass AS	Norge	928549216	Reparationer och byten	100%
Hellestø Karosseri AS	Norge	885785492	Reparationer och byten	100%
Cary Group Denmark Holding A/S	Danmark	38985868	Holding- och finansieringsföretag	100%
Crashpoint Skadecenter ApS	Danmark	42177571	Holdingföretag, reparationer och byten	80%
Ryds Bilglas A/S	Danmark	38138820	Reparationer och byten	100%
Dansk Busglas ApS	Danmark	78007311	Reparationer och byten	100%
Dansk Bilglas A/S	Danmark	84364711	Reparationer och byten	100%
Cary UK Holding Ltd	Storbritannien	11349793	Holding- och finansieringsföretag	100%
Mobile Windscreens Ltd	Storbritannien	01 37 01 75	Holdingföretag, reparationer och byten	100%

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

NOT 17 DOTTERFÖRETAG, forts.

Bolagets namn	Registreringsland	Organisations-nummer	Huvudsaklig verksamhet	**2023-12-31**
Morgans Windscreens LtD	Storbritannien	02 164 169	Reparationer och byten	100%
Staffordshire Windscreens Ltd	Storbritannien	02 341 133	Reparationer och byten	100%
Car Glass Limited	Storbritannien	01 331 312	Reparationer och byten	100%
Phoenix Windscreens Limited	Storbritannien	04 702 106	Reparationer och byten	100%
Charles Pugh (Holdings) Limited	Storbritannien	02 63 08 38	Holding- och finansieringsföretag	100%
Charles Pugh (Glass) Limited	Storbritannien	00 30 12 47	Grossistverksamhet	100%
Cary UK Ltd	Storbritannien	02 09 80 07	Reparationer och byten	100%
Quarterman Windscreens Ltd	Storbritannien	02 610 768	Reparationer och byten	100%
A&A Windscreen Replacements LLP	Storbritannien	OC311988	Reparationer och byten	100%
Cary Group Iberia Holding, SL	Spanien	B05399464	Holding- och finansieringsföretag	100%
Ralarsa Holding S.L.U.	Spanien	B65467490	Holding- och finansieringsföretag	100%
Ralarsa, S.L.U.	Spanien	B08539603	Reparationer och byten	100%
Ralarsa Expansión S.L.U.	Spanien	B66119140	Reparationer och byten	100%
Armelux International S.L.U.	Spanien	B08539637	Reparationer och byten	100%
Cary Group Deutschland GmbH	Tyskland	HRB 95583	Holding- och finansieringsföretag	100%
Zentrale Autoglas GmbH	Tyskland	HRB 17254	Reparationer och byten	75%
Zentrale Autoglas GmbH (filial)	Österrike	352201v	Reparationer och byten	100%
Glassco, S.A.	Portugal	513895604	Holding- och finansieringsföretag	100%
Expressglass –Vidros Para Viaturas, S.A.	Portugal	506749495	Reparationer och byten	100%
Diveraxial - Importação E Distribuição De Vidros Auto, S.A.	Portugal	508343003	Grossistverksamhet	100%
Autoglas Luxembourg, Import-Export S.À.R.L.	Luxemburg	B39730	Reparationer och byten	75%
Busglas Luxembourg S.à.r.l.	Luxemburg	B226130	Reparationer och byten	50%
Cary Group Belgium NV	Belgien	0802.131.503	Holding- och finansieringsföretag	80%
Cary Autoglass NV	Belgien	0845.791.005	Reparationer och byten	100%
Autoglass Clinic NV	Belgien	0442.459.263	Reparationer och byten	100%
Care4cars NV	Belgien	0474.781.643	Reparationer och byten	100%

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612047969

NOT 18 RÖRELSEFÖRVÄRV

Förvärv 2023
I januari förvärvade Cary Group 100% av Danskt Bilglas A/S, ett ledande företag inom reparation och byte av fordonsglas i Danmark. Danskt Bilglas har 23 verkstäder och 25 mobila enheter. Bolagets nettoomsättning uppgick vid förvärvstillfället till 131 MSEK.

I juni förvärvade Cary Group 80% av de belgiska företagen Autoglass Clinic, Care4cars och Touring Glass, som alla är verksamma inom reparation och byte av fordonsglas. Företagen har ett nätverk av 27 servicecenter, 24 oberoende bilglasspecialister och 11 egna verkstäder med totalt 58 anställda. Bolagens nettoomsättning uppgick 2022 till 100 MSEK.

I augusti förvärvade Cary Group 100% av Hellestø Karosseri AS i Stavanger, Norge. Företaget är specialiserat på skadereparation med de största försäkringsbolagen som kunder. Hellestø Karosseri har 25 anställda och omsatte 48 MSEK under 2022.

Förutom nämnda förvärv inkluderar tabellen nedan ett antal inkråmsförvärv. Flertalet av förvärvsanalyserna är preliminära och kan komma att justeras kommande kvartal. Förvärvsanalyserna är preliminära främst relaterat till allokering av övervärden. Det övervärde som redovisas som goodwill avser de förvärvade bolagens framtida vinstgenerering och de vinstsynergier som förvärven medför och inte uppfyller villkoren för separat redovisning.

Under 2023 uppgick den totala köpeskillingen till 316 MSEK (9 311).

Goodwill
Goodwill för 2023 avser främst synergier och andra immateriella tillgångar som inte uppfyller kriterierna för separat redovisning. Av total goodwill är 50 MSEK (13) skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade kostnader
Förvärvsrelaterade kostnader om 12 MSEK (132) ingick i övriga rörelsekostnader i resultaträkningen samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Tilläggsköpeskilling
Tilläggsköpeskilling, ej betald, består av en upplupen köpeskilling om 21 MSEK (11) för förvärven i Belgien och Norge.

MSEK	2023-01-01 – 2023-12-31	2022-06-17 – 2022-12-31
Köpeskilling		
Kontant betalning	295	6 511
Apportemission	–	2 789
Villkorade köpeskillingar och övriga reglereingar, ej betalda	21	11
Total köpeskilling	**316**	**9 311**
Redovisade identifierbara tillgångar		
Likvida medel	28	228
Nettotillgångar	17	-2 000
Uppskjuten skattefodran/skuld	-24	-705
Immateriella anläggningstillgångar	89	3 140
Netto identifierbara tillgångar	**110**	**662**
Goodwill	206	8 649
Förvärvade nettotillgångar	**316**	**9 311**
Kassaflödesinformation		
Kontant betalning	295	6 511
Betalda villkorade köpeskillingar för förvärv tidigare år	11	–
Betalning för tvångsinlöst minoritet	11	–
Förvärvade likvida medel	-28	-228
Kassautflöde i investeringsverksamheten, netto	**289**	**6 283**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

NOT 19 FINANSIELL RISKHANTERING

Ramverk för riskhantering
Koncernens riskhantering kontrolleras i första hand av koncernens finansavdelning i enlighet med riktlinjer som koncernens CFO ansvarar för och som godkänns av styrelsen. VD är ansvarig inför styrelsen avseende riskhanteringen och för att säkerställa att riktlinjerna och riskmandaten följs och utförs i enlighet med den etablerade finanspolicyn.

Finanspolicyn tillhandahåller principer för den övergripande riskhanteringen, liksom policyer som täcker in specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk samt placering av överskottslikviditet. Finansavdelningen identifierar kategorier av finansiella risker och beskriver hur de bör hanteras. Koncernens policy för riskhantering är fastställd för att identifiera och analysera de risker som koncernen står inför och för att på ett kontrollerat sätt följa upp och övervaka koncernens arbete med riskhantering. Cary Group exponeras för kredit- och motpartsrisker, valutarisker, likviditets- och refinansieringsrisker, samt ränterisker.

Kredit- och motpartsrisk
Kreditrisk är risken för en finansiell förlust för Cary Group om en kund eller en motpart i ett finansiellt instrument inte uppfyller sina avtalsenliga åtaganden. Exponeringen av kredit- och motpartsrisk avser främst koncernens kundfordringar och dess innehav av likvida medel. Merparten av koncernens kassaflöden från kunder kommer från försäkringsbolag och kreditförlusterna har historiskt sett varit låga. Koncernen anser därför att den löper en relativt låg kreditrisk i denna kundkategori. Ytterligare exponering inom kundfordringar härrör från kunder utanför försäkringsbranschen. Koncernen bedömer sådana kunder innan avtal ingås och följer kontinuerligt upp deras förmåga att uppfylla sina avtalsenliga åtaganden.

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster där man använder förväntade förluster under hela fordrans löptid som utgångspunkt för alla väsentliga kundfordringar.

Åldersfördelningen för koncernens kundfordringar följer nedan:

Åldersfördelning kundfordringar

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Ej förfallna	315	299
1–30 dagar förfallna	91	94
31–90 dagar förfallna	39	36
Mer än 90 dagar förfallna	60	30
Redovisat värde kundfordringar, brutto	**505**	**459**
Avsättning för förväntade kreditförluster	–14	–17
Redovisat värde kundfordringar, netto	**491**	**442**

Avsättning för förväntade kreditförluster

MSEK	2023-01-01 – 2023-12-31	2022-06-17 – 2022-12-31
Ingående balans, 1 januari	**–17**	**–**
Ökning av reserv redovisad i resultaträkningen	0	–
Fordringar som skrivits bort som ej indrivningsbara	3	–
Ökning genom rörelseförvärv	0	-17
Omräkningsdifferenser	0	–
Utgående balans, 31 december	**–14**	**–17**

Kundfordringar skrivs bort när det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning. Indikatorer på att det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning innefattar bland annat konkurs och att en gäldenär inte vill anta en återbetalningsplan från koncernen.

Övriga fordringar består främst av fordringar mot olika skattemyndigheter. Eventuella risker förknippade med dessa fordringar bedöms vara oväsentliga.

När det gäller likvida medel anlitas i första hand endast större banker och kreditinstitut med som lägst kreditbetyg "A". Vid förvärv kan det tillkomma bankkonton i mindre lokala banker.

Valutarisker
Koncernen verkar internationellt och är exponerat mot valutarisker. Koncernen har en exponering mot utländska valutor både genom affärstransaktioner samt när redovisade tillgångar och skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. De huvudsakliga valutorna som används operationellt inom koncernen är EUR, DKK, GBP, NOK och SEK. Exponeringen vad gäller tredjepartsvalutor är dock begränsad och en förändring av valutakurs skulle enbart resultera i en för koncernen ej signifikant effekt. Den huvudsakliga valutariskexponeringen är relaterad till externa lån i utländska valutor hos vissa svenska bolag. Denna risk motverkas naturligt genom att delvis matcha externa lån genom koncerninterna lån i samma valuta till utländska dotterföretag inom koncernen. Valutarisken följs upp regelbundet. Koncernen säkrar inga av sina valutakursrisker.

Koncernens primära riskexponering i utländsk valuta vid utgången av rapportperiodens slut, uttryckt i MSEK, uppgick till följande:

Primär riskexponering i utländsk valuta

	2023-12-31			
MSEK	EUR/SEK	GBP/SEK	DKK/SEK	NOK/SEK
Upplåning	932	1 226	8	0
Koncerninterna lån	677	1 176	141	198
Summa	**1 609**	**2 401**	**149**	**198**

	2022-12-31			
MSEK	EUR/SEK	GBP/SEK	DKK/SEK	NOK/SEK
Upplåning	943	1 006	0	0
Koncerninterna lån	702	1 158	36	344
Summa	**1 644**	**2 165**	**36**	**344**

I enlighet med ovanstående är koncernen främst exponerad mot förändringar i växelkursen EUR/SEK, GBP/SEK, NOK/SEK och DKK/SEK. Koncernens nettoriskexponering mot utländska valutor framgår av känslighetsanalysen nedan:

Påverkan på nettoresultat och eget kapital

MSEK	2023-01-01 – 2023-12-31	2022-06-17 – 2022-12-31
Valutakurs EUR/SEK – ökning/minskning 10%	93	94
Valutakurs GBP/SEK – ökning/minskning 10%	123	101
Valutakurs NOK/SEK – ökning/minskning 10%	0	0
Valutakurs DKK/SEK – ökning/minskning 10%	1	0

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612049 70

NOT 19 FINANSIELL RISKHANTERING, forts.

Likviditetsrisk och refinansieringsrisk
Likviditetsrisk är förknippad med koncernens förmåga att uppfylla sina åtaganden. Koncernens finansavdelning hanterar likviditetsrisk genom att säkerställa att tillräckliga likvida medel och finansiering genom kreditfaciliteter är tillgängliga för att kunna uppfylla åtaganden på kort och medellång sikt vid varje given tidpunkt.

Likviditet definieras som tillgängliga bankmedel och tillgängliga men outnyttjade kreditfaciliteter. Överskottslikviditet är definierat som likviditet som för tillfället inte är nödvändig för att möta behovet av rörelsekapital. Alla strategiska allokeringar av tillgänglig överskottslikvid ska göras enbart efter Styrelsens godkännande.

Med refinansieringsrisk menas risken att Cary Group inte kommer ha möjligheten att erhålla nödvändig finansiering för att uppfylla framtida åtaganden vid en given tidpunkt eller enbart genom stora ytterligare kostnader, eller att skuldfinansiering är otillgänglig eller endast tillgänglig på ogynnsamma villkor.

Finansieringsarrangemang
Koncernen hade vid slutet av rapportperioden tillgång till lånefaciliteter som löper på en period som överstiger ett år.

En investeringsfacilitet är särskilt avsatt för investeringar som koncernen genomför, förvärv (inklusive avgifter och andra kostnader) eller refinansiering av upplåning för enheter eller rörelseförvärv. Faciliteten är tillgänglig till den 30 september 2026.

Utöver ovanstående har koncernen även en checkräkningskredit som kan användas till allmänna bolagsändamål, förvärv och refinansiering. Faciliteten är tillgänglig till den 14 augusti 2028.

Den 31 december 2023 fanns ett betydande utrymme kvar inom lånefaciliteterna.

Lånevillkor
Enligt villkoren för lånefaciliteterna måste koncernen uppfylla ett finansiellt villkor (kovenant) i form av en "nettoskuld/EBITDA". Denna definieras som nettoskuld justerat för övriga långfristiga skulder i förhållande till EBITDA, och får inte överstigas under en finansiell period. Villkoret gäller samtliga lån. Bedömningen av skuldsättningskvoten sker kvartalsvis. Koncernen har uppfyllt dessa villkor under rapportperioden.

Med ränterisk menas risken att förändringar i räntenivåer skulle resultera i negativa konsekvenser för koncernens resultat, framtida kassaflöden eller soliditet.

Koncernens ränterisk är relativt låg till följd av riskreducering, eftersom all upplåning är långsiktig och till ränta baserad på STIBOR, EURIBOR eller SONIA. Koncernens huvudsakliga ränterisk kommer från långfristiga skulder till kreditinstitut med rörlig ränta, främst STIBOR, EURIBOR eller SONIA 3 månader. Räntevillkor för aktieägarlånet är en fast ränta och eventuell obetald ränta kapitaliseras efter en 12 månaders period.

Mot bakgrund av en konservativ likviditetshantering och det faktum att koncernen har ingått terminsderivat som sträcker sig fram till december 2025 för att begränsa ränterisken anses ränterisken vara låg, likaledes råder en mycket begränsad ränterisk kopplad till tillgångar.

Per 31 december 2023 uppgick det nominella beloppet på skulder till kreditinstitut med rörlig ränta till 4 980 MSEK.

Påverkan på resultatet hänförligt till högre / lägre räntekostnader för skulder till kreditinstitut uppges nedan ur känslighetsperspektiv.

Påverkan på resultat före skatt

MSEK	2023-01-01 -2023-12-31	2022-06-17 -2022-12-31
Räntor - ökning/minskning med 100 baspunkter	+/- 95	+/- 78

Finansiell motpartskreditrisk hanteras på koncernnivå. Externa finansiella motparter måste vara säkra internationella banker eller liknande större aktörer på finansmarknaden. Kreditvärdigheten på de finansiella motparter som användes under 2023 bedömdes vara god.

Löptider för finansiella skulder
Tabellen nedan visar den återstående löptiden avseende koncernens finansiella skulder. De belopp som anges är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Balanser som förfaller inom 12 månader motsvarar sina redovisade belopp då effekten av diskonteringen är oväsentlig.

Cary Group klassificerar aktieägarlånen som långfristiga baserat på deras förfallodatum år 2029. Avtalen inkluderar dock klausuler om tidigare återbetalning under vissa förhållanden. Vid godkännandet av denna årsrapport förväntar sig dock ledningen inte att återbetalning av aktieägarlånen ska ske under de kommande 12 månaderna.

Löptider för finansiella skulder

	2023-01-01 – 2023-12-31						
MSEK	Mindre än 6 månader	Mellan 6 och 12 månader	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Upplåning	11	22	17	4 924	6	4 980	4 980
Aktieägarlån	–	–	–	3 610	–	3 610	3 610
Leasingskulder	5	17	346	66	283	717	717
Leverantörsskulder	275	–	–	–	–	275	275
Upplupna kostnader	382	–	–	–	–	382	382
Summa	**673**	**39**	**363**	**8 600**	**289**	**9 964**	**9 964**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

NOT 19 FINANSIELL RISKHANTERING, forts.

Löptider för finansiella skulder. forts.

	2022-06-17 – 2022-12-31						
MSEK	Mindre än 6 månader	Mellan 6 och 12 månader	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Upplåning	13	5	27	4 296	–	4 341	4 341
Aktieägarlån	–	–	–	–	3 452	3 452	3 452
Leasingskulder	0	3	38	320	291	652	652
Leverantörsskulder	267	–	–	–	–	267	267
Upplupna kostnader	402	–	–	–	–	402	402
Summa	**682**	**8**	**65**	**4 616**	**3 743**	**9 114**	**9 114**

NOT 20 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Koncernen har närstående transaktioner med sina dotterbolag. Alla transaktioner med närstående baseras på marknadsmässiga villkor och förhandlingar på armlängds avstånd. Under 2023 har inga transaktioner med närstående parter skett som väsentligt påverkat koncernens resultat eller ställning.

NOT 21 HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

I februari 2024 slutförde Cary Group förvärvet av företaget J Huggins and Son Limited som är baserat i Storbritannien. Företaget är en av Storbritanniens främsta leverantörer för reparation och byte av fordonsglas, och förvärvet är en viktig del i att befästa Cary Groups position i Storbritannien. J Huggins and Son Limited ingår också i samma konsortium som Cary Group i Storbritannien, National Windscreens. Förvärvet av J Huggins and Son Limited innebär att Cary Groups verksamhet nu utgör majoriteten av National Windscreens-konsortiet, och därmed representerar cirka 95% av konsortiets totala intäkter.

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612047971

Moderbolagets noter

NOT M1 ALLMÄN INFORMATION

Moderbolagets redovisningsprinciper
En närmare beskrivning av tillämpade redovisningsprinciper återfinns i not 2 till Cary Groups koncernredovisning. Beskrivningar enligt nedan har begränsats till förekommande avvikelser.

Klassificering och uppställningsformer
För moderbolaget används benämningarna resultaträkning, balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över totalresultat, rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultaträkning och balansräkning är för moderbolaget uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden.

Andelar i koncernbolag
Andelar i koncernföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Transaktionskostnader som uppkommer i samband med ett rörelseförvärv redovisas av moderbolaget som del av förvärvskostnaderna och kostnadsförs därmed inte.

NOT M2 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

					2023-12-31	2022-12-31
Dotterbolag	Säte	Organisations-nummer	Antal andelar	Ägar-/ kapitalandel	Redovisat värde, MSEK	Redovisat värde, MSEK
Teniralc Midco AB	Stockholm	559382-4898	1 232 560 283	92,3%	7 663	7 677
Redovisat värde					**7 663**	**7 677**

NOT M3 AKTIEÄGARLÅN

MSEK	2023-01-01 – 2023-12-31	2022-06-17 – 2022-12-31
Ingående balans, 1 januari	3 452	–
Upplåning	–	3 452
Kvittningsemission	-82	–
Amortering	-105	–
Kapitaliserad ränta	345	–
Utgående balans, 31 december	**3 610**	**3 452**

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

Årsredovisningens undertecknande

Styrelsen försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm det datum som framgår av vår elektroniska underskrift

DocuSigned by:
2B4A8A100D2D4AC...
Patrik Andersson
Styrelseordförande

DocuSigned by:
6B5FD5F53326430...
Joakim Andreasson
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Mattias Fajers
46157E89EC784A3...
Mattias Fajers
Styrelseledamot

DocuSigned by:
A57B0B2AF341492...
Magnus Hammarström
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Gustaf Martin-Löf
CF8221628AFD4B0...
Gustaf Martin-Löf
Styrelseledamot

Stockholm det datum som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

DocuSigned by:
Stefan Andersson Bergland
Stefan Andersson-Bergland
Auktoriserad revisor

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612049972

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Teniralc Topco AB, org.nr 559303-4712

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Teniralc TopCo AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. 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.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen 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 för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen 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 att 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.

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen, *forts.*

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 uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen 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.

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612204973

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 förvaltning av Teniralc TopCo AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till 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 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.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar, *forts.*

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

Stockholm det datum som framgår av
vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

DocuSigned by:
Stefan Andersson Berglund
59782ED5638D434...

Stefan Andersson Berglund
Auktoriserad revisor

DocuSign Envelope ID: 2C455417-8A9A-40A8-8A22-252D3EDCC255

20240612047974

Teniralc TopCo

Adress
Hammarby Kaj 10 D
120 32 Stockholm