

tbd30

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
28 APRIL – 31 DECEMBER 2022

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

DELÅRSRAPPORT

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

Moderbolaget tbd30¹ förändrade sitt räkenskapsår i samband med förvärvet av Spolargruppen² från det tidigare brutna räkenskapsåret 1 augusti – 31 juli till kalenderår. Detta i syfte att linjera räkenskapsår mellan moderbolag och dotterbolag i koncernen. Detta innebär att moderbolagets innevarande räkenskapsår har förlängts och omfattar perioden 1 augusti 2021 – 31 december 2022. Jämförelseperiod för moderbolagets resultaträkning i denna rapport är 30 mars 2021 – 31 juli 2021 och för balansräkning den 31 juli 2021, vilket är det senaste avslutade räkenskapsåret.

DELÅRSPERIOD Q4 1 OKTOBER - 31 DECEMBER

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 205,3 Mkr (-), justerad EBITDA till 39,2 Mkr (-) och justerad EBITA till 27,7 Mkr (-). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 21,7 Mkr (-).
- Nettoomsättningen för det helägda dotterbolaget Spolargruppen uppgick till 205,3 Mkr. Justerad EBITDA uppgick till 42,1 Mkr och justerad EBITA till 30,6 Mkr. Justerad EBITDA-marginal var 20,5% och justerad EBITA-marginal 14,9%.
- Koncernens resultat per aktie före respektive efter utspädning var -0,03 kr (-).

HELÅR 28 APRIL – 31 DECEMBER

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 426,2 Mkr (-), justerad EBITDA till 65,8 Mkr (-) och justerad EBITA till 39,2 Mkr (-). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 4,2 Mkr (-).
- Nettoomsättningen för det helägda dotterbolaget Spolargruppen uppgick till 426,0 Mkr. Justerad EBITDA uppgick till 72,4 Mkr och justerad EBITA till 45,8 Mkr. Justerad EBITDA-marginal var 17,0% och justerad EBITA-marginal 10,7%.
- Koncernens resultat per aktie före respektive efter utspädning var -0,43 kr (-).
- Styrelsen föreslår en kontant utdelning om 1,00 kr per aktie.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Den 30 november 2022 förvärvades Reliningsteknik Sverige AB vilket förstärker positionen i södra Sverige inom fastighetsrelaterad relining.
- Den 30 december 2022 förvärvades Gerox AB. Gerox är verksam inom geoenergisektorn och bedriver projektering, installation, och driftövervakning av värmeundercentraler.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER HELÅRET

- Den nya koncernen etablerades 28 april 2022 då tbd30 förvärvade samtliga aktier i Spolargruppen, Sveriges ledande aktör inom rörfördring och rörspolning. I samband med förvärvet genomfördes även nyemissioner av A-aktier respektive inlösen av A- och C-aktier.
- I samband med koncernens bildande upptogs tbd30 till handel på Nasdaq First North Growth Market.
- Under året har, utöver Reliningsteknik Sverige AB samt Gerox AB, 021 Fastighetsteknik AB och Greenpipe A/S förvärvats. Förvärven har förstärkt Spolargruppens position i Sverige samt etablerat gruppen i Danmark.
- Spolargruppen har genomfört nyetableringar i Lidköping och Örebro, vilka på några års sikt förväntas bidra med en lönsamhet i linje med Spolargruppens finansiella mål.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ÅRETS SLUT

- Den 2 januari 2023 förvärvades tillgångarna avseende Suomen Sukittajat Oy, en av Finlands största aktörer inom fastighetsrelaterad relining. Den finska marknaden har uppvisat en tillväxt i linje med Norden i övrigt, men med en lägre lönsamhet främst hänförligt till lägre prisnivåer.
- I samband med inkråmsförvärvet av Suomen Sukittajat Oy genomfördes en kvittningsemission om ca 28 Mkr till säljaren vilket ökade antalet aktier med 295 949.
- Den 3 februari genomfördes ett tilläggsförvärv, Dansk Ventilationsforing APS, verksam inom ventilationsrelining.
- Styrelsen har beslutat anta en utdelningspolicy att långsiktigt dela ut omkring 50% av koncernens årliga resultat efter skatt.

UTSIKTER

- För 2023 förväntas det helägda dotterbolaget Spolargruppen uppvisa en organisk tillväxt i linje med dess finansiella mål och en förbättrad lönsamhet jämfört med 2022.

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

2) Med Spolargruppen avses här och nedan Spolargruppen Sverige AB

EKONOMISK UTVECKLING I SAMMANDRAG

Mkr	Q4 1 oktober 2022 – 31 december 2022	Ackumulerat 28 april 2022 – 31 december 2022
Nettoomsättning	205,3	426,2
Justerad EBITDA ¹	39,2	65,8
Justerad EBITDA-marginal, %	19,1%	15,4%
Justerad EBITA ³	27,7	39,2
Justerad EBITA-marginal, %	13,5%	9,2%
Rörelseresultat (EBIT)	21,7	4,2
Nettoskuld (-) / nettokassa (+) ²	8,9	8,9
Nettoskuld (-) / nettokassa (+) / justerad EBITDA R12	0,1	0,1
Resultat per aktie baserat på genomsnittligt antal aktier, kr	-0,03	-0,43
Resultat per aktie baserat på antal aktier vid periodens slut, kr	-0,03	-0,43

1) Se avsnitt "Definitioner"

2) Varav 278,9 Mkr i likvida medel, 211,2 Mkr i skulder hos kreditinstitut, och 58,8 Mkr i leasingkulder. Härtill redovisas diskonterade tilläggsköpeskillingar om 68,9 Mkr i balansräkningen under Övriga skulder.

VD-KOMMENTAR

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

Under kvartalet har vi stärkt Spolargruppens position i Sverige genom förvärven av Gerox och Reliningsteknik. Gerox är verksam inom geoenergisektorn och tillför ett nytt spännande segment med goda tillväxtutsikter där vi ser synergier med Spolargruppens verksamhet i övrigt, inte minst i kundledet. Vidare har vi efter kvartalets utgång förvärvat Suomen Sukittajat, en av Finlands största aktörer inom relining, och Dansk Ventilationsforing APS, verksam inom ventilationsrelining. Detta innebär att vi sedan förvärvet av Spolargruppen den 28 april 2022 gjort sex tilläggsförvärv, och etablerat Spolargruppen i de nya geografierna Danmark och Finland. Samtliga förvärv förväntas bidra positivt till Spolargruppens tillväxt och resultat, och över tid även marginalmål.

I tillägg till förvärv ser vi att nyetableringar utgör ett attraktivt komplement. Hittills har detta skett i Lidköping och Örebro, vilka inom några år förväntas bidra med en lönsamhet i linje med Spolargruppens finansiella mål. I det fjärde kvartalet har nyetableringar påverkat nettoomsättningen med 3,7 Mkr och justerad EBITA med -2,5 Mkr.

Spolargruppen utvecklades väl i det fjärde kvartalet. På pro-formabasis inklusive verksamheter som förvärvats till och med 31 december uppgick nettoomsättningen till 232,0 (f å 200,8) Mkr, den justerade EBITA-marginalen till 16,4 (f å 15,1) procent och exklusive påverkan av nyetableringarna till 17,7 procent. Pro-forma organisk tillväxt uppgick till 15,5 procent. Vi är nöjda med utvecklingen i kvartalet och ser att denna tar Spolargruppen vidare i riktning mot de finansiella målen om 10 procent organisk tillväxt och 15% justerad rörelsemarginal över hela året.

Sedan förvärvet av Spolargruppen förra våren har vi arbetat med att stärka och utveckla organisationen, ett arbete som involverat många i organisationen och som bidragit med ett resultat vi känner oss nöjda med. Detta arbete har även haft som mål att vi ska kunna möta alla krav som ställs på ett bolag noterat på Nasdaq Stockholm. Vi ser fördelar med en notering på Nasdaq Stockholm och har för avsikt att genomföra ett listbyte så snart det är praktiskt möjligt.

Hållbarhetsfrågorna står högt på vår agenda. För Spolargruppen handlar detta om att ta på sig ledartröjan och integrera hållbarhet som en röd tråd i hela verksamheten. Ett gediget hållbarhetsarbete och branschens bästa arbetsmiljö bidrar inte bara till att vi möter kunders förväntningar utan också att vi kan behålla och rekrytera de bästa medarbetarna.

Det har nu gått en tid sedan tbd30 tillkom och noterades, och därefter slutförde förvärvet av Spolargruppen. Redan då upphörde Bolagets status som s k SPAC. Vi överleverade på to-be-decided-(within)-30-months (det tog 10 månader) och Bolaget är nu inne i en annan fas. Mot denna bakgrund kommer styrelsen i närtid att föreslå att kalla till extra bolagsstämma för byte av firma.

Vi hyser stor tilltro till vår förmåga att leverera på vår plan att skapa en nordisk marknadsledare inom relining och spolning. Med tiden ser vi att denna position kan generera betydande kassaflöden varav del löpande ska utskiftas till aktieägarna. Mot denna bakgrund har styrelsen fastställt en utdelningspolicy innebärande att Bolaget långsiktigt ska dela ut omkring 50% av koncernens årliga resultat efter skatt. För att demonstrera vår tro att vi är på god väg mot detta mål har styrelsen för avsikt att redan till årsstämman i vår föreslå en utdelning om 1 kr per aktie.

Den positiva trenden som driver reliningmarknaden förväntas fortsätta även om stigande räntor och kostnader kan förskjuta investeringsnivåerna på den nordiska bostadsmarknaden. Samtidigt finns ett ökat intresse för energibesparande projekt som relining av kanaler. Våra förväntningar är att Spolargruppen under innevarande år uppnår en organisk tillväxt i linje med de finansiella målen och en förbättrad lönsamhet jämfört med 2022.




Anders Lönnqvist
VD, tbd30

VERKSAMHETSÖVERSIKT

tbd30 är ett svenskt förvärsinriktat bolag som är noterat på Nasdaq First North Growth Market (TBD30 A). Bolaget grundades ursprungligen som ett så kallat SPAC-bolag på initiativ av Anders Böös och Anders Lönnqvist. I samband med förvärvet av Spolargruppen den 28 april 2022 upphörde Bolagets status som SPAC, och övergick till att vara ett aktivt ägarbolag vars verksamhet huvudsakligen bedrivs genom sina dotterbolag. 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 bedriver verksamhet i

Sverige, Finland, Norge, och Danmark. Koncernen har cirka 380 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 nordiska marknaden för rörinfodring (relining) och rörspolningstjänster beräknas uppgått till 7,5 Mdkr under 2021 och har sedan 2016 uppvisat en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) om cirka 12%, där tillväxten inom rörinfodring (relining) varit starkast om cirka 14%. Den nordiska marknaden väntas växa med cirka 12% till och med 2025 där relining väntas fortsätta uppvisa en tillväxttakt om cirka 15%.

ÖVRIG INFORMATION

FINANSIELL ÖVERSIKT 28 APRIL – 31 DECEMBER

Som en följd av att koncernen bildades den 28 april 2022 omfattar koncernens första räkenskapsår perioden 28 april – 31 december 2022.

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelsens intäkter uppgick under kvartalet till 205,3 och ackumulerat till 426,2 Mkr och består huvudsakligen av intäkter från relining och spolning.

	Q4 EBITDA	Q4 EBITA	Ackumulerat EBITDA	Ackumulerat EBITA
Ojusterat	36,1	24,6	38,5	11,9
<i>Jämförelsestörande poster</i>				
Transaktionskostnader	3,1	3,1	27,2	27,2
Justerat	39,2	27,7	65,8	39,2

KASSAFLÖDE

Det operativa kassaflödet uppgick under perioden till 6,0 Mkr och under kvartalet till 15,0 Mkr.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick vid periodens utgång till 1 036,7 Mkr. För detaljerad information om inlösenförfaranden, emissioner, och andra händelser med påverkan på eget kapital, se nedan under "Ägarstatistik och Aktiekapital".

BALANSRÄKNING OCH SKULDSÄTTNING

Koncernen bildades genom förvärvet av Spolargruppen. Under perioden har Reliningsteknik Sverige AB samt Gerox AB förvärvats. Nettokassan uppgick vid periodens utgång till 278,9 Mkr. Under perioden har lån om 36,3 Mkr tagits upp, varav 4,2 Mkr i fjärde kvartalet.

FÖRETAGSFÖRVARV

Den 30 november 2022 genomfördes förvärvet av Reliningsteknik Sverige AB, vilket förstärker Spolargruppens position i södra Sverige. Den 30 december genomfördes förvärvades av Gerox AB, verksam inom geoenergisektorn.

RÖRELSERESULTAT

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

MODERBOLAGET

Moderbolagets räkenskapsår förändrades i samband med förvärvet av Spolargruppen 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 har förlängts och omfattar perioden 1 augusti 2021 – 31 december 2022.

Ackumulerat 1 augusti 2021 – 31 december 2022

Moderbolaget tbd30 har under perioden 1 augusti 2021 – 31 december 2022 uppburet intäkter om 1,9 Mkr (-) bestående av management fee från dotterbolaget Spolargruppen. Moderbolagets kostnader uppgick under perioden till 39,1 Mkr (9,0) och har huvudsakligen bestått av kostnader kopplade till förvärvet av Spolargruppen samt lönekostnader. Under perioden har dotterbolaget Spolargruppen tillskjutits aktieägartillskott om 187,4 Mkr.

ÄGARSTATISTIK OCH AKTIEKAPITAL

Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 1 020,2 Mkr (785,9), varav aktiekapital 3,4 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%
Alcur Fonder	3,6%
Norron Fonder	3,4%
	61,7%

Antalet aktier per den 31 december 2022 var 13 348 394 (10 465 935), samtliga stamaktier.

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 384 (-). Medelantalet anställda (mätt som FTE) för perioden 28 april till 31 december uppgick till 331 (-), 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

Årsredovisning 2022 – 29 mars 2023
 Bolagsstämma 2022 – 19 april 2023
 Delårsrapport Q1 2023 – 17 maj 2023
 Delårsrapport Q2 2023 – 11 augusti 2023
 Delårsrapport Q3 2023 – 10 november 2023
 Delårsrapport Q4 2023 – 16 februari 2024

FINANSIELL INFORMATION

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	Not	Q4	Akkumulerat
		1 oktober 2022 – 31 december 2022	28 april 2022 – 31 december 2022
Nettoomsättning		205,3	426,2
Övriga rörelseintäkter		0,9	2,3
Rörelsekostnader			
Råvaror och förnödenheter		-55,6	-113,7
Övriga externa kostnader		-36,4	-101,8
Personalkostnader		-77,7	-174,0
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar inkl. nyttjanderättstillgångar		-14,4	-34,3
Övriga rörelsekostnader		-0,4	-0,6
Summa rörelsekostnader		-184,4	-424,3
Rörelseresultat		21,7	4,2
Finansiella intäkter	4	-8,0	4,0
Finansiella kostnader	4	-4,5	-9,0
Finansiella poster - netto		-12,6	-5,0
Resultat efter finansiella poster		9,2	-0,8
Inkomstskatt		-9,6	-4,9
Periodens resultat		-0,4	-5,8
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr		-0,03	-0,43
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden		13 348 394	13 348 394
Antal aktier utestående på bokslutsdagen		13 348 394	13 348 394

Hela periodens resultat är hänförligt till moderbolagets ägare.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

Mkr	Q4	Helår
	1 oktober 2022 – 31 december 2022	28 april 2022 – 31 december 2022
Periodens resultat	-0,4	-5,8
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen</i>		
Valutakursdifferenser	2,0	-1,6
Summa övrigt totalresultat för perioden	1,6	-4,2
Summa totalresultat för perioden	1,6	-4,2

Hela periodens totalresultat är hänförligt till moderbolagets ägare.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Mkr	Not	31 december 2022	<i>Inga jämförelsetal</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Varumärken	5	49,4	
Kundkontrakt	5	50,3	
Goodwill	5	891,9	
Inventarier, verktyg och installationer		64,3	
Nyttjanderättstillgångar		68,3	
Andra långfristiga fordringar		0,8	
Summa anläggningstillgångar		1 124,9	
Omsättningstillgångar			
Råvaror och förnödenheter		8,7	
Kundfordringar		115,8	
Avtalstillgångar		14,8	
Övriga fordringar		6,7	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12,3	
Likvida medel		278,9	
Summa omsättningstillgångar		437,2	
Summa tillgångar		1 562,1	

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Mkr	Not	31 december 2022	<i>Inga jämförelsetal</i>
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		3,4	
Övrigt tillskjutet kapital		1 044,2	
Valutakursdifferenser		1,6	
Balanserad vinst inklusive periodens resultat		-12,6	
Summa eget kapital		1 036,7	
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Upplåning		177,0	
Långfristig leasingskuld		29,7	
Uppskjutna skatteskulder		32,8	
Övriga skulder	4	23,5	
Övriga avsättningar		3,7	
Summa långfristiga skulder		266,8	
Kortfristiga skulder			
Upplåning		34,2	
Kortfristig leasingskuld		29,1	
Leverantörsskulder		44,7	
Avtalsskuld		2,1	
Övriga skulder	4	110,4	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		38,4	
Summa skulder		258,7	
Summa eget kapital och skulder		1 562,1	

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 2022¹	2,6	797,9	-	-5,0	795,5
Periodens resultat				-5,8	-5,8
Övrigt totalresultat för perioden			1,6		1,6
Summa totalresultat för perioden	0,0	0,0	1,6	-5,8	-4,2
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission	0,4	149,7			150,1
Emissionskostnader	-	-24,5			-24,5
Apport/kvittningsemision	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	-	-10,0			-10,0
Summa transaktioner med aktieägare	0,7	244,6	0,0	0,0	245,3
Utgående balans per 31 december 2022	3,3	1042,5	1,6	-10,7	1036,7

1) Avser eget kapital i moderbolaget tbd30

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

Mkr	Ackumulerat 28 april 2022 – 31 december 2022	Inga jämförelsetal
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	4,2	
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	34,8	
Betald skatt	-5,5	
Erhållen ränta	0,3	
Erlagd ränta	-7,8	
Kassaflödeföre förändring av rörelsekapital	26,0	
Ökning/minskning av varulager och pågående arbeten	-2,0	
Ökning/minskning av kundfordringar	12,5	
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-9,2	
Ökning/minskning av leverantörsskulder	-15,2	
Ökning/minskning av övriga kortfristiga rörelseskulder	-6,3	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6,0	
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-21,3	
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	1,1	
Förvärv av dotterbolag efter avdrag för förvärvade likvida medel	-523,8	
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-1,0	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-545,0	
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	150,1	
Emissionskostnader	-24,5	
Inlösen av A-aktier	-124,4	
Inlösen av C-aktier	-10,0	
Uptagna lån	36,3	
Amortering av lån	-29,3	
Amortering av leasingskuld	-18,8	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-20,6	
Minskning/ökning av likvida medel	-559,7	
Likvida medel vid periodens början	838,4	
Kursdifferenser i likvida medel	0,1	
Likvida medel vid periodens slut	278,9	

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). 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. Kvartalsrapporten innefattar därmed en förlängd period för moderbolaget, dvs. 1 augusti 2021 till 30 september 2022. Moderbolagets jämförelseperiod är 30 mars 2021 - 31 juli 2021, vilket är det senast avslutade räkenskapsåret.

Risker

Ränterisker, kreditrisker, och likviditetsrisker är de mest väsentliga riskerna för koncernen. Dessa risker hanteras kontinuerligt i verksamheten och Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på dess finansiella resultat.

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.

Valutarisk

Koncernen verkar internationellt och kan utsättas för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar. Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner och när redovisade tillgångar och skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta.

Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv (inklusive utnyttjade 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 påverkar 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 orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Rörelseförvärv

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

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 skatte-regler 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 realiserar.

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 skatte-skulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatte-skulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

Leasing

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

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

- fasta avgifter med tillägg för kända indexhöjningar vid in-gången av leasingavtalet.
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inlednings-datumet.
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt rest-värdesgarantier

När leasingavtalets längd fastställs beaktar ledningen all till-gänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att ut-nyttja en förlängningsoption eller att utnyttja en option att säga upp ett avtal. Optionen att förlänga eller att säga upp ett avtal inkluderar 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 nöd-vändiga 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 eko-nomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption eller att utnyttja en option att säga upp ett avtal. Optionen att förlänga eller att säga upp ett avtal inkluderar 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 bestämd 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 prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan 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 utträngs. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

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

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

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

Finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument utgörs av posterna andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, upplupna intäkter, likvida medel, upplåning, leverantörsskulder, 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 investeraroptioner 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 utsläckts 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 redovisningstidpunkter 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 låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen

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

Kassaflödesanalys

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

Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

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

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

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 förvävsrelaterade kostnader och eventuella tilläggs-köpeskillingar. 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 – VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. 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. Övriga väsentliga bedömningar avser fördelning av övervärden i förvärvsanalyser samt tilläggsköpeskillingar.

NOT 3 – TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har under perioden inte haft några transaktioner med närstående, utöver att 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	2022-12-31
Teckningsoptioner av serie 2021:2	8,1
Teckningsoptioner av serie 2021:3	6,9
Tilläggsköpeskillingar	68,9
Summa	83,9

Teckningsoptioner av serie 2021:2 och 2021:3 är värderade enligt nivå 1 och är per balansdagen värderade till 8,1 (4 384 814 á 1,84 kr) respektive 6,9 Mkr (4 470 771 á 1,55 kr) och redovisas som övriga kortfristiga skulder. Under perioden 28 april – 30 september 2022 har 5,6 Mkr resultatförts som finansiell intäkt i koncernen och moderbolaget till följd av omvärdering av teckningsoptioner. I moderbolaget har under perioden 1 augusti 2021 – 30 september 2022 23,2 Mkr resultatförts som finansiell intäkt (-) som följd av omvärdering av teckningsoptioner. Per bokslutsdagen var 8 855 585 teckningsoptioner utestående (serie 2021:2 och 2021:3) varav 8 855 579 var möjliga att utnyttja.

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

NOT 5 – RÖRELSEFÖRVÄRV

Den 30 november 2022 förvärvades 100% av aktiekapitalet i Reliningsteknik Sverige AB, med verksamhet inom relining. Den 30 december 2022 förvärvades 100% av aktiekapitalet i Gerox AB. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för bolagen samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 2022-12-31, Mkr

Likvida medel	72,2
Summa erlagd köpeskilling	72,2

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	15,3
Varumärke	2,3
Anläggningstillgångar	0,9
Omsättningstillgångar	19,6
Tillgångar	38,1
Kortfristiga skulder	18,0
Långfristiga skulder	0,1
Skulder	18,1
Summa identifierbara nettotillgångar	20,0
Goodwill	52,2

Förvärvsanalysen är per bokslutsdagen preliminär.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Då Gerox AB förvärvades på kvartalsperiodens sista dag ingår ej några intäkter eller resultat i koncernens rapport över totalresultat. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2022 visar konsoliderad proforma för totala intäkter och rörelseresultat (EBIT) per den 31 december 2022 på 53,6 Mkr respektive 5,5 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.

Reliningsteknik Sverige AB förvärvades den 30 november och har bidragit med 2,8 Mkr och 0,5 Mkr i nettoomsättning respektive rörelseresultat (EBIT) under perioden. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2022 visar konsoliderad proforma för totala intäkter och rörelseresultat (EBIT) per den 31 december 2022 på 25,8 Mkr respektive 4,5 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 -27,0 Mkr ingår i övriga rörelsekostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Mkr	1 augusti 2021 – 31 december 2022	30 mars 2021 – 31 juli 2021
Nettoomsättning	1,9	0
Rörelsekostnader		
Övriga externa kostnader	-29,7	-7,6
Personalkostnader	-9,4	-1,4
Summa rörelsekostnader	-39,1	-9,0
Rörelseresultat	-37,2	-9,0
Finansiella intäkter och kostnader		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	21,7	-1,1
Summa finansiella intäkter och kostnader	21,7	-1,1
Resultat efter finansiella poster	-15,5	-10,1
Skatt på periodens resultat	0,0	0,0
Periodens resultat	-15,5	-10,1

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	31 december 2022	31 juli 2021
TILLGÅNGAR		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i dotterföretag	821,4	0,0
Summa finansiella anläggningstillgångar	821,4	0,0
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	0,0	0,0
Övriga fordringar	3,3	0,9
Summa kortfristiga fordringar	3,3	0,9
Kortfristiga placeringar ¹	0,0	836,6
Summa kortfristiga placeringar	0,0	836,6
Kassa och bank	211,7	14,9
Summa kassa och bank	211,7	14,9
Summa omsättningstillgångar	215,0	852,4
Summa tillgångar	1 036,4	852,4
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	3,4	2,6
Summa bundet eget kapital	3,4	2,6
Fritt eget kapital		
Överkursfond	1 042,5	797,9
Periodens resultat	-25,7	-10,1
Summa fritt eget kapital	1 016,8	787,8
Summa eget kapital	1 020,2	790,4
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	0,4	0,8
Övriga skulder	14,7	56,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1,2	4,7
Summa kortfristiga skulder	16,2	62,0
Summa skulder	16,2	62,0
Summa eget kapital och skulder	1 036,4	852,4

1) Kortfristiga placeringar 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

	<u>31 december 2022</u>
Justerad EBITDA, Mkr	65,8
Justerad EBITDA-marginal, %	15,4%
Justerad EBITA, Mkr	39,2
Justerad EBITA-marginal, %	9,2%
EBIT, Mkr	4,2
Nettoskuld vid periodens utgång, Mkr	8,9
Nettoskuld vid periodens utgång / justerad EBITDA R12	0,1
Resultat per aktie (före och efter utspädning), kr	-0,43
Medeltal anställda, antal	331

Resultatposter i flerårsöversikten avser perioden 28 april – 31 december

DEFINITIONER

Resultat per aktie baserat på antal aktier vid periodens slut

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Nettoskuld / Nettokassa

Finansiella räntebärande tillgångar med avdrag för räntebärande skulder.

Resultat per aktie

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

Resultat per aktie efter utspädning

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

EBITDA

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

Jämförelsestörande poster

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

Justerad EBITDA

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

Justerad EBITDA-marginal

Justerad EBITDA i procent av totala rörelseintäkter.

EBITA

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

Justerad EBITA

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

Justerad EBITA-marginal

Justerad EBITA i procent av totala rörelseintäkter.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat efter avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Nettoskuld / nettokassa / justerad EBITDA R12

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

UNDERSKRIFT

Granskning av revisorer

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av revisorerna.

Stockholm den 10 februari 2023
tbd30 AB (publ)

Anders Lönnqvist
Styrelseledamot & VD



tbd30

FÖR YTTRELLIGARE 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