

Årsredovisning
för
Teniralc FinCo AB

559382-4880

Räkenskapsåret

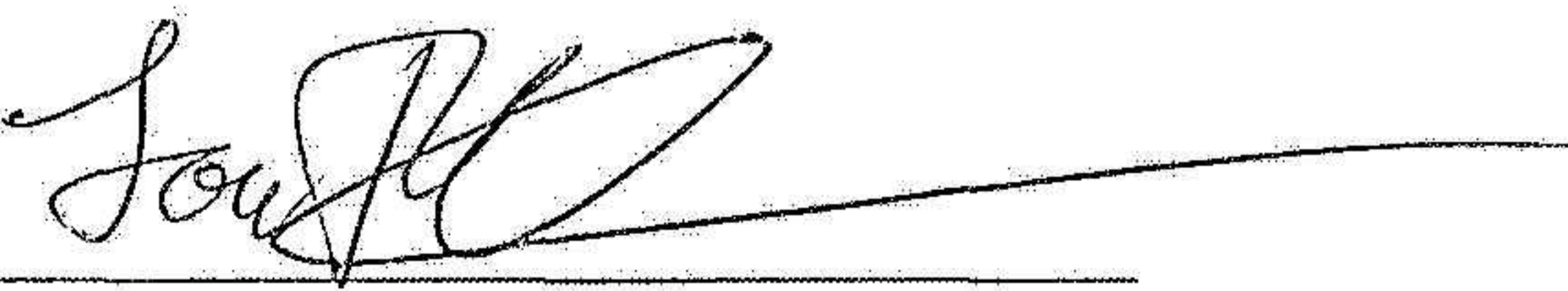
2022-05-24 - 2022-12-31

Fastställelseintyg till årsredovisning

Intyg om att balansräkningen och resultaträkningen har fastställts

Undertecknad styrelseledamot i Teniralc FinCo AB, org.nr 559382-4880, 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 25 maj 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur resultatet ska disponeras.

Stockholm 2023-05-25


Joakim Andreasson

Årsredovisning 2022

Teniralc FinCo

En del av Cary Group

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.....	34
Årsredovisningens undertecknande.....	35
Revisionsberättelse.....	36

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Teniralc Finco AB, med organisationsnummer 559382-4880 ("bolaget"), avger härmed följande årsredovisning som omfattar perioden från den 24 maj till den 31 december 2022. Koncernverksamheten startade 2022-06-17. Det här är första räkenskapsåret för moderbolaget och första året som en konsoliderad rapport utfärdats.

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 september 2022 förvärvades Cary Group-koncernen gemensamt med 50 procent var av de två riskkapitalbolagen Nordic Capital och CVC genom bolaget Teniralc Bidco AB. Nordic Capital var även tidigare ägare i Cary Group-koncernen. I och med förvärvet avnoterades koncernens aktier från Nasdaq Stockholm.

Under november 2022 förvärvade dotterbolaget Cary Group AB 75 procent av aktierna i Autoglas Luxembourg, Import-Export S.à r.l.

Kapitalisering

I samband med avnoteringen har alla tidigare banklån återbetalats och koncernen har tecknat ett nytt avtal rörande kreditfaciliteter. Faciliteten består av banklån, förvärvskrediter och checkkredit. Se vidare i not 19.

Cary Groups affärsverksamhet, resultat och finansiella ställning

Totala intäkter för perioden uppgick till 930 MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -265 MSEK. Finansnettot uppgick till -107 MSEK, inkomstskatt till 57 MSEK, vilket resulterade i periodens resultat på -315 MSEK. Resultatet påverkades negativt av transaktionskostnader vid förvärv.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -148 MSEK. Kassaflödet har påverkats negativt av betalningar avseende transaktionskostnader vid förvärv. Kassaflöde från förvärv av dotterbolag, netto efter erhållen kassa uppgick till -6 283 MSEK. Efter investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick kassaflödet till -6 307 MSEK. Investeringar exklusive förvärv uppgick till -24 MSEK. Kassaflödet netto efter erhållet kapitaltillskott på 5 048 MSEK, netto av erhållna och återbetalda lån 1 854 MSEK samt amortering av leasingskulld om -42 MSEK uppgick till 406 MSEK.

Finansiell ställning

Per den 31 december 2022 uppgick nettoskulden till 5 242 MSEK. Långfristiga kreditfaciliteter uppgick till 4 323 MSEK och totala leasingskulder till 652 MSEK. Outnyttjade kreditfaciliteter uppgick till 2 809 MSEK den 31 december 2022.

Eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, uppgick till 7 598 MSEK. Likvida medel uppgick till 406 MSEK.

Moderbolaget

Moderbolaget Teniralc Finco AB bildades den 24 maj 2022 och fungerar som holdingbolag i koncernen.

Väsentliga händelser efter balansdagen

I inledningen av 2023 förvärvade koncernbolaget Cary Group Denmark Holding A/S aktierna i Dansk Bilglas A/S. Förvärvet ger Cary Group en stark position på den danska marknaden för bilglas.

Medarbetare

Medelantalet anställda i koncernen uppgick under perioden till 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-exhaustivly", tillsammans med den valda GRI Topical Standards. Växthusgaser rapporteras enligt Greenhouse gas protocol corporate standard och överensstämmer med ISO 14021:2017 Miljömärkning och deklarerade miljöanspråk till 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, vilket säkerställer god efterlevnad genom hela koncernen.

Som en del av Cary Groups strategi har tydliga och ambitiösa mål satts upp för att minska dess klimatavtryck. Baserat på beräkningar av koncernens koldioxidutsläpp 2020 satte Cary Group upp målet att minska sina utsläpp med 41 procent från 2020 till 2030. Målet sattes i linje med kriterierna för Science Based Targets Initiative (SBTi) och de beräkningar som utgör grund för Parisavtalets mål på 1,5 grader. I maj 2022 beslutade dock Cary Group att ansluta till SBTi (vilket innebär att få målet verifierat av SBTi). Därför kommer det nuvarande målet att minska utsläppen med 41 procent från 2020

till 2030 att omvärderas under 2023 och det nya basåret blir 2022, på grund av de senaste årens expansiva tillväxt. Koncernens reduktionsmål baseras på tre nyckelområden med åtgärder och mål definierade inom varje område: köp av glas, 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:

- risker hänförliga till förvärv och integration
- risker hänförliga till förmågan att hantera tillväxt och expansion
- risker hänförliga till att behålla nyckelpersonal

Exempel på risken med integration i samband med förvärv 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 kopplat 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. Denna 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 långgivare 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

Klimatpåverkan

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. Koncernen har länge arbetat med reparationsgrad och andra insatser för att minska koldioxidutsläppen. I Sverige drivs alla

verkstäder med förnybar energi och ambitionen är att införa detta på alla marknader. Verksamheten styrs utifrån en övergripande miljöpolicy (ISO 14001).

Hållbar leveranskedja

Att byta ut en vindruta har större miljöpåverkan än att reparera. Cirkulär resurshantering är viktigt för att förbättra och minska förbrukningen. Genom tydliga riktlinjer säkerställer Cary Group att teknikerna alltid reparerar när det är möjligt. Behövs en vindruta bytas samarbetar Cary Group med avfallshanterare som specialiserat sig på återvinning av vindrutor. Kemikalier som läcker ut i miljön kan ha en negativ inverkan på mark, luft, vatten, biologisk mångfald och människors hälsa. Därför finns rutiner för korrekt hantering av kemikalier och att farliga kemikalier fasas ut.

Cary Group anser att den största risken för brott mot anti-korruption och 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. Under 2021 inleddes även en leverantörsbedömning 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.

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 och de lokala ländernas arbetsmiljöbestämmelser.

Jämställdhet och mångfald

Att inte erbjuda lika möjligheter eller att utsätta anställda för diskriminering eller segregering (både inom koncernen och leverantörskedjan) medför risker. Om kon-

cernen inte kan hantera detta kan Cary Groups varumärke påverkas.

Koncernens HR-policy är en generell policy som stödjer verksamheten i att säkerställa likabehandling. 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 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 nio 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 att 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	7 817 310 652
Årets resultat	-511
Totalt	7 817 310 141

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Till aktieägarna utdelas 0 kronor per aktie

I ny räkning överföres	7 817 310 141
Totalt	7 817 310 141

Koncernens resultaträkning

MSEK	Noter	2022-06-17 -2022-12-31
Nettoomsättning		915
Övriga intäkter		15
Summa intäkter		930
Kostnad för sålda varor		-304
Övriga externa kostnader	4	-383
Personalkostnader	5	-391
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	8, 9, 10	-112
Övriga rörelsekostnader		-4
Rörelsens kostnader		-1 195
Rörelseresultat		-265
Finansiella intäkter	6	58
Finansiella kostnader	6	-166
Finansnetto		-107
Resultat före skatt		-372
Inkomstskatt	7	57
Årets resultat		-315
Hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare		-315
Innehav utan bestämmande inflytande		0
Årets resultat		-315

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Noter	2022-06-17 -2022-12-31
Årets resultat		-315
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (netto efter skatt)</i>		
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		90
<i>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen (netto efter skatt)</i>		
Omvärdering av nettopensionsförpliktelse	5	0
Övrigt totalresultat		90
Årets totalresultat		-225
Hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare		-225
Innehav utan bestämmande inflytande		0
Årets totalresultat		-225

Koncernens balansräkning

MSEK	Noter	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	8	8 743
Övriga immateriella tillgångar	8	3 117
Materiella tillgångar	9	274
Nyttjanderättstillgångar	10	663
Finansiella tillgångar		18
Uppskjutna skattefordringar	7	2
Summa anläggningstillgångar		12 817
Omsättningstillgångar		
Varulager	11	317
Kundfordringar	12	442
Aktuella skattefordringar		3
Övriga fordringar		21
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		132
Likvida medel ¹⁾		406
Summa omsättningstillgångar		1 321
SUMMA TILLGÅNGAR		14 138

1) Likvida medel består av kassa och banktillgodohavanden.

MSEK	Noter	2022-12-31
EGET KAPITAL & SKULDER		
EGET KAPITAL		
	14	
Aktiekapital		0
Övrigt tillskjutet kapital		0
Omräkningsreserv		90
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		7 503
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		7 593
Innehav utan bestämmande inflytande		5
SUMMA EGET KAPITAL		7 598
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Upplåning	19	4 323
Leasingskulder	10	504
Uppskjutna skatteskulder	7	667
Tilläggsköpeskillning		123
Övriga långfristiga skulder		11
Summa långfristiga skulder		5 627
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder		267
Aktuella skatteskulder		0
Upplåning	19	18
Leasingskulder	10	148
Avsättningar	15	8
Tilläggsköpeskillning		22
Övriga kortfristiga skulder		135
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		314
Summa kortfristiga skulder		913
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		14 138

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel				
Årets resultat	-	-	-	-315	-315	0	-315	
Övrigt totalresultat	-	-	90	0	90	0	90	
Årets totalresultat	0	0	90	-315	-225	0	-225	
<i>Transaktioner med ägare</i>								
Aktieägar tillskott	0	-	-	7 817	7 817	5	7 823	
Summa transaktioner med ägare	0	0	0	7 817	7 817	5	7 823	
Utgående balans, 31 december 2022	0	0	90	7 503	7 592	5	7 598	

Koncernens rapport över kassaflöden

MSEK	Noter	2022-06-17 -2022-12-31
Kassaflöden från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt		-372
Justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet:		
- avskrivningar och nedskrivningar		112
- orealiserade omräkningsdifferenser		-2
- upplupen ränta		86
- övriga poster		25
Betalda skatter		-6
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital		
-158		
Förändringar i rörelsekapital		
- varulager		-25
- kundfordringar		24
- övriga rörelsefordringar		-7
- leverantörsskulder		-4
- övriga rörelseskulder		22
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
10		
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
-148		
Kassaflöden från investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel	19	-6 283
Nettoinvesteringar i materiella tillgångar	9	-19
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	8	-5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
-6 307		
Kassaflöden från finansieringsverksamheten		
Kapitaltillskott		5 048
Ny upplåning	19	4 434
Betalda transaktionskostnader avseende upplåning	19	-189
Amortering av lån	19	-2 392
Amortering av leasingkulder	10	-42
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
6 860		
Årets kassaflöde		
406		
Likvida medel vid årets början		0
Årets kassaflöde		406
Valutakursdifferens i likvida medel		0
Likvida medel vid årets slut		
406		
Erhållna räntor		45
Betalda räntor		-39

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Not	2022-05-24 - 2022-12-31
Nettoomsättning		0
Övriga externa kostnader		0
Summa rörelsekostnader		0
Rörelseresultat		0
Finansnetto		0
Profit before tax		0
Skatt		-
Årets resultat		0

Moderbolagets rapport över totalresultat

MSEK	2022-05-24 - 2022-12-31
Årets resultat	0
Övrigt totalresultat	0
Årets totalresultat	0

Moderbolagets balansräkning

MSEK	Not	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Långfristiga tillgångar		
<i>Finansiella tillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	M2	7 817
Summa långfristiga tillgångar		7 817
Kortfristiga tillgångar		
Likvida medel		0
Summa kortfristiga tillgångar		0
SUMMA TILLGÅNGAR		7 817
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EQUITY		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital		0
Summa bundet eget kapital		0
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat		7 817
Årets resultat		0
Summa fritt eget kapital		7 817
SUMMA EGET KAPITAL		7 817
Kortfristiga skulder		
Övriga kortfristiga skulder		0
Summa kortfristiga skulder		0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		7 817

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	
Årets resultat	-	-	0	0
Övrigt totalresultat	-	-	-	0
Årets totalresultat	-	-	0	0
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Nyemission	0	-	-	0
Aktieägartillskott	-	7 817	-	7 817
Summa transaktioner med ägare	0	7 817	-	7 817
Utgående balans, 31 december 2022	0	7 817	0	7 817

Moderbolagets rapport över kassaflöden

MSEK	Not	2022-05-24 -2022-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt		0
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital		0
Förändringar i rörelsekapital		
- rörelsefordringar		0
- rörelseskulder		0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		0
Kassaflöde från löpande verksamheten		0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar		0
Förvärv av dotterföretag		-7 817
Försäljning av dotterföretag		0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-7 817
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott		7 817
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 817
Årets kassaflöde		0
Likvida medel vid årets början		0
Årets kassaflöde		0
Likvida medel vid årets slut		0

Koncernens noter

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Dessa finansiella rapporter utgör koncernredovisningen för koncernen som består av Teniralc Finco AB, organisationsnummer 559382-4880, och dess dotterföretag. En lista över dotterföretag återfinns i not 18.

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

Teniralc Finco 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 och vid den 25 maj 2023.

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 föranses av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av reglerna i årsredovisningslagen samt i vissa skäl av skatteskäl.

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 tillägsköpeskillningar 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 köpeskillning och verkligt värde på eventuella befintliga kapitaltillgångar i dotterföretaget.

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och villkorade köpeskillningar 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 köpeskil-

lingen, 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 resultatet som övriga intäkter.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och transaktionskostnader mellan koncernföretag elimineras. Realiserade 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 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 miljön 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.

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.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER, forts.**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, 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 ökning av rörliga leasingavgifter baserade på ett index eller pris som inte ingår i leasingkulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingavgifter baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingkulden 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 leasingkulden
- 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 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 kvittnings-

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER, forts.

rätt 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 skatteskulder och uppskjutna 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 2022 allokeras till och sammanfaller med koncernens segment (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.

It-system

It-system 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	5-10 år
It-system	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 obestämbart nyttjandeperiod (goodwill och varumärken) skrivs inte av utan prövas årligen, och vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. 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 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.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER, forts.**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 överförs 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 hänförliga 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. Räntetäckter 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 rörelsetäckter 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 hänförliga 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 tilläggsköpeskillningar 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 köpeskillning. För mer information, se not 13.

Bortbokning av finansiella skulder

Finansiella skulder bokas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelse har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld som har utsläcks eller överförs 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 i rapporten över kassaflöden ingår 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 förskotts betalning 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 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 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

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER, forts.

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 2022 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 1,9 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 2022 uppgick Alectas överskott från den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 172%.

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.

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.

För uppskattningar och bedömningar i relation till tillgångar hänförliga till skatteförluster överförda i ny räkning, se not 7.

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 leasingkulder. 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).

Föra 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 kredivärdigheten 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 7,21-10,51 procent.

NOT 4 INFORMATION ANGÅENDE ERSÄTTNING TILL REVISORER

	2022-06-17 - 2022-12-31
MSEK	
Ernst & Young AB	
Revisionsuppdrag	1
Övriga revisionsrelaterade uppdrag	0
Skatterådgivningstjänster	-
Övriga tjänster	0
Summa	1
Övriga revisionsbyråer	
Revisionsuppdrag	2
Summa	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 föräns av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

NOT 5 MEDARBETARE OCH PERSONALKOSTNADER**Medelantalet anställda**

	2022-06-17 – 2022-12-31		
	Män	Kvinnor	Summa
Sverige	505	70	575
Danmark	53	10	63
Norge	93	110	203
Spanien	328	73	401
Tyskland	196	21	217
Luxemburg	20	3	23
Portugal	156	37	193
Österrike	8	1	9
Storbritannien	846	146	991
Summa	2 205	470	2 675

Könsfördelning ledande befattningshavare

	2022-12-31		
	Män	Kvinnor	Summa
Styrelse	5	1	6
Koncernledning	4	4	8
Summa	9	5	14

Pensionsförpliktelse netto

MSEK	2022-06-17 – 2022-12-31				
	Nuvärde av pensionsförpliktelse	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

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 ytter-

Ersättningar och andra förmåner

MSEK	2022-06-17 – 2022-12-31		
	Styrelse och koncernledning	Övriga anställda	Summa
Grundlön och andra ersättningar	5	292	297
Bonus	6	4	10
Pensionskostnader	1	13	14
Övriga sociala avgifter	3	41	44
Summa	15	350	365

ligare förmåner inom ramen för planen och samtliga bidragande medlemmar blev inaktiva. Av tabellen framgår de aktuella förvaltningstillgångarna som en följd av denna plan.

Överskottet från planen redovisas inte i balansräkningen på basis av att framtida ekonomiska förmåner inte är tillgängliga för enheten i form av en minskning av framtida tillskott eller en kontant återbetalning.

NOT 6 FINANSNETTO

MSEK	2022-06-17 - 2022-12-31
Ränteintäkter	44
Valutakursvinster, netto	14
Finansiella intäkter	58
Räntekostnader avseende upplåning	-135
Räntekostnader avseende leasingavtal	-14
Övriga räntekostnader	-5
Valutakursförluster, netto	-12
Finansiella kostnader	-166
Finansnetto	-108

NOT 7 INKOMSTSKATT

MSEK	2022-06-17 - 2022-12-31
Aktuell skatt på årets resultat	20
Justering av aktuell skatt avseende tidigare år	2
Summa aktuell skattekostnad	22
Uppskjuten skatt	35
Inkomstskatt	57
Resultat före skatt	-372
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6 %	77
Effekt av andra skattesatser i utländska dotterbolag	-1
Ej skattepliktiga intäkter	3
Ej avdragsgilla kostnader	-34
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade förlustavdrag	11
Ej aktiverade förlustavdrag	-3
Aktivering av framrullade ränteavdrag	6
Justering av aktuell skatt avseende tidigare år	2
Effekt av ändrade skattesatser	0
Övrigt	-4
Inkomstskatt	57

Förändring i uppskjutna skatter

MSEK	2022-06-17 - 2022-12-31
Redovisat i resultaträkningen	35
Redovisat i övrigt totalresultat	0
Från rörelseförvärv	-705
Omräkningsdifferenser	5
Utgående balans netto, 31 december	-665

Uppskjutna skatter

MSEK	2022-12-31		
	Tillgångar	Skulder	Nettobalans
Immateriella tillgångar	0	688	-688
Nyttjanderättstillgångar	0	0	0
Leasingskulder	2	0	2
Other receivables	3	0	3
Other liabilities	0	0	0
Pension	0	1	-1
Periodiseringsfond	0	24	-24
Uppskjuten skatt på förlustavdrag/framrullade ränteavdrag	51	0	51
Övrigt	1	10	-9
Uppskjutna skatter tillgångar/skulder	58	723	-665
Kvittning av tillgångar/skulder	-56	-56	0
Uppskjutna skatter, netto	2	667	-665

Koncernen hade ett belopp om 92 MSEK 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 20 MSEK. Underskottsavdragen har inget förfallodatum.

NOT 8 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

2022-06-17 – 2022-12-31					
MSEK	Goodwill	Varumärken	Kund- relationer	It-system	Summa
<i>Accumulerade anskaffningsvärden</i>					
Ökning genom rörelseförvärf	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
<i>Akkumulerade av- och nedskrivningar</i>					
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 kommer att utföra en nedskrivningsprövning avseende goodwill och övriga immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod. De kassagenererande enheterna sammanfaller med koncernens rörelsesegment, som är Norden och Övriga Europa. En sammanfattning av koncernens redovisade värden för goodwill och varumärken per kassagenererande enhet presenteras nedan.

2022-12-31			
MSEK	Norden	Övriga Europa	Summa
Goodwill	3 827	4 915	8 742
Varumärke	1 178	395	1 573

Koncernen kommer årligen att pröva goodwill för nedskrivningsbehov. Cary Group förvärvades i slutet av september 2022 och företagsledningen har inte funnit några indikationer på förändring i värderingen som gjordes vid förvärvet.

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

2022-12-31		
%	Norden	Övriga Europa
Wacc	8,0	9,3
Långsiktig tillväxttakt	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 budgetperioden. Tillväxttakten följer prognoserna som har inkluderats i de branschrapporterna.
- Diskonteringsfaktor efter skatt: Avspeglar specifika risker hänförliga till segmenten och de länder där de har verksamhet.

Restvärdet överstiger redovisat värde på goodwill. 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.

NOT 9 MATERIELLA TILLGÅNGAR

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

NOT 10 LEASINGAVTAL**Belopp redovisade i balansräkningen**

MSEK	2022-12-31
Lokaler	618
Fordon	41
Parkering	1
Maskiner, inventarier och verktyg	3
Summa nyttjanderättstillgångar	663
Långfristiga leasingkulder	504
Kortfristiga leasingkulder	148
Summa leasingkulder	652

Belopp redovisade i resultaträkningen

MSEK	2022-06-17 - 2022-12-31
Avskrivningar på lokaler	-37
Avskrivningar på fordon	-4
Avskrivningar på parkeringar	0
Avskrivningar på Maskiner, inventarier och verktyg	0
Summa avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-41
Kostnader hänförliga till leasing av tillgångar av lågt värde	-3
Kostnader hänförliga till variabla leaseavgifter	-44
Räntekostnader	-14
Summa belopp redovisat i resultaträkningen	-102

Effekt relaterat till kassaflöden

MSEK	2022-06-17 - 2022-12-31
Summa kassaflöde för leasing	-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 leasingkulden.

NOT 11 VARULAGER

MSEK	2022-12-31
Färdiga produkter värderade till anskaffningsvärde	326
Inkuransreserv	-9
Summa	317

Färdigvarulagret består främst av vindrutor och tillhörande material.

NOT 12 KUNDFORDRINGAR

MSEK	2022-12-31
Kundfordringar	459
Förlustrereserv	-17
Summa	442

För ytterligare information se not 19.

NOT 13 FINANSIELLA INSTRUMENT

2022-12-31							
MSEK	Verkligt värde via resultat- räkningen	Upplupet anskaff- ningsvärde	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar och skulder per nivå							
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	-	406	406	-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	12	940	952	12	-	-	12
Upplåning	-	4 341	4 341	-	-	-	-
Övriga räntebärande skulder	-	12	12	-	-	-	-
Villkorad tilläggsköpeskillning	13	-	13	-	-	13	13
Tillkommande köpeskillning	-	132	132	-	-	-	-
Långfristiga derivat	4	-	4	4	-	-	4
Leverantörsskulder	-	267	267	-	-	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	314	314	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	17	5 066	5 083	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 köpeskillning som uppgick till 132 MSEK gäller sälloptioner för att inom en viss tidshorisont förvärva minoritetsägarnas andel av bolagen.

NOT 14 EGET KAPITAL

2022-12-31			
	Antal aktier	Nominellt värde (SEK)	Summa (SEK)
Stamaktier	25 000	1,0000	25 000
Summa aktier	25 000		25 000

Samtliga aktier var fullt betalda per balansdagen.

Välutakursdifferenser som uppkommer vid omräkningen av den utland-sägda enheten 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	2022-06-17 - 2022-12-31
Ökning genom rörelseförvärv	8
Belastar/krediterar resultaträkningen:	
- redovisade tillkommande avsättningar	0
Utgående balans, 31 december	8
Kortfristiga avsättningar	8

NOT 16 STÄLLDA SÄKERHETER

Per 31 december 2022, uppgick ställda garantier till 37,5 MSEK. Teniralc FinCo AB har ställt aktier i dotterbolag och tillgångar med äganderättsförehåll som säkerhet för banklån. Koncernens värde 31 december 2022 uppgick till 7 598 MSEK.

NOT 17 DOTTERFÖRETAG**Andel aktieinnehav och rösträtter som innehas av koncernen, %**

Bolagets namn	Registreringsland	Organisationsnummer	Huvudsaklig verksamhet	2022-12-31
Teniralc BidCo AB	Sverige	559381-5581	Holding- och finansieringsföretag	100
Cary Group Holding AB	Sverige	559040-9388	Holding- och finansieringsföretag	99,9
Cary Group Pooling AB	Sverige	559260-5942	Holding- och finansieringsföretag	100
Cary Group Midco AB	Sverige	559040-9396	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	75,2
Ryds Bilglas i Handen AB	Sverige	559294-7179	Reparationer och byten	65
Svenska Bussglas AB	Sverige	556577-2232	Reparationer och byten	100
Ryds Bilglas i Malmfälten AB	Sverige	559293-3484	Reparationer och byten	75,2
Samglas AB	Sverige	556610-2629	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
RBG Service AB	Sverige	556910-8516	Reparationer och byten	100
Glasbolaget i Vetlanda AB	Sverige	559344-0968	Reparationer och byten	80
Sveaplans bil, plåt och lack AB	Sverige	556411-8973	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	80
Autolakk Moss AS	Norge	826788062	Reparationer och byten	100
MPS Bilskade AS	Norge	986478396	Reparationer och byten	100
MPS Bilskade Ensjo AS	Norge	979952937	Reparationer och byten	100
MPS Bilskade Ensjo Torg AS	Norge	917520429	Reparationer och byten	100
MPS Bilskade Fornebu AS	Norge	924393459	Reparationer och byten	100
MPS Bilskade Kokstad AS	Norge	992376562	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 Asane AS	Norge	915622321	Reparationer och byten	100
MPS Dent Repair Trondheim AS	Norge	912516458	Reparationer och byten	60
MPS Dent repair Bergen AS	Norge	916788282	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
Toms Lakkservice AS	Norge	983973329	Reparationer och byten	100
Mps Felg Oslo AS	Norge	825230912	Reparationer och byten	100
Cary Bussglass AS	Norge	928549216	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
HW Glas & Autoruder ApS	Danmark	78007311	Reparationer och byten	100
Cary UK Holding Ltd	Storbritannien	11 34 97 93	Holding- och finansieringsföretag	100
Mobile Windscreens Ltd	Storbritannien	01 37 01 75	Holdingföretag, Reparationer och byten	100
Morgans Windscreens Ltd	Storbritannien	02 164 169	Reparationer och byten	100
Staffordshire Windscreens Ltd	Storbritannien	02 341 133	Reparationer och byten	100

NOT 17 DOTTERFÖRETAG, forts.

Bolagets namn	Registrerings-land	Organisations-nummer	Huvudsaklig verksamhet	2022-12-31
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
Holmes Road (Investments) Limited	Storbritannien	01 31 39 46	Reparationer och byten	100
Keyworth Limited	Storbritannien	03 26 14 00	Reparationer och byten	100
Charles Pugh (Windscreens) Limited	Storbritannien	02 09 80 07	Reparationer och byten	100
Kwikscreens Limited	Storbritannien	01 65 86 60	Reparationer och byten	100
National Windscreens (Tyne and Wear) Limited	Storbritannien	04 68 20 00	Reparationer och byten	100
National Windscreens (Teesside) Limited	Storbritannien	04 68 19 90	Reparationer och byten	100
Windscreens Scotland Limited	Storbritannien	05 16 61 18	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
Vidriocar, S.L.U.	Spanien	B58974262	Reparationer och byten	100
Ralarsa, S.L.U.	Spanien	B08539603	Reparationer och byten	100
Bora Auto Cristal S.L.U.	Spanien	B62765177	Reparationer och byten	100
Ralarsa Expansión S.L.U.	Spanien	B66119140	Reparationer och byten	100
Ralarsa Portugal Lda.	Portugal	516052772	Reparationer och byten	100
Armelux International S.L.U.	Spanien	B08539637	Reparationer och byten	100
Alboar, S.L.U.	Spanien	B07300502	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
Busglas Luxembourg S.à.r.l.	Luxemburg	B226130	Reparationer och byten	50
Zentrale Autoglas GmbH (Branch)	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

NOT 18 RÖRELSEFÖRVÄRV**Förvärv 2022**

I september 2022 förvärvades Cary Group-koncernen gemensamt av de två riskkapitalbolagen Nordic Capital och CVC genom bolaget Teniralc Bidco AB. Nordic Capital var även tidigare ägare i Cary Group-koncernen. I och med förvärvet avnoterades koncernens aktier från Nasdaq Stockholm.

Under november 2022 förvärvade dotterbolaget Cary Group AB 75% av aktierna i Autoglas Luxembourg, Import-Export S.à r.l. Bolaget har fyra egna verkstäder och en servicesentral. Bolaget hade en total omsättning på cirka 22 MSEK vid förvärvstillfället. Cary Group har redan en verkstad i Luxemburg via det tyska företaget Zentrale Autoglas, verksamhet inom reparation av fordonsglas på tyngre fordon.

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.

Per 31 december 2022 uppgår totala köpeskillning till 9 311 MSEK.

Goodwill

Goodwill för 2022 avser främst synergier och andra immateriella tillgångar som inte uppfyller kriterierna för separat redovisning. Av total goodwill är 13 MSEK skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade kostnader

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

Tilläggsköpeskillning

Tilläggsköpeskillning, ej betald, består av en upplupen köpeskillning om 11 MSEK för tvångsinlösen av aktier vid förvärvet av Cary Group.

MSEK	2022-06-17 - 2022-12-31
Köpeskillning	
Likvida medel	6 511
Apportemission	2 789
Tilläggsköpeskillning, ej betald	11
Total köpeskillning	9 311
Förvärvade tillgångar och skulder värderade till verkligt värde	
Likvida medel	228
Kundrelationer	1 545
Varumärke	1 564
Licenser	30
Övriga långfristiga skulder	16
Materiella tillgångar	272
Nyttjanderättstillgångar	746
Varulager	294
Kundfordringar och andra fordringar	653
Uppskjutna skatteskulder	-705
Långfristiga skulder	-2 569
Leasingskulder	-746
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	-666
Summa förvärvade tillgångar och skulder	662
Innehav utan bestämmande inflytande	
Goodwill	8 649
Förvärvade nettotillgångar	9 311
Kassaflödesinformation	
Likvida medel betalda för förvärv	6 511
Förvärvade likvida medel	-228
Kassautflöde i investeringsverksamheten, netto	6 283

NOT 19 FINANSIELL RISKHANTERING**Ramverk för riskhantering**

Koncernens riskhantering kontrolleras i första hand av koncernens finansavdelning enligt 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 finanspolicyen.

Finanspolicyen 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 exponeras för kredit- och motpartsrisk, valutarisk, likviditets- och refinansieringsrisk, samt ränterisk.

Kredit- och motpartsrisk

Kreditrisk är risken för en finansiell förlust för Cary 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	2022-12-31
Ej förfallna	299
1-30 dagar förfallna	94
31-90 dagar förfallna	36
Mer än 90 dagar förfallna	30
Redovisat värde kundfordringar, brutto	459
Avsättning för förväntade kreditförluster	-17
Redovisat värde kundfordringar, netto	442

Avsättning för förväntade kreditförluster

MSEK	2022-06-17 - 2022-12-31
Ökning av reserv redovisad i resultaträkningen	0
Fordringar som skrivits bort som ej indrivningsbara	0
Ökning genom rörelseförvärv	-17
Omräkningsdifferenser	0
Utgående balans, 31 december	-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 endast större banker och kreditinstitut med som lägst kreditbetyg "A".

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. The huvudsakliga valutorna som används operationellt inom koncernen är 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 ingå 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

	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	2022-06-17 - 2022-12-31
Valutakurs EUR/SEK - ökning/minskning 10%	94
Valutakurs GBP/SEK - ökning/minskning 10%	101
Valutakurs NOK/SEK - ökning/minskning 10%	0
Valutakurs DKK/SEK - ökning/minskning 10%	0

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

NOT 19 FINANSIELL RISKHANTERING, forts.

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 2022 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 XIBOR, EURIBOR eller SONIA. Koncernens huvudsakliga ränterisk kommer från långfristiga skulder till kreditinstitut med rörlig ränta, främst XIBOR, EURIBOR eller SONIA 3 månader. Mot bakgrund av en konservativ likviditetshandling och det faktum att investeraren har ingått terminsderivat för att begränsa ränterisken anses ränterisken vara låg, likaledes råder en mycket begränsad ränterisk kopplad till tillgångar.

Per 31 december 2022 uppgick det nominella beloppet på skulder till kreditinstitut med rörlig ränta till 4 341 MSEK.

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

Påverkan på resultat före skatt

MSEK	2022-06-17 - 2022-12-31
Räntor - ökning/minskning med 100 baspunkter	+/- 49

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 2022 var mellan A och AA+.

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.

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
Leasingskulder	0	3	38	320	291	652	652
Leverantörsskulder	267	-	-	-	-	267	267
Upplupna kostnader	314	-	-	-	-	314	314
Summa	594	8	65	4 616	291	5 574	5 574

NOT 20 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncernen har närstående transaktioner med sina dotterbolag. Alla transaktioner med närstående baseras på marknadsmässiga villkor och förhandlingar på armslängds avstånd. Under 2022 har inga transaktioner med närstående parter skett som väsentligt påverkat koncernens resultat eller ställning.

NOT 21 HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

I januari 2023 förvärvade Cary Group Dansk Bilglas A/S. Dansk Bilglas är ett ledande företag inom reparation och utbyte av fordonsglas i Danmark. Förvärvet innebär att Cary Group ytterligare stärker sin närvaro i sin hemregion, Norden. Cary Group förvärvar 100% av Dansk Bilglas från de nuvarande ägarerna, det franska företaget Saint Gobain och familjen Mølbjerg. Dansk Bilglas har 23 verkstäder och 25 mobila enheter. Cary Group äger sedan tidigare Ryds Bilglas i Danmark, verksamt inom reparation och utbyte av bilglas, och Crashpoint, verksamt inom skadereparation. Ryds Bilglas kommer att integreras i Dansk Bilglas och den gemensamma verksamheten kommer att verka under varumärket Dansk Bilglas.

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

					2022-12-31
Dotterbolag	Säte	Organisationsnummer	Antal andelar	Ägar-/ kapitalandel	Redovisat värde, MSEK
Teniralc Bidco AB	Stockholm	559381-5581	38 714	100,0%	7 817

Redovisat värde

NOT M3 STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Teniralc Finco AB har ställt aktier i dotterbolag och tillgångar med äganderättsförhåll som säkerhet för banklån. Aktievärde per 31 december 2022 uppgick till 7 817 MSEK.

Årsredovisningens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören 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 den 25 maj 2023



Gustaf Martin-Löf
Styrelseordförande

Joakim Andreasson
Styrelseledamot

Mattias Fajers
Styrelseledamot

Magnus Hammarström
Styrelseledamot

Anders Jensen
Verkställande direktör

Stockholm den 25 maj 2023

Ernst & Young AB

Stefan Andersson-Berglund
Auktoriserad revisör

Årsredovisningens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören 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 den 25 maj 2023

Gustaf Martin-Löf
Styrelseordförande

Joakim Andreasson
Styrelseledamot


Mattias Fajers
Styrelseledamot

Magnus Hammarström
Styrelseledamot

Anders Jensen
Verkställande direktör

Stockholm den 25 maj 2023

Ernst & Young AB

Stefan Andersson-Berglund
Auktoriserad revisor

Årsredovisningens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören 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 den 25 maj 2023



Joakim Andreasson
Styrelseledamot

Gustaf Martin-Löf
Styrelseordförande



Magnus Hammarström
Styrelseledamot

Mattias Fajers
Styrelseledamot

Anders Jensen
Verkställande direktör

Stockholm den 25 maj 2023

Ernst & Young AB

Stefan Andersson-Berglund
Auktoriserad revisor

Årsredovisningens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören 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 den 25 maj 2023

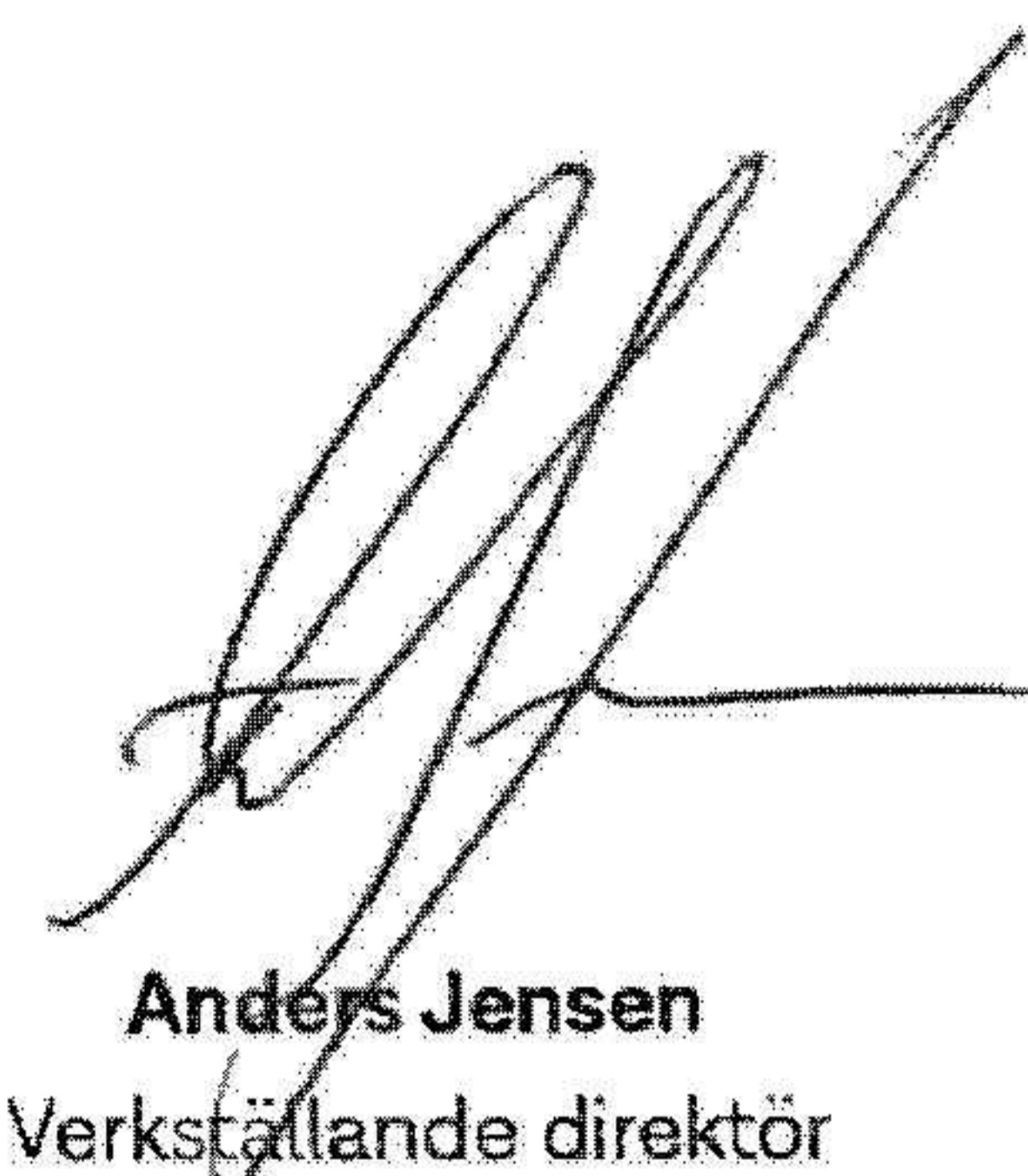
Gustaf Martin-Löf
Styrelseordförande

Joakim Andreasson
Styrelseledamot

Mattias Fajers
Styrelseledamot

Magnus Hammarström
Styrelseledamot

Anders Jensen
Verkställande direktör



Stockholm den 25 maj 2023

Ernst & Young AB

Stefan Andersson-Berglund
Auktoriserad revisor

Årsredovisningens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören 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 den 25 maj 2023

Gustaf Martin-Löf
Styrelseordförande

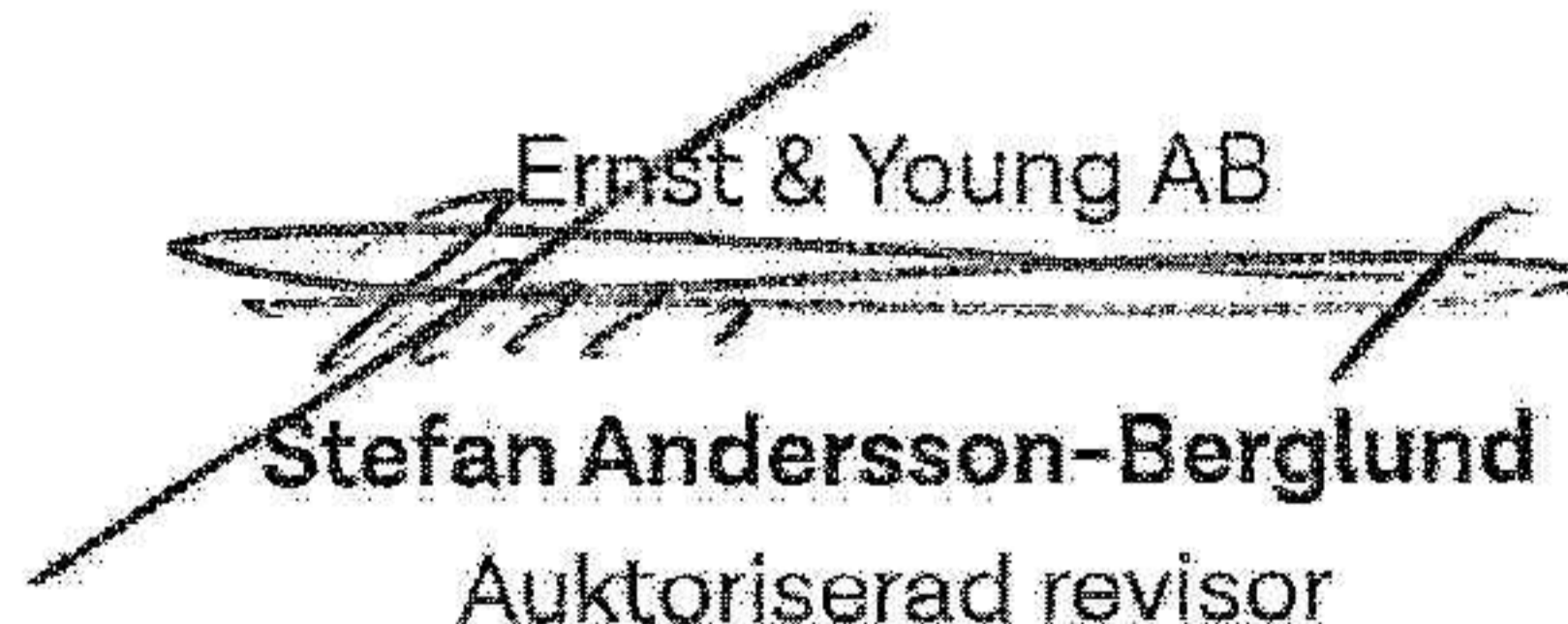
Joakim Andreasson
Styrelseledamot

Mattias Fajers
Styrelseledamot

Magnus Hammarström
Styrelseledamot

Anders Jensen
Verkställande direktör

Stockholm den 25 maj 2023


Ernst & Young AB
Stefan Andersson-Berglund
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Teniralc Finco AB, org.nr 559382-4880

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Teniralc Finco AB för räkenskapsåret 2022-05-24 – 2022-12-31. Koncernverksamheten startade 2022-06-17.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat 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 2022 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 och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen, *forts.*

med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om 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.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Teniralc Finco AB för räkenskapsåret 2022-05-24 – 2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Koncernverksamheten startade 2022-06-17.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma

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

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet 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 revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är

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

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 25 maj 2023

Ernst & Young AB



Stefan Andersson Berglund
Auktoriserad revisor

Teniralc FinCo

Hammarby Kaj 10D
120 32 Stockholm