



tbd30

DELÅRSRAPPORT 1 FEBRUARI 2022 – 30 JUNI 2022

tbd30 AB (PUBL)

ORG.NUMMER: 559309-8790

DELÅRSRAPPORT Q2

Som en följd av att koncernen bildades den 28 april 2022 består denna rapport ej av ett fullständigt kvartal utan omfattar perioden 28 april – 30 juni 2022, och koncernens första räkenskapsår omfattar perioden 28 april – 31 december 2022. Därmed finns ej heller några jämförelsetal för koncernen.

Moderbolaget tbd30¹ redovisar en förlängd rapporteringsperiod (1 februari – 30 juni) då bolagets räkenskapsår i samband med förvärvet av Spolargruppen² förändrades från det tidigare brutna räkenskapsåret 1 augusti – 30 juli till kalenderår. Detta i syfte att linjera räkenskapsår mellan moderbolag och dotterbolag i koncernen. Detta innebär att moderbolagets innevarande räkenskapsår förlängs och omfattar perioden 1 augusti 2021 – 31 december 2022. Jämförelseperiod för moderbolagets resultaträkning i denna rapport är 30 mars 2021 – 30 juni 2021 och för balansräkning den 31 juli 2021.

DELÅRSPERIOD Q2 28 APRIL 2022 - 30 JUNI 2022

- Den nybildade koncernens nettoomsättning uppgick till 104,9 Mkr (-), justerad EBITDA till 19,4 Mkr (-) och justerad EBITA till 14,2 Mkr (-). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6,2 Mkr (-).
- Det helägda dotterbolaget Spolargruppen utvecklades starkt under perioden. Nettoomsättningen proforma inklusive förvärvet av 021 Fastighetsteknik AB uppgick till 110,7 Mkr. Justerad EBITDA uppgick till 22,6 Mkr och justerad EBITA till 17,4 Mkr. Justerad EBITDA-marginal var 20,5% och justerad EBITA-marginal 15,7%.
- Koncernens resultat per aktie före respektive efter utspädning var -0,1 kr (-).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER PERIODEN

- Den nya koncernen etablerades 28 april 2022 då tbd30 förvärvade samtliga aktier i Spolargruppen, Sveriges ledande aktör inom rörfördring och rörspolning. Sammantagen köpeskilling uppgick till 634 Mkr efter avdrag för nettoskuld där likvid utgjordes av en kombination av aktier och kontanter. I samband med förvärvet genomfördes även nyemissioner av A-aktier respektive inlösen av A- och C-aktier.
- Förvärvet av Spolargruppen har etablerat den nya koncernen som marknadsledande i Sverige inom rörfördring och rörspolning med en tydlig ambition att växa i Sverige och övriga Norden. Under perioden förvärvades 021 Fastighetsteknik AB vilket förstärkt koncernens marknadsposition i Mälardalsregionen.
- I samband med koncernens bildande upptogs tbd30 till handel på Nasdaq First North Growth Market

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER BALANS DAGEN

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen

EKONOMISK UTVECKLING I SAMMANDRAG

Mkr	Q2 (28 april 2022 – 30 juni 2022)	Inga jämförelsetal
Nettoomsättning	104,9	
Justerad EBITDA ³	19,4	
Justerad EBITDA-marginal, %	18,5%	
Justerad EBITA ³	14,2	
Justerad EBITA-marginal, %	13,5%	
Rörelseresultat (EBIT)	-6,2	
Nettoskuld (-) / nettokassa (+)	232,4	
Nettoskuld (-) / nettokassa (+) / justerad EBITDA R12	2,6	
Resultat per aktie baserat på genomsnittligt antal aktier, kr	-0,1	
Resultat per aktie baserat på antal aktier vid periodens slut, kr	-0,1	

1) Med tbd30 eller Bolaget avses här och nedan tbd30 AB (publ)

2) Med Spolargruppen avses här och nedan Spolargruppen Sverige AB

3) Se avsnitt "Definitioner"

VD-KOMMENTAR

Under våren skrev tbd30 svensk börshistoria

Under våren skrev tbd30 svensk börshistoria genom att vara den första att genomföra en så kallad de-SPAC. Tiden som SPAC är därmed över. Förvärvet av Spolargruppen etablerar Bolaget som marknadsledande inom sitt segment och som en betydande aktör för fastighetsägarens underhåll och vidareutveckling av rör och kanaler. Processen intill dess att affären ingicks var omfattande där flera bolag utvärderades. Jag vill ta tillfället att tacka alla vi haft kontakt med under denna period och för det bidrag vi fått från inblandade parter. Särskilt vill jag tacka alla de entreprenörer som varit med att bygga Spolargruppen till den position det har idag, entreprenörer som nu är delägare i Bolaget och partners med oss övriga aktieägare.

Vi ser tillsammans med dessa entreprenörer stor potential i att vidareutveckla Spolargruppen, från dess marknadsledande position inom spolning och rörfordring i Sverige idag till att inledningsvis nå samma position på nordisk nivå. Vi ser även möjligheter att expandera tjänsteportföljen till närliggande områden där Spolargruppen har kompetens och marknadskanaler, och som kan tillföra ytterligare tillväxtpotential och aktieägarvärden. Den marknad Spolargruppen verkar på visar god marknadstillväxt men är samtidigt fragmenterad innebärande goda möjligheter att växa såväl organiskt som genom förvärv. Sedan förvärvet av Spolargruppen genomfördes har hittills ett kompletterande förvärv genomförts som stärkt marknadspositionen i Mälardalen.

Den komplicerande omvärldssituation som uppstått under våren inklusive stigande inflation och räntor har genererat ett annat marknadsklimat än tidigare. Som företagare blir det än viktigare att kunna ta rätt betalt för sina tjänster samtidigt som dessa produceras på ett kostnadseffektivt sätt. De tjänster som Spolargruppen tillhandahåller är dock relativt konjunkturoberoende. Hållbara och kostnadseffektiva alternativ till dyra och miljöpåverkande ombyggnader som ofta blir följden av stambyten visar trendmässigt god tillväxt. Spolargruppens fina utveckling sedan den nya koncernen bildades inger tillförsikt och uppvisar en god återhämtning sedan årets inledning som då påverkades av covid-utbrottet efter årsskiftet.

Inför hösten är våra förväntningar att vi ska kunna stärka verksamheten genom fler värdeskapande förvärv i linje med vår kommunicerade strategi och därmed ta ytterligare steg mot vår ambition att etablera oss som marknadsledare även i ett nordiskt perspektiv.”



A stylized, handwritten signature in white ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke.

Anders Lönnqvist, VD tbd30

VERKSAMHETSÖVERSIKT

tbd30 är ett aktivt och långsiktigt ägarbolag inom affärstjänstesektorn som är noterat på Nasdaq First North Growth Market (TBD30 A). Bolaget grundades på initiativ av Anders Böös och Anders Lönnqvist. Syftet med Bolaget är att skapa mervärde för aktieägarna genom ett starkt engagemang i och aktivt samarbete med dotterbolagen. Affärstjänster är en sektor som styrelsen anser har intressanta och goda utsikter, med i många fall potential till att driva betydande förändrings- och utvecklingsarbete. Bolagets styrelse består av Ingrid Bonde (Ordförande), Ulrika Hagdahl, Lars Wedenborn, Anders Lönnqvist, och Anders Böös.

Spolargruppen är ett av Sveriges ledande fullserviceföretag inom relining och rörspolning. Spolargruppen-koncernen är verksam i södra Sverige, västra Sverige, Mälardalsregionen, samt har etablerat sig i Osloregionen genom ett mindre förvärv. Koncernen har cirka 325 anställda. Spolargruppens strategi är

att skapa en ledande nordisk aktör inom relining och rörspolning. Detta förväntas uppnås genom god organisk och förvärvad tillväxt, samt god lönsamhet.

Den svenska marknaden för rörfodring (relining) och rörspolningstjänster beräknas uppgått till 4,5 Mdkr i Sverige under 2021 och har sedan 2015 uppvisat en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om cirka 11%, där tillväxten inom rörfodring (relining) varit starkast om cirka 15%. Med en beräknad marknadsandel omkring 11% vid slutet av 2021 utgör Spolargruppen den största gruppen inom den svenska rörfodrings- och rörspolningsmarknaden.

Historisk proformainformation för det helägda dotterbolaget Spolargruppen, justerad för skillnader mellan K3 och IFRS, finns tillgänglig på hemsidan www.tbd30.se i Q2-presentationen.

ÖVRIG INFORMATION

FINANSIELL ÖVERSIKT

Som en följd av att koncernen bildades den 28 april 2022 består denna rapport ej av ett fullständigt kvartal utan omfattar perioden 28 april – 30 juni 2022, och koncernens första räkenskapsår omfattar perioden 28 april – 31 december 2022.

RÖRELSENS INTÄKTER (28 APRIL – 30 JUNI)

Rörelsens intäkter uppgick till 104,9 Mkr och består huvudsakligen av intäkter från relining och spolning.

RÖRELSERESULTAT (28 APRIL – 30 JUNI)

Justerad EBITDA uppgick till 19,4 Mkr. Resultatet före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar (EBITDA, ojusterat) uppgick till 1,1 Mkr. Justerad EBITA uppgick till 14,2. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6,2 Mkr.

	EBITDA	EBITA
Ojusterat	1,1	-4,2
<i>Jämförelsestörande poster</i>		
Transaktionskostnader	-18,4	-18,4
Justerat	19,4	14,2

KASSAFLÖDE (28 APRIL – 30 JUNI)

Det operativa kassaflödet uppgick under perioden till 31,1 Mkr.

EGET KAPITAL (30 JUNI)

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 1 039,6 Mkr. För detaljerad information om inlösenförfaranden, emissioner, och andra händelser med påverkan på eget kapital, se nedan under "Ågarstatistik och Aktiekapital".

BALANSRÄKNING OCH SKULDSÄTTNING (30 JUNI)

Koncernen bildades genom förvärvet av Spolargruppen. Under perioden har 021 Fastighetsteknik AB förvärvats. Nettokassan uppgick vid periodens utgång till 232,4 Mkr. Under perioden har lån om 26,1 Mkr tagits upp.

FÖRETAGSFÖRVARV

Förvärv är en central del av koncernens strategi för att skapa långsiktigt mervärde för aktieägarna. Den 28 april 2022 förvärvades Spolargruppen varmed koncernen bildades. Spolargruppen är en ledande aktör inom relining och rörspolning i Sverige.

Den 17 maj 2022 förvärvade tbd30 021 Fastighetsteknik AB ("Västerås Relining"). Västerås Relining är ett tilläggsförvärv inom Spolargruppen. Förvärvet var det första tilläggsförvärvet efter koncernens bildande. Västerås Relining är ett strategiskt viktigt förvärv som har stärkt positionen i Mälardalen.

MODERBOLAGET

Moderbolaget tbd30 (publ) redovisar en förlängd rapporteringsperiod (1 februari – 30 juni) då bolagets räkenskapsår i samband med förvärvet av Spolargruppen förändrades från det tidigare brutna räkenskapsåret 1 augusti – 30 juli till kalenderår. Detta i syfte att linjera räkenskapsår mellan moderbolag och dotterbolag i koncernen. Detta innebär att moderbolagets innevarande räkenskapsår förlängs och omfattar perioden 1 augusti 2021 – 31 december 2022.

Helår 1 augusti 2021 – 30 juni 2022

Moderbolaget tbd30 har under perioden 1 augusti 2021 – 30 juni 2022 uppburit intäkter om 2,0 Mkr (-) bestående av management fee från dotterbolaget Spolargruppen. Moderbolagets kostnader uppgick under perioden till 32,7 Mkr (7,9) och har huvudsakligen bestått av kostnader kopplade till förvärvet av Spolargruppen samt lönekostnader. Under perioden har dotterbolaget Spolargruppen tillskjutits aktieägartillskott om 29,5 Mkr.

ÄGARSTATISTIK OCH AKTIEKAPITAL

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 1 039,6 Mkr (785,9), varav aktiekapital 3,3 Mkr (2,6) med kvotvärde 0,25.

Bolagets tio största aktieägare vid periodens utgång var:

Servisen Investment Management	9,6%
AGB Kronolund	9,6%
Carnegie Fonder	7,5%
Lannebo Fonder	7,1%
RoosGruppen	6,1%
Swedbank Robur Folksams LO Västfonden	5,3%
Tjärnvall Holding	5,2%
Skirner	4,4%
Nordic Cross Asset Management	3,9%
Norron Fonder	3,8%
	62,4%

Antalet aktier per den 30 juni 2022 var 13 348 394 (10 465 935), samtliga stamaktier.

I samband med koncernens bildande skedde följande förändringar i antalet aktier:

• Inlösen A-aktier	-1 243 790
• Inlösen C-aktier	-100 000
• Apport/kvittningsemission A-aktier	2 476 249
• Emission A-aktier till teckningsoptionsinnehavare	250 000
• Kontant nyemission	1 500 000

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För beskrivning av transaktioner med närstående under perioden, se not 3. För närmare beskrivning av bolagets hantering av transaktioner med närstående, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2021, not 15, sidan 20.

MEDARBETARE

Antal anställda (mätt som FTE) uppgick vid periodens slut till 326 (-). Medelantalet anställda (mätt som FTE) för perioden 28 april till 30 juni uppgick till 320 (-), varav 4 i moderbolaget.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

En utförlig beskrivning av moderbolagets väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer återfinns på Bolagets hemsida www.tbd30.se samt i not 1 i denna rapport.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q3 – 11 november 2022

Delårsrapport Q4 – 10 februari 2023

Årsredovisning 2022 – 9 mars 2023

FINANSIELL INFORMATION

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	Not	28 april 2022 – 30 juni 2022	Inga jämförelsetal
Nettoomsättning		104,9	
Övriga rörelseintäkter		0,5	
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter		-29,8	
Övriga externa kostnader		-31,3	
Personalkostnader		-43,1	
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar inkl. nyttjanderättstillgångar		-7,3	
Övriga rörelsekostnader		-0,1	
Summa rörelsekostnader		-111,6	
Rörelseresultat		-6,2	
Finansiella intäkter	4	4,8	
Finansiella kostnader	4	-1,8	
Finansiella poster - netto		3,1	
Resultat efter finansiella poster		-3,2	
Inkomstskatt		2,4	
Periodens resultat		-0,8	
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,1	
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden		13 348 394	
Antal aktier utestående på bokslutsdagen		13 348 394	

Hela periodens resultat är hänförligt till moderbolagets ägare.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Mkr	28 april 2022 – 30 juni 2022	Inga jämförelsetal
Periodens resultat	-0,8	
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen</i>		
Valutakursdifferenser	-0,1	
Summa övrigt totalresultat för perioden	-0,9	
Summa totalresultat för perioden	-0,9	

Hela periodens totalresultat är hänförligt till moderbolagets ägare.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Mkr	Not	30 juni 2022	Inga jämförelsetal
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Varumärken	5	42,8	
Kundkontrakt	5	56,1	
Goodwill	5	744,6	
Inventarier, verktyg och installationer		45,8	
Nyttjanderättstillgångar		44,2	
Andra långfristiga fordringar		1,6	
Summa anläggningstillgångar		935,2	
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter		9,7	
Kundfordringar		73,8	
Avtalstillgångar		8,4	
Övriga fordringar		7,6	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16,6	
Likvida medel		490,3	
Summa omsättningstillgångar		606,4	
Summa tillgångar		1 541,6	

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Mkr	Not	30 juni 2022	Inga jämförelsetal
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		3,4	
Övrigt tillskjutet kapital		1 042,0	
Valutakursdifferenser		-0,1	
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		-5,8	
Summa eget kapital		1 039,6	
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning		190,6	
Långfristig leasingskuld		22,0	
Uppskjutna skatteskulder		30,4	
Övriga skulder	4	21,9	
Övriga avsättningar		2,9	
Summa långfristiga skulder		267,8	
Kortfristiga skulder			
Upplåning		25,6	
Kortfristig leasingskuld		19,7	
Leverantörsskulder		75,4	
Avtalsskuld		5,7	
Övriga skulder	4	70,2	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		37,7	
Summa skulder		234,2	
Summa eget kapital och skulder		1 541,6	

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valutakurs- differenser	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Koncernen bildas 28 april 2022 ¹	2,6	797,9	-	-5,0	795,5
Periodens resultat				-0,8	-0,8
Övrigt totalresultat för perioden			-0,1		-0,1
Summa totalresultat för perioden	0,0	0,0	-0,1	-0,8	-0,8
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	0,4	149,6			150,0
Emissionskostnader	-	-24,8			-24,8
Apport/kvittningsemission	0,6	241,6			242,2
Emission mot teckningsoptioner	-	11,9			11,9
Inlösen av A-aktier	-0,3	-124,1			-124,4
Inlösen av C-aktier	-0,0	-10,0			-10,0
Summa transaktioner med aktieägare	0,7	244,2	-0,0	0,0	244,9
Utgående balans per 30 juni 2022	3,3	1042,1	-0,1	-5,8	1039,6

1)) Avser eget kapital i moderbolaget tbd30

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

Mkr	28 april 2022	Inga
	– 30 juni 2022	jämförelsetal
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-6,2	
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	7,6	
Betald skatt	-1,2	
Erlagd ränta	-1,6	
Kassaflödeföre förändring av rörelsekapital	-1,4	
Ökning/minskning av varulager och pågående arbeten	0,3	
Ökning/minskning av kundfordringar	24,2	
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-8,4	
Ökning/minskning av leverantörsskulder	28,3	
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	-12,0	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	31,1	
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-0,4	
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0,2	
Förvärv av dotterbolag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-382,4	
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-0,1	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-382,6	
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	150,0	
Emissionskostnader	-24,8	
Inlösen av A-aktier	-124,4	
Inlösen av C-aktier	-10,0	
Upptagna lån	26,1	
Amortering av lån	-10,2	
Amortering av leasingskuld	-3,2	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3,4	
Minskning/ökning av likvida medel	-348,1	
Likvida medel vid periodens början	838,4	
Kursdifferenser i likvida medel	-0,0	
Likvida medel vid periodens slut	490,3	

NOTER

NOT 1 – REDOVISINGSPRINCIPER

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

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) så som de antagits av EU. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Koncernen bildades den 28 april 2022 när tbd30 förvärvade Spolargruppen (Spolargruppen). Därav presenteras koncernen bara för perioden 28 april 2022 till 30 juni 2022. Moderbolaget tbd30 bildades 30 mars 2021. I och med förvärvet av Spolargruppen har moderbolaget tbd30 bytt räkenskapsår, från tidigare 1 augusti till 31 juli, till kalenderår (befintligt räkenskapsår blir därmed 1 augusti 2021 till 31 december 2022). Förändringen av räkenskapsår medför att perioden för denna kvartalsrapport förlängs till 30 juni istället för moderbolagets tidigare kvartalsperiods slut per 30 april. Kvartalsrapporten innefattar därmed en förlängd och ny period för moderbolaget, dvs. 1 augusti 2021 till 30 juni 2022 (istället för 1 augusti 2021 till 30 april 2022). Moderbolagets jämförelseperiod har därmed justerats från 30 mars 2021 - 30 april 2021 till 30 mars 2021 - 30 juni 2021.

Ränterisk

Koncernens främsta ränterisk uppstår genom långfristig upplåning med rörlig ränta, som exponerar koncernen för ränterisk avseende kassaflöden.

Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Endast banker och kreditinstitut som av oberoende värderingsinstitut fått lägst kreditrating "A" accepteras. Om grossister kreditbedömts av oberoende värderingsinstitut, används dessa bedömningar. I de fall då oberoende kreditbedömning saknas, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där finansiell ställning, historiska erfarenheter samt andra faktorer beaktas.

Likviditetsrisk

Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. På grund av koncernens dynamiska verksamheter behöver koncernen ha flexibel finansiering med möjlighet till utnyttjande av avtalade kreditlimiter.

Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv (inklusive outnyttjade kreditfaciliteter) och likvida medel baserade på förväntade kassaflöden. Analyserna utförs normalt av de rörelsedrivande företagen med beaktande av de riktlinjer

och begränsningar som koncernledningen upprättat. Koncernens likviditetsprognoser omfattar att beräkna kassaflöden i större valutor och att bedöma mängden likvida medel som krävs för att möta dessa behov. Koncernen följer även upp balansräkningsbaserade likviditetsmått mot interna och externa krav samt säkerställer tillgången till externfinansiering.

Covid-19

Covid-19 har sedan pandemins utbrott påverkat de branscher där koncernen verkar i flera avseenden, men inte resulterat i någon negativ marknadstillväxt. Påverkan från pandemin är lik påverkan på samhället i stort, med restriktioner, sjukfrånvaro och social distansering. Spolning och relining är dock infrastrukturellt kritiskt innebärandes att marknadens behov kvarstår oaktat pandemin.

Kriget i Ukraina

Det pågående kriget i Ukraina har påverkat samhället i stort genom bland annat störda produktionsled och ökade energipriser. tbd30 bedömer dock att marknadens efterfrågan på spolning och relining i de geografier där koncernen är verksam är oförändrat.

Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2022 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga publicerade standarder som ännu ej trätt i kraft har påverkat koncernen.

Koncernredovisning

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

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

Rörelseförvärv

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

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

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

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

Villkorad köpeskilling klassificeras antingen som eget kapital eller som finansiell skuld. Belopp klassificerade som finansiella skulder omvärderas varje period till verkligt värde. Eventuella omvärderingsvinster och -förluster redovisas i resultatet.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår och redovisas i posten övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

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

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursvinster och -förluster som hänförs till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs), och
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat.

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

Intäktsredovisning

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

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

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

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

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

Segmentsrapportering

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

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

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

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

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

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

Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt, vilket normalt är fallet för koncernen, tillämpas koncernens marginella låneränta. Den marginella låneräntan är den räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderätten i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerhet.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

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

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

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

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

Immateriella tillgångar

Goodwill

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

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

Licenser, varumärken, och kundkontrakt

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

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

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

Materiella anläggningstillgångar

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

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

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

- Inventarier, verktyg och installationer: 3-5 år

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

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

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

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

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

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

Finansiella instrument

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

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

Första redovisningstillfället

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

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

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar

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

Redovisning och borttagande från balansräkningen

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

Klassificering och värdering av finansiella skulder

Koncernens finansiella skulder redovisas efter första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, med undantag för utställda investerar-

optioner och tilläggsköpeskillningar vilka värderas till verkligt värde över resultatet.

Koncernens investeraroptioner och tilläggsköpeskillningar klassificeras som finansiella skulder och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Den finansiella skulden omvärderas varje period till verkligt värde, eventuella omvärderingsvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen.

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

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

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

Bortbokning av finansiella skulder

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

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

Kvittning av finansiella instrument

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

Nedskrivningar

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

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

Kundfordringar

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

Likvida medel

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

Aktiekapital

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

Leverantörsskulder

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

Upplåning och övriga långfristiga skulder

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låne-

perioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en extern förvaltare. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader i rapporten över totalresultat när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen till godo.

Kassaflödesanalys

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

Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

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

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

Moderföretagets redovisningsprinciper

Delårsrapporten har för moderföretaget upprättats i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. RFR 2 anger att moderföretaget ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS.

För mer information, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2021, not 1.

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar. Erhållna utdelningar redovisas som finansiella intäkter. När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av

återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna Resultat från andelar i koncernföretag respektive Resultat från andelar i intresseföretag.

NOT 2 – EFFEKTER AV ÄNDRADE UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Väsentliga uppskattningar och bedömningar i koncernen är hänförliga till nedskrivningsprövning av goodwill, kundrelationer, och varumärken.

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill kundrelationer, och varumärken i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs avseende nedskrivningsbehov. Återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För beräkningen måste vissa uppskattningar göras. '.

NOT 3 – TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har under perioden haft transaktioner med närstående under perioden. Servisen Investment Management AB har löst in 544 042 teckningsoptioner av serie 2021:1 och 300 000 teckningsoptioner av serie 2021:2 mot 72 245 A-aktier, löst in samtliga innehavda C-aktier i enlighet med villkoren i prospektet vid noteringen på Nasdaq Stockholm i juni 2021, samt avyttrat 200 000 teckningsoptioner av serie 2021:1 till säljarkollektivet i Spolargruppen. AGB Kronolund AB har löst in 544 042 teckningsoptioner av serie 2021:1 och 300 000 teckningsoptioner av serie 2021:2 mot 72 245 A-aktier, löst in samtliga innehavda C-aktier, samt avyttrat 200 000 teckningsoptioner av serie 2021:1 till säljarkollektivet i Spolargruppen. Ingrid Bonde, Lars Wedenborn, Ulrika Hagdahl, och Caesar Gezelius har löst in samtliga innehavda C-aktier i enlighet med villkoren i prospektet vid noteringen på Nasdaq Stockholm i juni 2021. Vidare har bolagets VD Anders Lönnqvist uppburit marknadsmässig lön. För närmare beskrivning av bolagets hantering av transaktioner med närstående, se årsredovisningen för räkenskapsåret 2021, not 15.

NOT 4 – FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE

Finansiella instrument värderade till verkligt värde definieras enligt följande nivåer:

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

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

Belopp i Mkr	2022-06-30
Teckningsoptioner av serie 2021:2	5,5
Teckningsoptioner av serie 2021:3	8,6
Tilläggsköpeskillningar	49,4
Summa	63,5

Teckningsoptioner av serie 2021:2 och 2021:3 är värderade enligt nivå 1 och är per balansdagen värderade till 5,5 (3 232 343 å 1,70 kr) respektive 8,6 Mkr (5 748 626 st å 1,50 kr) och redovisas som övriga kortfristiga skulder. Under perioden 28 april – 30 juni 2022 har 4,8 Mkr resultatförts som finansiell intäkt i koncernen till följd av omvärdering av teckningsoptioner. I moderbolaget har under perioderna 1 augusti 2021 – 30 juni 2022 respektive 1 februari 2022 – 30 juni 2022 22,4 Mkr respektive 21,2 Mkr resultatförts som finansiell intäkt (-) som följd av omvärdering av teckningsoptioner. Per bokslutsdagen var 8 980 969 teckningsoptioner utestående (serie 2021:2 och 2021:3) varav 8 980 969 var möjliga att utnyttja. Under perioden har 1 186 542 teckningsoptioner av serie 2021:2 och 2 651 374 teckningsoptioner av serie 2021:3 återköpts, vilket har offentliggjorts genom pressmeddelanden i samband respektive transaktion.

Bolaget använder normalt en förvävsstruktur med basköpeskillning och villkorad köpeskillning vid företagsförvärv. Initialt värderas den villkorade köpeskillningen till nuvärdet av det sannolika utfallet, vilket för årets förvärv är 49,4 mkr. De villkorade köpeskillningarna förfaller till betalning inom tre år och utfallet kan maximalt bli 51 mkr. Tilläggsköpeskillningar är värderade enligt nivå 3. Under perioden har -0,2 Mkr i ränta resultatförts i finansnettot avseende tilläggsköpeskillningar.

NOT 5 – RÖRELSEFÖRVÄRV

Den 28 april 2022 förvärvade moderföretaget tbd30 100% av aktiekapitalet i Spolargruppen, en koncern med verksamhet inom rörinfodring (så kallad relining) och rörspolning. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskillning för Spolargruppen samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskillning per 2022-04-28, Mkr	
Likvida medel	391,9
Stamaktier som emitterats	242,2
Summa erlagd köpeskillning	634,0

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	66,6
Materiella anläggningstillgångar (inkl nyttjanderättstillgångar)	88,0
Finansiella anläggningstillgångar	1,9
Kundfordringar och andra fordringar	92,6
Övriga omsättningstillgångar	30,0
Kundkontrakt	58,0
Varumärken	40,3
Totala tillgångar	377,4
Långfristiga skulder (inkl leasingskuld)	222,9
Uppskjuten skatteskuld	30,6
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	173,1
Totala skulder	426,6
Summa identifierbara nettotillgångar	-49,3
Goodwill	683,3

Verkligt värde på de 2 476 249 stamaktier som utfärdats som en del av köpeskillningen för Spolargruppen (242,2 Mkr) baserades på den noterade aktiekursen den 28 april 2022 om 97,8 kr per aktie. Transaktionskostnader om 18,2 Mkr, vilka är direkt hänförliga till aktieemissionen, har redovisats som en avdragspost från värdet på överförda aktier respektive från eget kapital. Förvärvsanalysen är per bokslutsdagen preliminär.

Goodwill

Goodwill avser främst synergier och andra immateriella tillgångar som inte uppfyller kriterierna för separat redovisning. Ingen del av goodwill är skattemässigt avdragsgill.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Den intäkt från Spolargruppen (exklusive förvärvet av 021 Fastighetsteknik AB) som ingår i koncernens rapport över totalresultat sedan den 2022-04-28 uppgår till 102,0 Mkr. Spolargruppen bidrog också med ett resultat (EBIT) på 11,6 Mkr för samma period. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2022 visar konsoliderad proforma (exklusive 021 Fastighetsteknik AB) för totala intäkter och rörelseresultat (EBIT) per den 30 juni 2022 på 285,4 Mkr respektive 26,0 Mkr. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget och den ytterligare avskrivning som skulle ha uppstått under förutsättning att justeringar till verkligt värde för hade tillämpats från 1 januari 2022, tillsammans med hänförliga skatteeffekter.

Den 17 maj 2022 förvärvades 100% av aktierna i 021 Fastighetsteknik AB.

Köpeskillning per 2022-05-17, Mkr

Likvida medel	54,5
Summa erlagd köpeskillning	54,5

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	3,0
Varumärke	2,6
Anläggningstillgångar	1,3
Omsättningstillgångar	8,2
Tillgångar	15,1
Kortfristiga skulder	5,4
Långfristiga skulder	11,1
Skulder	16,5
Summa identifierbara nettotillgångar	-1,4
Goodwill	56,0

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Den intäkt från 021 Fastighetsteknik AB som ingår i koncernens rapport över totalresultat sedan den 2022-05-17 uppgår till 2,7 Mkr. 021 Fastighetsteknik AB bidrog också med ett resultat (EBIT) på 0,5 Mkr för samma period. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2022 visar konsoliderad proforma för totala intäkter och rörelseresultat (EBIT) per den 30 juni 2022 på 19,6 Mkr respektive 4,4 Mkr. Dessa belopp har beräknats genom användning av dotterföretagets resultat med justering för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterföretaget och den ytterligare avskrivning som skulle ha uppstått under förutsättning att justeringar till verkligt värde för hade tillämpats från 1 januari 2022, tillsammans med hänförliga skatteeffekter.

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader under perioden om -18,4 Mkr ingår i övriga rörelsekostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Köpeskilling – kassautflöde
**28 april 2022
- 30 juni 2022**

Kassaflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:	
Kontant köpeskilling Spolargruppen	-391,9
Förvärvad kassa Spolargruppen	66,6
Kontant köpeskilling 021 Fastighetsteknik AB	-54,5
Förvärvad kassa 021 Fastighetsteknik AB	3,0
Tilläggsköpeskilling Trityr Energi AB	-5,5
Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten	-382,4

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	1 augusti 2021 – 30 juni 2022	30 mars 2021 – 30 juni 2021
Nettoomsättning	2,0	-
Rörelsekostnader		
Övriga externa kostnader	-26,4	-7,4
Personalkostnader	-6,2	-0,5
Summa rörelsekostnader	-32,7	-7,9
Rörelseresultat	-30,7	-7,9
Finansiella intäkter och kostnader		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	22,4	0,0
Summa finansiella intäkter och kostnader	22,4	0,0
Resultat efter finansiella poster	-8,3	-7,9
Skatt på periodens resultat	0,0	0,0
Periodens resultat	-8,3	-7,9

Det finns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

Mkr	30 juni 2022	31 juli 2021
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i dotterföretag	663,5	0,0
Summa finansiella anläggningstillgångar	663,5	0,0
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	0,3	0,0
Övriga fordringar	5,6	0,9
Summa kortfristiga fordringar	5,9	0,9
Kortfristiga placeringar ¹	0,0	836,6
Summa kortfristiga placeringar	0,0	836,6
Kassa och bank	413,1	14,9
Summa kassa och bank	413,1	14,9
Summa omsättningstillgångar	419,0	852,4
Summa tillgångar	1 082,5	852,4
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	3,3	2,6
Summa bundet eget kapital	3,3	2,6
Fritt eget kapital		
Överkursfond	1 042,1	797,9
Periodens resultat	-18,5	-10,1
Summa fritt eget kapital	1 023,6	787,8
Summa eget kapital	1 027,0	790,4
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	39,4	0,8
Övriga skulder	14,3	56,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1,8	4,7
Summa kortfristiga skulder	55,6	62,0
Summa skulder	55,6	62,0
Summa eget kapital och skulder	1 082,5	852,4

1)) Kortfristiga placeringar bestod av ett spärrat nollräntekonto hos DNB. Beloppet utgjordes av den emissionslikvid som erhöles vid noteringen på Nasdaq Stockholm den 24/6 2021 och likviden tillgängliggjordes i samband med förvärvet av Spolargruppen enligt villkoren vid noteringen.

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN

30 juni 2022

Justerad EBITDA, Mkr	19,4
Justerad EBITDA-marginal, %	18,5%
Justerad EBITA, Mkr	14,2
Justerad EBITA-marginal, %	13,5%
EBIT, Mkr	-6,2
Nettoskuld vid periodens utgång, Mkr	232,4
Nettoskuld vid periodens utgång / justerad EBITDA R12	2,6
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,1
Medeltal anställda, antal	320

Resultatposter i flerårsöversikten avser perioden 28 april – 30 juni

DEFINITIONER

Resultat per aktie baserat på antal aktier vid periodens slut

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Nettoskuld / Nettokassa

Finansiella räntebärande tillgångar med avdrag för räntebärande skulder.

Resultat per aktie

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

Resultat per aktie efter utspädning

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

EBITDA

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

Justerad EBITDA

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

Justerad EBITDA-marginal

Justerad EBITDA i procent av totala rörelseintäkter.

EBITA

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

Justerad EBITA

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

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA i procent av totala rörelseintäkter.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat efter avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Nettoskuld / nettokassa / justerad EBITDA R12

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

UNDERSKRIFT

Stockholm den 19 augusti

Anders Lönnqvist
VD, tbd30 AB (publ)



tbd30

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Caesar Gezelius, CFO

+46 (0) 708 33 31 36

caesar.gezelius@tbd30.se

Anders Lönnqvist, VD

+46 (0) 705 66 62 18

anders.lonnqvist@tbd30.se

För ytterligare information se www.tbd30.se