

KB Components

VALUE THROUGH INNOVATION

Inbjudan till förvärv av aktier i KB Components AB

I samband med notering på
Nasdaq First North Premier Growth Market

SOLE GLOBAL COORDINATOR OCH JOINT BOOKRUNNER

Handelsbanken

JOINT BOOKRUNNER



Prospektets giltighetstid

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 2 december 2024. Prospektet är giltigt i högst tolv månader från detta datum under förutsättning att KB Components AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till Prospektet i det fall ny omständighet av betydelse, sakfel eller väsentlig felaktighet inträffar som kan påverka bedömningen av aktierna i Erbjudandet. Skyldigheten att upprätta tillägg till Prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet fram till utgången av anmälningsperioden. Bolaget har ingen skyldighet att upprätta tillägg till Prospektet efter att anmälningsperioden är avslutad.

Nasdaq First North Premier Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland, Island och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är i stället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq Stockholm AB godkänner ansökan om upptagande till handel.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats i samband med ett erbjudande till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och utomlands att förvärva befintliga aktier i KB Components AB ("Erbjudandet"). Bolaget har i samband med Erbjudandet ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm ("Nasdaq First North Premier"), ("Noteringen").

Beroende på sammanhanget avses i Prospektet med "KB Components" eller "Bolaget", KB Components AB (ett svenskt publikt aktiebolag) med organisationsnummer 556081-6653 eller den koncern i vilken KB Components är moderbolag ("Koncernen"). Med "Handelsbanken", "Sole Global Coordinator" avses Svenska Handelsbanken AB (publ), som är sole global coordinator och joint bookrunner i samband med Erbjudandet. Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie") är joint bookrunner i samband med Erbjudandet. Handelsbanken och Carnegie benämns gemensamt "Managers".

Godkännande av Prospektet och tillämplig lag

Prospektet har upprättats i enlighet med artikel 13 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp tillhandl på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen, som är den behöriga myndigheten i Sverige, har godkänt Prospektet i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner endast Prospektet i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för emittenten eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande förförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Begränsningar avseende Erbjudandet

Erbjudandet riktas inte till allmänheten i något annat land än Sverige. Erbjudandet riktas inte heller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige som tillåter att värdepapper erbjuds till allmänheten, eller som tillåter innehav och spridning av Prospektet eller några andra dokument som rör Bolaget eller Bolagets aktier i en sådan jurisdiktion. Anmälningar om att förvärva aktier som strider mot sådana regler kan komma att ogiltigförklaras. Personer som tar del av Prospektet uppmanas av Bolaget och Managers att skaffa information om och att iaktta sådana restriktioner. Varken Bolaget eller Managers åtar sig juridiskt ansvar för överträdelse av någon person, vare sig potentiell investerare eller inte, av sådana restriktioner.

Aktierna som omfattas av Erbjudandet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Inget erbjudande till allmänheten av aktier i Bolaget lämnas i något annat land inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") än i Sverige. I andra EES-länder som omfattas av Prospektförordningen kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med tillämpliga undantag i Prospektförordningen. Prospektet distribueras och riktas endast till (i) personer som befinner sig utanför Storbritannien eller (ii) till professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) ("Ordern") eller (iii) till kapitalstarka enheter (Eng. high net-worth entities) enligt artikel 49(2) (a) till (d) i Ordern, och andra personer till vilka det lagligen kan delges (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Prospektet riktas endast till relevanta personer och får inte användas eller åberopas av personer som inte är relevanta personer. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som sammanhänger med Prospektet är endast tillgängliga för relevanta personer och kommer endast att riktas till relevanta personer.

Investeringsupplysning

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på deras egen bedömning av KB Components AB inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Infor ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller Managers och vare sig Bolaget eller Managers ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet eller distributionen av Prospektet, eller några transaktioner som genomförs med anledning av Prospektet, ska anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess offentliggörande eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag. I det fall en ny omständighet av betydelse, sakfel eller väsentlig felaktighet inträffar som kan påverka bedömningen av aktierna i Erbjudandet i kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg i enlighet med Prospektförordningen.

Stabilisering

I samband med Erbjudandet kan Handelsbanken i rollen som stabiliseringsagent komma att genomföra transaktioner för att stabilisera, upprätthålla och på annat sätt stödja marknadspriset på Bolagets aktier på en nivå över det som annars skulle råda på den öppna marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq First North Premier, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i aktierna på Nasdaq First North Premier och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Handelsbanken har dock ingen skyldighet att vidta stabiliseringsåtgärder och det finns ingen garanti för att stabiliseringsåtgärder kommer att genomföras. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris som är högre än priset i Erbjudandet.

Handelsbanken kan använda övertilldelningsoptionen för att övertilldela aktier i syfte att möjliggöra stabiliseringsåtgärder. Stabiliseringsåtgärderna, om de genomförs, kan avbrytas när som helst utan något meddelande men måste avbrytas senast inom ovan nämnda 30-dagarsperiod. Senast vid utgången av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringsåtgärderna har genomförts måste det offentliggöras att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5(4) i EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014 (MAR) och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1052. Inom en vecka efter utgången av stabiliseringsperioden kommer Handelsbanken, genom Bolaget, att offentliggöra huruvida stabiliseringsåtgärder utfördes, det datum då stabilisering inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes samt prisintervall inom vilket stabilisering genomfördes för varje datum då stabiliseringsåtgärder genomfördes samt, i tillämpliga fall, den handelsplats eller de handelsplatser där stabiliseringstransaktionerna genomfördes. För mer information, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information - Stabilisering".

Framtäckande uttalanden

Prospektet innehåller vissa framtäckande uttalanden och åsikter. Framtäckande uttalanden är alla uttalanden i Prospektet som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutsätter", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "plantägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framtäckande. Detta gäller framför allt uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde och planer samt förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den allmänna ekonomiska och regulatoriska miljön och andra omständigheter som påverkar Bolaget.

Framtäckande uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Prospektet om inte annat anges. Sådana framtäckande uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att skilja sig väsentligt från vad som har angetts i sådana uttalanden, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framtäckande uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet, inklusive avsnitten "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Marknadsöversikt", "Verksamhetsbeskrivning", "Utväld historisk finansiell information" och "Kommentarer till den historiska finansiella utvecklingen", vilka inkluderar en mer detaljerad beskrivning av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och de marknader där Bolaget bedriver sin verksamhet. Varken Bolaget eller Managers lämnar några garantier för riktigheten i de framtäckande uttalandena som finns presenterade här eller huruvida de förutsädda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framtäckande uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. Framtäckande uttalanden och prognoser som härrör från tredjepartsstudier och som hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig väsentligt från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor.

Efter dagen för Prospektet åtar sig varken Bolaget eller Managers, om det inte föreskrivs enligt tillämplig lag eller i Nasdaq First North Premiers regelverk för emittenter, att uppdatera framtäckande uttalanden eller anpassa dessa framtäckande uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller information om Bolagets aktiviteter och de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, inklusive information avseende marknadstillväxt och marknadsstorlek samt Bolagets marknadsposition i förhållande till konkurrenter. Marknaden för de tjänster som Bolaget erbjuder är förhållandevis stor med tusentals aktörer och en uppskattad storlek om 712 miljarder USD år 2023. Informationen i Prospektet är därför i hög grad baserad på Bolagets samlade analys och kunskap om Bolagets marknader samt i delar understödd av källmaterial från tredje part. Såvida inget annat anges baseras bransch- och marknadsinformation i Prospektet på Bolagets samlade analys och kunskap om Bolagets marknader. Tillgängliga bransch- och marknadspubliceringar angår generellt att informationen i publikationen har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats från eller härrör ur dessa marknadspubliceringar. Marknadsinformation och marknadsstatistik är till sin natur framtäckande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att den finansiella informationen, marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar på marknadsinformation som återfinns i Prospektet, inklusive Bolagets egna uppskattningar och bedömningar, inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Tillgänglighet

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.kbcomponents.com, Finansinspektionens hemsida (<https://fi.se/sv/vara-register/prospektregister/>) samt Europeiska värdepappers- och marknadstillsynsmyndighetens webbplats (www.esma.europa.eu).

Finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. "TSEK" står för tusen kronor och "MSEK" för miljoner kronor.

Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade aktier

Observera att besked om tilldelning till allmänheten i Sverige sker genom utskick av avräkningsnotor, vilket beräknas ske den 11 december 2024. Institutionella investerare beräknas att omkring den 11 december 2024 erhålla besked om tilldelning i särskild ordning, varefter avräkningsnotor utsänds. Efter det att betalning för tilldelade aktier har hanterats kommer vederbörligen betalda aktier att överföras till de förvärvaren anvisad värdepappersdepå eller konto. Den tid som erfordras för utskick av avräkningsnotor, överföring av betalning samt överföring av betalda aktier till förvärvare av Bolagets aktier kan medföra att dessa investerare inte kommer att ha de tekniska aktier tillgängliga på anvisad depå eller konto förrän tidigast den 13 december 2024.

Handeln i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier beräknas inledas omkring den 11 december 2024. Det faktum att aktierna möjligtvis inte finns tillgängliga på investerarens angivna depå eller konto förrän tidigast den 13 december 2024 kan innebära att investeraren inte har möjlighet att sälja aktierna på Nasdaq First North Premier från och med den dag då handeln i aktierna påbörjats, utan först när aktierna finns tillgängliga på angiven depå eller konto.

Innehållsförteckning

02

Viktig information
till Investerares

04

Sammanfattning

11

Risikfaktorer

18

Inbjudan till förvärv av aktier
i KB Components AB

19

Bakgrund och motiv

20

Villkor och anvisningar

23

Marknadsöversikt

28

Verksamhetsbeskrivning

49

Utvald historisk
finansiell information

58

Kommentarer till den historiska
finansiella utvecklingen

73

Kapitalstruktur, skuldsättning
och annan finansiell information

76

Styrelse, ledande befattningshavare
och revisor

82

Bolagsstyrning

87

Aktiekapital och ägarförhållanden

91

Bolagsordning för KB Components AB

92

Legala frågor och
kompletterande information

97

Historisk finansiell information

161

Adresser

Erbjudandet i sammandrag

Pris per aktie	38 SEK
Anmälningsperiod för allmänheten i Sverige:	3 december – 10 december 2024
Anmälningsperiod för institutionella investerare:	3 december – 10 december 2024
Första dag för handel:	11 december 2024
Likviddag:	13 december 2024

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024	27 februari 2025
Årsredovisning 2024	24 april 2025
Årsstämma 2025	20 maj 2025
Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2025, Q1	27 maj 2025

Övrig information

Ticker:	KBC
ISIN-kod:	SE0022725743

Sammanfattning

Avsnitt 1 - Inledning och varningar

- 1.1 Inledning och varningar** Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör av investeraren baseras på en bedömning av hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt svensk rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
- 1.2 Information om emittenten** KB Components AB är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556081-6653. Bolagets adress är 286 85 Örkeljunga. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300DKS7TCQ1VSPB18. Bolagets aktie har ISIN-koden SE0022725743.
- 1.3 Information om Säljande Aktieägare** BrA Invest CKS AB, Lars Holtskog AB och Deebrade AB är "**Säljande Aktieägare**".
BrA Invest CKS AB:s adress är Box 163, 256 22 Åstorp och dess LEI-kod är 549300TJQZT57R6JOX90. BrA Invest CKS AB är per dagen för Prospektet kontrollerat av styrelseledamoten och VD:n Stefan Andersson samt dennes bröder Christer Andersson och Kenneth Andersson.

Lars Holtskog AB:s adress är Slånbärsstigen 3, 311 69 Ugglarp och dess LEI-kod är 64886ON80I28LUUV9735. Lars Holtskog AB är per dagen för Prospektet kontrollerat av Lars Holtskog.

Deebrade AB:s adress är Skepparens Väg 13a, 266 55 Vejbystrand och dess LEI-kod är 636700VD94YCB8D1H472. Deebrade AB är per dagen för Prospektet kontrollerat av Mikael Klint.
- 1.4 Behörig myndighet** Prospektet har granskats av Finansinspektionen. Finansinspektionen är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Finansinspektionen godkände Prospektet den 2 december 2024. Kontaktinformationen till Finansinspektionen är:

Finansinspektionen
Box 7821, SE-103 97 Stockholm
+46 (0)8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se www.fi.se

Avsnitt 2 - Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapparen?

2.1 Emittentens säte och bolagsform KB Components AB är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 15 juli 1961 och registrerades av Bolagsverket den 22 januari 1962. Företagsnamnet registrerades den 2 juli 2012. Bolagets organisationsnummer är 556081-6653 och Bolaget har sitt säte i Örskelljunga kommun i Skåne län. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 549300DKS7TCQ1VSPB18.

2.2 Emittentens huvudverksamhet KB Components AB är en global aktör inom polymerkomponenttillverkning med produktion i Europa, Nordamerika, samt Asien. Bolaget är specialiserade inom formsprutningsteknik med en till hög grad automatiserad maskinpark och producerar komponenter till ett brett segment av kunder inom bland annat fordonsindustrin, belysning, möbler och medicinteknik. Bolaget tillverkar komponenter och systemlösningar, som huvudsakligen baserar sig på avancerad plastbearbetning och tillhörande tjänster, med en kärnverksamhet inom formsprutning. KB Components har utvecklat från en lokal kontraktstillverkare i norra Skåne till en global aktör med vad Bolaget bedömer är en stark marknadsposition inom industrin för polymera lösningar och bred kundbas inom ett flertal industrier.

2.3 Större aktieägare Bolaget har per dagen för Prospektet tre aktieägare. Tabellen nedan redovisar aktieägarnas innehav av aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet.

Per dagen för Prospektet kontrolleras Bolaget av BrA Invest CKS AB ("Huvudaktieägaren"), kontrollerat av styrelseledamoten och VD:n Stefan Andersson samt dennes bröder Christer Andersson och Kenneth Andersson. Efter Erbjudandets genomförande kommer BrA Invest CKS AB att inneha 70,0 procent av Bolagets aktier om Övertilldelningsoptionen nyttjas till fullt. Följaktligen kommer BrA Invest CKS AB ha möjlighet att utöva ett betydande inflytande över Bolaget efter Erbjudandet.

För att säkerställa att kontrollen över Bolaget inte missbrukas följer Bolaget tillämpliga regler för bolagsstyrning, som exempelvis aktiebolagslagen (2005:551), Nasdaq First North Premier regelverk för emittenter samt Svensk kod för bolagsstyrning, vilka samtliga innehåller bestämmelser utformade för att tillvarata minoritetsaktieägares intressen.

Aktieägare	Ägande omedelbart före Erbjudandet		Ägande efter Erbjudandet (om Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas)		Ägande efter Erbjudandet (om Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet)	
	Antal	Andel %	Antal	Andel %	Antal	Andel %
BrA Invest CKS AB	52 500 000	93,75	41 391 304	73,9	39 200 000	70,0
Lars Holtskog AB	2 800 000	5,0	0	0	0	0
Deebrade AB	700 000	1,25	0	0	0	0
Summa	56 000 000	100	41 391 304	73,9	39 200 000	70,0
Övriga nya aktieägare	-	-	14 608 696	26,1	16 800 000	30,0
Summa	56 000 000	100	56 000 000	100	56 000 000	100

2.4 Styrelse och ledande befattningshavare Bolagets styrelse består av styrelseordföranden Erling Levin samt ledamöterna Stefan Andersson, Bo Matson, Ann-Charlotte Ljungberg, Mikael Fryklund och Mats Nyberg (arbetstagarrepresentant).

Bolagsledningen består av Stefan Andersson (VD och styrelseledamot), Maria Gumabon (CFO), Göran Hallbäck (vice VD och Quality Director)¹, Anders Abrahamsson (Sales Director), Luan Zogaj (Production Director), Erik Haraldsson (Project and Technology Director), Jimmy Abrahamsson (Sourcing Director) och Elisabeth Carlheim-Gyllenskiöld (HR Director).

2.5 Koncern Koncernen består, utöver moderbolaget KB Components AB, av 11 direkt och indirekt ägda dotterbolag per dagen för Prospektet.

2.6 Revisor Grant Thornton Sweden AB är Bolagets revisor. Per Kjellander, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer) är huvudansvarig revisor. Revisorns kontorsadress är Henckels torg 4, 252 36 Helsingborg.

¹ Göran Hallbäck är frånvarande från sin roll som Vice VD och Quality Director på obestämd tid. Bolaget har rekryterat Magnus Andersson som förväntas tillträda den 1 januari 2025, i syfte att ersätta Göran Hallbäck i rollen som Vice VD.

Avsnitt 3 - Finansiell nyckelinformation för emittenten

3.1 Finansiell nyckelinformation i sammandrag

Nedanstående utvalda historiska finansiella information för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2023 och 2022 har (utöver alternativa nyckeltal) hämtats från Bolagets konsoliderade finansiella rapporter, vilka har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom dessa antagits av EU ("IFRS"), årsredovisningslagen (1995:1554) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner) och har reviderats av Bolagets revisor med anledning av Prospektet i enlighet med FAR:s rekommendation RevR 5 - Granskning av finansiell information i prospekt. Den utvalda historiska finansiella information för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 är (utöver alternativa nyckeltal) hämtad från Bolagets reviderade årsredovisning för 2021 vilka har upprättats enligt Svensk GAAP K3 och årsredovisningslagen (1995:1554) och har reviderats av Bolagets tidigare revisor på Forvis Mazars AB. För information om skillnader i benämningar etc. mellan K3 och IFRS/IAS34 se avsnittet "Utvald historisk finansiell information".

Bolagets oreviderade konsoliderade finansiella rapport per och för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023 har (utöver alternativa nyckeltal) upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen (1995:1554), som översiktligt granskats av Bolagets revisor enligt den granskningsrapport som återfinns i detta Prospekt. Förutom vad som uttryckligen anges i Prospektet har ingen finansiell information granskats eller reviderats av KB Components koncernens revisor.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Resultaträkning	Räkenskapsåret 2023	Räkenskapsåret 2022	Räkenskapsåret 2021	1 januari - 30 september 2024	1 januari - 30 september 2023
TSEK	IFRS	IFRS	K3 (om inget annat anges)	IAS34	IAS34
Summa intäkter	2 358 648	1 847 951	1 211 632	1 912 351	1 718 318
Rörelseresultat	196 672	132 246	98 690	176 565	192 184
Årets/periodens resultat hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	107 654	68 551	69 597	99 903	117 874
EBIT-marginal, %	8,3%	7,2%	9,2%*	9,2%	11,2%
Resultatet per aktie före och efter utspädning, SEK	1,92	1,22	-	1,78	2,10

* Siffrorna på raderna som är utmärkta med "*" avseende 2021 är illustrativa IFRS-siffror, vilka presenteras för att skapa en bättre jämförbarhet mellan perioderna

Koncernens balansräkning i sammandrag

Balansräkning	31 december 2023	31 december 2022	31 december 2021	1 januari - 30 september 2024
TSEK	IFRS	IFRS	K3	IAS34
SUMMA TILLGÅNGAR	1 869 886	1 540 030	1 263 030	2 106 523
Summa eget kapital	511 635	447 588	387 647	603 451

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Kassaflödesanalys	31 december 2023	31 december 2022	1 januari - 30 september 2024	1 januari - 30 september 2023
TSEK	IFRS	IFRS	IAS34	IAS34
Kassaflöde från den löpande verksamheten	262 705	212 955	97 032	139 551
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-150 561	-105 491	-134 269	-74 090
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-130 164	-96 369	29 144	-77 907
Årets/periodens kassaflöde	-18 020	11 095	-8 093	-12 446
Nettoökning/-minskning av likvida medel				
Likvida medel vid årets början	32 847	20 111	14 498	32 847
Kursdifferenser i likvida medel	-329	1 641	2 741	746
Likvida medel vid årets/periodens slut	14 498	32 847	9 146	21 147

Avsnitt 4 - Specifika nyckelrisker för emittenten

4.1 Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

Risk för att KB Components inte hanterar förändrad efterfrågan och inte når lönsamhet

KB Components är verksamt som underleverantör till tillverkningsföretag. KB Components utgör därmed en del av kundernas produktionskedja, vilket innebär att Bolagets egen produktion, tillväxt och lönsamhet är nära sammanlänkad med kundernas försäljning och den globala tillverkningsmarknaden inom de branscher där kunderna är verksamma. Flertalet av Bolagets slutkundsområden är cykliska och av konjunkturmässig karaktär och kan komma att påverkas av regionala eller globala variationer i ekonomiska eller industriella förhållanden. Bolagets produktion och försäljning är också avhängig kundernas interna beslut och faktorer bortom Bolagets kontroll relaterat till exempelvis kundernas lagerhållning och eventuell insourcing av tillverkningen. Vidare kräver KB Components produkter ofta initiala investeringar för att förbereda produktionen av en ny produkt, vilket leder till att en ny produkt ofta genererar avkastning först efter att en viss produktionsvolym har uppnåtts. Samtliga av dessa omständigheter innebär att Bolaget är exponerat för risk relaterad till kundernas kommersiella framgång, fortsatta produktion av slutprodukt och behov av lagersaldo. Även om Bolaget historiskt har lyckats nå tillväxt med god lönsamhet, kan en eventuell framtida minskning av kundernas efterfrågan eller Bolagets oförmåga att styra om den egna produktionen ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till konkurrens

Bolaget är verksamt på konkurrensutsatta marknader som är föremål för ständig utveckling och innovation, där konkurrensen dels kommer från större globala aktörer, dels från mindre lokala aktörer, men även från kunderna själva – i den mån de väljer att ta hem produktionen. Bolaget producerar i regel på icke-exklusiv basis och kan komma att bli utsatt för så kallad prisdumpning eller annars bli tvunget att matcha lägre priser från konkurrenter som erbjuder motsvarande produkter, vilket kan påverka den egna prissättningen och försäljningen. Om KB Components misslyckas med att förbli konkurrenskraftigt kan försäljningsutvecklingen bli lägre än förväntat vilket kan skada Bolagets lönsamhet.

Risker förknippade med verksamhet i utlandet och makroekonomiska faktorer

KB Components bedriver verksamhet i flera länder och är därmed verksamt i en global miljö, vilket innebär att Bolaget påverkas av makroekonomiska faktorer såsom ställningen i den allmänna ekonomin, svängningar i ekonomisk tillväxt och konjunktur, inflation, deflation, geopolitisk osäkerhet och internationella konflikter samt förändringar i företagets och indirekt slutkonsumenters köpkraft. Alla dessa faktorer kan, om de utvecklas i en för Bolaget negativ riktning, påverka efterfrågan på de produkter och tjänster som Bolaget tillhandahåller.

Störningar i logistikkedjor exponerar Koncernen för risker

Aktörerna på de marknader där Bolagets är verksamt tillämpar i stor utsträckning produktionsmetoder på "just-in-time"-basis för att kunna hålla låga lagernivåer. En sådan logistikkedja är komplex, tidskänslig och sårbar för störningar. Om Bolaget inte lyckas leverera avtalade produkter i tid kan det medföra ökade kostnader exempelvis för ersättningsprodukter och premiumfrakt. Om Bolaget inte lyckas fullgöra sina avtalade åtaganden finns det även risk att Bolagets kunder gör anspråk på ersättning i form av viten eller skadestånd. På den globala tillverkningsmarknaden är logistikkedjorna ofta långa och komplexa, med risk för störningar från en rad olika faktorer såväl inom som utom aktörernas fulla kontroll. Om Bolaget inte lyckas förekomma eller åtgärda eventuella störningar och förseningar kan det få betydande inverkan på Bolagets verksamhet, renommé, resultat och finansiella ställning i övrigt.

Ett antal av KB Components kunder står för en stor del av Koncernens intäkter

Ett antal av KB Components större kunder står för en stor del av Koncernens intäkter. KB Components fem största kunder svarade för omkring 39 procent av Bolagets totala omsättning under räkenskapsåret 2023. Förlusten av dessa kunder eller förändringar i marknadsandelar av dessa kunder kan ha en negativ inverkan på Bolaget och/eller enskilda dotterbolag i Koncernen, genom att minskade andelar leder till lägre intäkter, produktion och därmed mer begränsade inköp. Vidare kan vissa kundavtal med större OEMs ensidigt sägas upp i förtid av kunden varvid Bolagets nettoomsättning och resultat skulle komma att påverkas negativt.

Risk för att investeringar i utvecklingsprojekt inte ger förväntad utdelning

KB Components har historiskt förbättrat sin tillväxt och utveckling genom strategiska förvärv av produktionsanläggningar och bolag i Sverige och utlandet. Vid sådana transaktioner är Bolaget exponerat för risk relaterat till bland annat kostnader för transaktioner, svårigheter att identifiera lämpliga målbolag att förvärva samt risk relaterat till transaktioners fullgörande. Därutöver är Bolaget exponerat för risk relaterat till integrering av förvärvade verksamheter, såsom bibehållande av en välfungerande verksamhet i de förvärvade målbolagen samt övertagande av eventualförpliktelser och andra potentiella negativa ekonomiska effekter förknippade med företagsförvärv. Det finns således risk för att eventuella framtida transaktioner och förvärv inte resulterar i de positiva effekter som förväntats, vilket kan ha en betydande negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till bristande efterlevnad av regler tillämpliga på Bolagets verksamhet och produkter

KB Components verksamhet måste efterleva en rad olika nationella och internationella regleringar. Bolagets förmåga att efterleva sådana regleringar beror på ett flertal faktorer såsom komplexitet, förändringsfrekvens och tydlighet i tillämpliga regelverk, samt Bolagets förmåga att korrekt analysera, tillämpa och anpassa verksamheterna därefter. Brister i någon eller några av dessa faktorer kan leda till att Bolaget begår överträdelse av tillämpliga lagar och regler, vilket i sin tur – utöver direkta effekter och sanktioner till följd av överträdelsen – kan medföra renomméskada för Bolaget och få en negativ inverkan på existerande och framtida affärsrelationer.

Risker relaterade till intrång i tredje mans immateriella rättigheter

KB Components hanterar i regel inte tredje parts immateriella rättigheter inom ramen för den löpande verksamheten. Givet att Bolaget tillsammans med kunder designar och utvecklar produkter och systemlösningar finns likväl en risk för eventuella intrång i tredje mans immateriella rättigheter. Risken för sådant intrång regleras normalt i kundavtalen och kan innebära att Bolaget får stå risken och ersätta kunden för eventuella anspråk som riktas mot dem avseende immaterialrättsliga intrång. Bolaget kan då tvingas in i ett rättsligt förfarande, och om Bolaget inte lyckas försvara sig framgångsrikt kan det innebära att Bolaget tvingas ersätta eventuell skada, upphöra med viss aktivitet eller införskaffa licens för fortsatt produktion. Det kan i sin tur också begränsa Bolagets fria användning och försäljning av de produkter som omfattas. Det riskerar leda till kostnader för Bolaget och eventuellt hämma fortsatt utveckling eller expansion till nya produktområden.

KB Components är föremål för valutarisker

KB Components produkter tillverkas vid 13 anläggningar i sju länder runt om i världen och säljs i över 25 länder. Följaktligen är Koncernen exponerad för valutarisker. Med valutarisk avses risken att valutakursförändringar har en negativ effekt på Bolagets finansiella ställning, lönsamhet eller kassaflöde och omfattar transaktionsexponering och omräkningsexponering. Omfattande valutakursförändringar utgör en betydande risk för KB Components. Vidare utgör de utländska dotterbolagens nettotillgångar och -skulder en nettoinvestering i utländsk valuta som vid konsolidering ger upphov till en omräkningsdifferens. Valutaexponeringen kan påverka Koncernens totalresultat och kapitalstruktur.

Avsnitt 5 - Nyckelinformation om värdepapperen

5.1 Värdepapperens viktigaste egenskaper

Information om Bolagets aktier

Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 19 600 000 SEK fördelat på 56 000 000 aktier och varje aktie har ett kvotvärde om 0,35 SEK. Aktierna är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0022725743.

Per dagen för Prospektet omfattas aktierna av hembudsförbehåll enligt Bolagets bolagsordning. Vid extra bolagsstämman som hölls den 20 juni 2024 beslutades att anta en ny bolagsordning utan hembudsförbehåll. Beslutet villkorades av att Prospektet registreras hos Finansinspektionen och Bolaget uppskattar att registrering av den nya bolagsordningen kommer ske hos Bolagsverket omkring den 3 december 2024.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i Erbjudandet är av samma slag. Aktierna i Bolaget kommer per första dag för handel att vara fritt överlåtbara i enlighet med svensk rätt. Rättigheter förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Företrädesrätt till nya aktier

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Det finns inte några begränsningar i bolagsordningen av KB Components möjligheter att utfärda nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingsystem i berörd jurisdiktion görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelningspolicy

KB Components strävar efter att betala en utdelning om 50 procent eller mer av årets resultat. Vid beslut om utdelning ska hänsyn till Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och framtidsutsikter tas i beaktande.

Avsnitt 6 - Var kommer värdepapperen att handlas?

6.1 Upptagande till handel på Nasdaq First North Premier

Aktierna i Bolaget kommer att vara föremål för ansökan om upptagande till handel på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag - Nasdaq First North Premier. Nasdaq Stockholm AB, som driver Nasdaq First North Premier, har bedömt att Bolaget uppfyller noteringskraven förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier. Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier och handeln beräknas påbörjas den 11 december 2024.

Avsnitt 7 - Vilka är nyckelriskerna specifika för värdepapperen?

7.1 Väsentliga riskfaktorer specifika för Bolagets värdepapper

Risk för en illikvid marknad för KB Components aktie och volatil aktiekurs

Aktierna i KB Components AB har inte tidigare varit föremål för handel på en marknadsplats. Det finns en risk för att priset på aktierna blir mycket volatilt i samband med upptagandet till handel. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte förblir hållbar, kan detta komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktier och marknadspriset kan komma att skilja sig avsevärt från aktiernas pris i Erbjudandet.

Huvudaktieägarens intressen kan skilja sig från minoritetsägarnas intressen

BrA Invest CKS AB (som kontrolleras av Bolagets VD och styrelseledamot Stefan Andersson samt dennes bröder Christer Andersson och Kenneth Andersson) är inför Erbjudandet KB Components största aktieägare. BrA Invest CKS AB kommer även efter Erbjudandets genomförande att kontrollera en betydande andel av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Större aktieägares intressen kan skilja sig från andra aktieägares intressen och de skulle kunna utöva inflytande över Bolaget på ett sätt som inte främjar de andra aktieägarnas intressen på bästa sätt.

Insynsförsäljningar eller försäljningar från större aktieägare kan påverka aktiekursen negativt

Aktiekursen för Bolagets aktier kan sjunka om Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare säljer aktier, eller om det finns en generell uppfattning på marknaden att en sådan försäljning är förestående. Vidare kan aktiekursen påverkas negativt om ett stort antal aktier i Bolaget säljs.

Avsnitt 8 - Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

8.1 Villkor och anvisningar för Erbjudandet

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 14 608 696 befintliga aktier som erbjuds av de Säljande Aktieägarna. Erbjudandet är uppdelat i två delar:

- (1) Erbjudande till allmänheten i Sverige, och
- (2) Erbjudande till institutionella investerare i Sverige och internationellt

Övertilldelningsoption

För att täcka möjlig övertilldelning i samband med Erbjudandet kan Erbjudandet komma att omfatta upp till ytterligare högst 2 191 304 befintliga aktier, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen"). Övertilldelningsoptionen avser befintliga aktier som erbjuds av Huvudaktieägaren och kan utnyttjas av Sole Global Coordinator, för Managers räkning, helt eller delvis under 30 kalenderdagar från den första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier. Under förutsättning att Erbjudandet genomförs till den högsta nivån och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo omfattar erbjudandet maximalt 16 800 000 aktier i Bolaget, vilket motsvarar cirka 30,0 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

Erbjudandepreis

Erbjudandepriiset är 38 SEK per aktie ("Erbjudandepriiset"). Courtage utgår ej. Erbjudandepriiset har fastställts av Huvudaktieägaren i samråd med Managers baserat på diskussioner med institutionella investerare samt rådande marknadsförhållanden.

Erbjudandet till allmänheten i Sverige

Anmälan om förvärv av aktier kan ske under perioden 3 december till och med den 10 december 2024. Anmälan från allmänheten om förvärv av aktier ska avse lägst 200 aktier och högst 30 000 aktier, i jämna poster om 10 aktier.

Erbjudandet till institutionella investerare

Anmälningsperioden för institutionella investerare i Sverige och internationellt äger rum under perioden 3 december till den 10 december 2024. Anmälan ska ske till Handelsbanken och Carnegie i enlighet med särskilda instruktioner. Huvudaktieägaren i samråd med Sole Global Coordinator förbehåller sig rätten att förkorta och förlänga anmälningsperioden i det institutionella erbjudandet. Sådan förkortning eller förlängning av anmälningsperioden kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande före anmälningsperiodens utgång.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av Huvudaktieägaren i samråd med Sole Global Coordinator, varvid målet är att uppnå en god institutionell ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

Besked om tilldelning och betalning

Tilldelning beräknas ske omkring den 11 december 2024. Så snart som möjligt därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats aktier får inget meddelande. Betalning för tilldelade aktier ska erläggas enligt instruktioner på utsänd avräkningsnota.

Institutionella investerare beräknas att omkring den 11 december 2024 i särskild ordning erhålla besked om tilldelning, varefter avräkningsnotor utsänds. Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast den 13 december 2024 enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade aktier

Handeln beräknas påbörjas omkring den 11 december 2024. Detta innebär att handel kan komma att påbörjas innan aktier överförs till förvärvarens värdepappersdepå och i vissa fall före avräkningsnota erhållits. Detta innebär vidare att handel kommer att inledas innan villkoren för Erbjudandets fullföljande är uppfyllda. Handeln kommer att vara villkorad av uppfyllande av dessa villkor och om Erbjudandet inte fullföljs ska eventuella levererade aktier återlämnas och eventuella betalningar återgå. Det faktum att aktierna möjligtvis inte finns tillgängliga på investerarens angivna depå eller konto förrän tidigast den 13 december 2024 kan innebära att investeraren inte har möjlighet att sälja aktierna på Nasdaq First North Premier från och med den dag då handeln i aktierna påbörjats, utan först när aktierna finns tillgängliga på angiven depå eller konto.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Det slutgiltiga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande som kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats (www.kbcomponents.com) på eller omkring den 11 december 2024.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Sole Global Coordinator är tillräckligt stort för handel med aktien, att Bolaget, Säljande Aktieägare och Managers träffar avtal om placering av aktierna ("Placeringsavtalet") vilket förväntas ske omkring den 10 december 2024, att vissa villkor i Placeringsavtalet uppfylls och att Placeringsavtalet inte sägs upp. Placeringsavtalet föreskriver att Managers åtagande att förmedla köpare till de aktier som omfattas av Erbjudandet bland annat är villkorat av att de garantier som lämnats av Bolaget är korrekta och att händelser inte inträffar som har så väsentlig negativ inverkan på Bolaget att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om någon väsentlig negativ händelse inträffar, om de garantier som Bolaget lämnat inte uppfylls eller om något av de andra villkoren i Placeringsavtalet inte fullföljs, kan Managers säga upp Placeringsavtalet till och med likviddagen den 13 december 2024. I sådana fall kommer vare sig leverans av eller betalning av aktier genomföras under Erbjudandet.

8.2 Villkor och anvisningar för Erbjudandet forts

Lock up-avtal

Genom eller i enlighet med Placeringsavtalet har Huvudaktieägaren åtagit sig, med vissa undantag, att inte sälja sitt innehav eller vidta vissa andra dispositioner rörande sitt innehav av aktier i Bolaget och, om tillämpligt, andra värdepapper under en period om 360 dagar från första dag för handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier, utan föregående skriftligt medgivande från Managers.

Utspädning

Ej tillämpligt. Erbjudandet omfattar inte emission av nya aktier.

Tidsplan för Erbjudandet

Anmälningssperiod för allmänheten: 3 december - 10 december 2024

Anmälningssperiod för institutionella investerare: 3 december - 10 december 2024

Första dagen för handel i Bolagets aktier: 11 december 2024

Likviddag: 13 december 2024

Kostnader för Erbjudandet

Bolagets kostnader med anledning av Erbjudandet och Noteringen, inklusive betalning till revisor och rådgivare samt övriga uppskattade transaktionskostnader, beräknas uppgå till cirka 18 600 TSEK (exklusive mervärdesskatt).

Avsnitt 9 - Vem är erbjudaren och den person som ansöker om upptagande till handel?

9.1 Erbjudaren av värdepapperen

Erbjudaren är KB Components AB och de Säljande Aktieägarna, vilka framgår av tabellen nedan.

Namn	Adress	LEI-kod	Legal form	Registreringsland och jurisdiktion
BR Invest CKS AB	Box 163, 265 22 Åstorp	549300TJQZT57R6J0X90	Privat aktiebolag	Sverige
Lars Holtskog AB	Slånbärsstigen 3, 311 69 Ugglarp	64886ON80I28LUUV9735	Privat aktiebolag	Sverige
Deebrade AB	Skepparens Väg 13a, 266 55 Vejbystrand	636700VD94YCB8D1H472	Privat aktiebolag	Sverige

9.2 Den som ansöker om upptagande till handel

Den som ansöker om upptagande till handel är KB Components AB.

Avsnitt 10 - Varför upprättas detta Prospekt?

10.1 Bakgrund och motiv

KB Components styrelse och Huvudaktieägare har, med stöd av koncernledningen, gjort bedömningen att en notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier är ett naturligt steg i Bolagets utveckling. Styrelsen bedömer att en notering på Nasdaq First North Premier kommer att öka medvetenheten om KB Components verksamhet vilket beräknas gynna Bolagets framtida potential genom att stärka KB Components profil och varumärke gentemot investerare, partners och kunder. Erbjudandet och Noteringen kommer även att ge KB Components tillgång till svenska och internationella kapitalmarknader och långsiktigt bredda aktieägarbasen. Därutöver gör Erbjudandet det möjligt för de Säljande Aktieägarna att avyttra en del av sitt nuvarande innehav och skapa en mer likvid marknad för aktierna. Erbjudandet kommer enbart att utgöras av befintliga aktier som erbjuds av de Säljande Aktieägarna och Bolaget kommer inte att erhålla någon försäljningslikvid i samband med Erbjudandet.

10.2 Rådgivares intressen

Handelsbanken och Carnegie tillhandahåller finansiell rådgivning till KB Components i samband med noteringen på Nasdaq First North Premier, för vilket Handelsbanken och Carnegie kommer att erhålla sedvanlig ersättning. Den totala ersättningen för Handelsbanken och Carnegie är delvis beroende av utfallet i Erbjudandet. Handelsbanken och Carnegie (samt till Handelsbanken respektive Carnegie närstående bolag) har emellanåt inom ramen för den löpande verksamheten tillhandahållit och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget för vilka de erhållit, eller kan komma att erhålla, ersättning.

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut i Erbjudandet. Bedömningen av väsentligheten av de riskfaktorer som anges i Prospektet har graderats baserat på Bolagets bedömning av sannolikheten för deras förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter om de skulle materialiseras. I de fall riskens förväntade negativa effekt inte har kunnat kvantifieras, har Bolaget graderat den negativa effekten på en kvalitativ skala med beteckningarna (i) negativ inverkan, (ii) betydande negativ inverkan och (iii) väsentlig negativ inverkan.

Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Bolagets verksamhet och bransch, finansiella risker samt risker relaterade till Bolagets aktier och Erbjudandet. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Risker relaterade till Bolagets verksamhet och bransch

Risk för att KB Components inte hanterar förändringar i efterfrågan och inte når lönsamhet

KB Components är verksam som underleverantör till stora OEM (Original Equipment Manufacturers) och andra tillverkningsföretag, vilket innebär att efterfrågan på Bolagets produkter och därmed Bolagets produktion, tillväxt och lönsamhet är nära sammanlänkad med kundernas försäljning och den globala tillverkningsmarknaden inom de branscher där kunderna är verksamma. Bolaget har segmenterat sina kunder och marknader i åtta huvudsakliga slutkundsområden (se mer under "Verksamhetsbeskrivning - Relevanta marknadssegment för slutprodukten"), varav merparten av slutkundsområdena är cykliska och i hög grad påverkade av konjunktursvängningar. Detta eftersom kundernas underliggande efterfrågan och kommersiella utveckling är beroende av slutkundernas och i många fall konsumenters köpkraft. Bolaget har till exempel en exponering mot fordonsindustrin, som år 2023 stod för cirka 55 procent av Bolagets totala omsättning, där försäljning och produktion i stor utsträckning kan påverkas av ökad inflationstakt och höjda räntenivåer; faktorer som kan ha en negativ inverkan på slutkonsumenternas efterfrågan och innebära en minskad efterfrågan på Bolagets produkter. Slutkundsområdena kan också påverkas av globala eller regionala ekonomiska eller industriella förhållanden inom respektive slutkundsområde, såsom arbetsförhållanden, teknisk utveckling, säkerhetsföreskrifter, handelsavtal, politisk instabilitet, statliga initiativ, räntenivåer och andra faktorer. Vissa geografiska regioner och slutkundsområden kan vid olika tidpunkter vara mer påverkade av dessa faktorer än andra. Ekonomiska nedgångar som minskar efterfrågan, produktion och försäljning hos Bolagets kunder inom ett visst slutkundsområde har i det förflutna haft, och kan i framtiden komma att ha, en betydande negativ inverkan på Bolagets tillväxt, resultat, och finansiella ställning i övrigt.

Som en del av kundernas produktionskedja påverkas KB Components försäljning också av kundernas lagersaldon. Som underleverantör till OEMs är efterfrågan på KB Components produkter i hög grad avhängig kundernas interna beslut och andra

faktorer bortom Bolagets kontroll. Det är vanligt förekommande att tillverkning och produktleveranser inom kundernas respektive branscher sker på en så kallad "just-in-time"-basis, för att OEMs och övriga intressenter ska kunna hålla nere kostnader för varulager. Bolaget kan inte med full säkerhet förutse när eller om Bolagets kunder kommer att besluta att öka eller minska sina lagersaldon, flytta hem (insourca) produktion av vissa komponenter till sina egna produktionslinjer eller om framtida lagersaldonivåer kommer att återspegla historiska nivåer. Det kan leda till svårförutsägbara variationer i Bolagets försäljning. Osäkerhet kring kundernas lagersaldon kan också påverkas av förändringar hos Bolagets kunder avseende erbjudna finansieringsmodeller till slutkonsumenter, initierade eller avslutade av kund eller beslut av regionala myndigheter som påverkar konsumtionsmönstret hos slutkunden, där sådana förändringar kan påverka tidpunkten för och omfattningen av kundernas försäljningsvolym och därmed omsättningshastigheten på kundernas varulager.

De flesta av Bolagets produkter är komplexa med en lång design- och planeringsfas där de specialanpassas för kundernas produktionslinjer, vilka ofta är ämnade att fortgå över lång tid. Större produkter kan kräva en initial investering från KB Components. Vidare kräver vissa kundavtal leverans av kundens årliga behov för en viss modell eller produktlinje, och inte en specifik kvantitet av produkter. Det förekommer normalt inga volymåtaganden från kunder avseende förväntad kvantitet av produkter enligt kundavtalen, utan kunderna förbinder sig normalt till en viss volym genom specifikt avrop eller order i enlighet med ingångna kundavtal. Det innebär att Bolaget är exponerat för risk att kunderna flyttar fram sin produktion under design- eller leveransfasen. Vidare kan vissa kundavtal med större OEMs ensidigt sägas upp i förtid av kunden. Sammantaget innebär det en viss risk att samarbeten kan avslutas innan Bolaget kunnat slutföra eller tjäna in gjorda investeringar i designfasen för en viss produkt enligt förväntad kvantitet eller förbrukning. Även om Bolaget lyckas omförhandla kundavtalen till att återspegla en minskad produktvolym kan det dröja viss tid innan en sådan förändring kan verkställas varvid Bolaget under tiden kan behöva absorbera intäktsbortfallet. Vidare är Bolaget indirekt exponerat för risk som relaterar till brist på kommersiell framgång för kundens underliggande produktmodell eller ett visst varumärke för vilken Bolaget är en betydande leverantör. En betydande minskning av kundernas försäljning, produktion eller lagersaldo kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till konkurrens

KB Components är verksam på konkurrensutsatta marknader som är föremål för ständig utveckling och innovation, vilket kan innebära större osäkerheter och fluktuationer i konkurrenshänseende än på mer mogna marknader. Ett sådant exempel är elektrifieringen av fordonsindustrin som till stor del leds av aktörer i USA och Kina, vilket har satt press på den europeiska fordonsindustrin. Elektrifieringen av fordonsindustrin har bland annat föranlett att många nya konkurrerande aktörer har etablerat sig på den nordamerikanska marknaden, där Bolaget bedriver mer än hälften av sin verksamhet. Globalt finns det också flera stora aktörer som designar, producerar och säljer liknande produkter och produktionslösningar som Bolaget. Bolagets produkter och produktionslösningar konkurrerar bland annat på basis av pris, kvalitet, tillverknings- och distributionskapacitet, design, utförande, teknisk innovation, leverans och service. Oförmåga att leverera en konkurrenskraftig helhetslösning samt oförmåga att anpassa sig efter förutsättningar och trender inom sina respektive marknader kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets tillväxt, lönsamhet och finansiella ställning genom förlorade affärer.

Inom flera av Bolagets marknadssegment tillämpas motsvarande inköpsprocesser som i fordonsindustrin vilket innebär en viss transparens bland marknadsaktörernas prissättning. Kunderna skickar normalt ut offertförfrågan till anslutna leverantörer, varpå Bolaget och dess konkurrenter lämnar offerter via kundernas onlineportaler. Affären kan sedan förhandlas mer traditionellt eller genom ett auktionsliknande förfarande. Bolaget producerar i regel på icke-exklusiv basis där kundavtalen vanligtvis innehåller villkor om prismatchning innebärandes att kunden kan ha rätt att säga upp avtalet eller förvärva motsvarande produkter från en konkurrent om Bolaget, inom en viss period, inte matchar eventuella lägre priser som erbjuds av konkurrenter för likvärdiga produkter. Bolaget är i och med detta exponerat för risk för så kallad prisdumpning från konkurrenter vilket riskerar att påverka balansen i marknadsprissättningen och därmed också Bolagets egen prissättning eller försäljning vilket kan skada lönsamheten.

KB Components är också exponerat för risk relaterat till konkurrens från produkter och tjänster som erbjuds av aktörer utanför den egna marknaden. Exempelvis kan slutkonsumenternas preferenser vad gäller användande av mobila on-demandtjänster komma att öka, såsom bilpooler och samåkning, på bekostnad av eget ägande av fordon, vilket på sikt kan leda till ett reducerat antal fordon per capita. En sådan utveckling kan innebära att den långsiktiga efterfrågan av Bolagets kunders produkter och därmed även Bolagets produkter, kan komma att minska vilket skulle medföra en minskad försäljning och lönsamhet för Bolaget.

Risker förknippade med verksamhet i utlandet och makroekonomiska faktorer

KB Components bedriver verksamhet globalt med flera produktionsanläggningar i olika länder och jurisdiktioner, vilket ställer krav på Bolaget utifrån de legala, politiska, regulatoriska, sociala och ekonomiska förutsättningar och villkor som gäller i respektive land och jurisdiktion. Internationell försäljning och verksamhet är exponerat för vissa inneboende risker kopplade till affärsverksamhet i utlandet såsom lokala ekonomiska och politiska förhållanden, utländska skatterisker, tolkning och tillämpning av avtal, valutakursdifferenser, handelshinder och preferenser för lokalproducerade varor. Dessa risker kan ha en betydande negativ påverkan på Bolagets verksamheter i utlandet och dess lönsamhet.

Som global aktör påverkas Bolaget av makroekonomiska faktorer. Ökad geopolitisk osäkerhet och ändrade makroekonomiska förhållanden med hög inflation, stigande räntor och osäkra konjunkturutsikter påverkar de affärsmässiga förutsättningarna och har inneburit en generell kostnadsinflation på energi, material och arbetskraft. Om Bolaget inte lyckas möta och hantera det utmanande omvärldsklimatet på ett framgångsrikt sätt kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets framtida utveckling. KB Components är exempelvis, i sin produktion, exponerat för risk kopplat till volatilitet i råvarupriser för bland annat olja. Mängden plastråvara (materialandelen) i Bolagets produktion kan uppgå till omkring 50-60 procent vilket innebär att prisförändringar för råvaran kan ha en väsentlig inverkan på verksamhet, resultat och finansiella ställning, om Bolaget inte lyckas överföra prisförändringar till sina kunder, om än med viss eftersläpning.

Vidare kan Bolaget komma att påverkas av internationella konflikter, exempelvis om konflikten mellan Kina och Taiwan eskalerar. Sedan Bolaget etablerade sig i Kina år 2015 har spänningarna i regionen ökat och mot bakgrund av utvecklingen i Ukraina ser Bolaget en konkret risk för att tillgångar i Kina kan komma att konfiskeras och sanktioner riktas mot verksamheter i Kina, för det fall att ett krig skulle bryta ut i regionen. De produkter som produceras av Bolagets kinesiska dotterbolag är viktiga komponenter i en stor kunds produktionslinjer. Vid händelse av en eskalering i konflikten mellan Kina och Taiwan skulle produktionen i det kinesiska dotterbolaget riskera att påverkas negativt vilket skulle få en negativ inverkan på verksamheten och lönsamheten för det kinesiska dotterbolaget.

Det kinesiska dotterbolaget har därutöver en viss koncernintern produktion och försäljning av komponenter men endast i begränsad omfattning. Det innebär att Bolaget kan komma att behöva ersätta produktionen av dessa komponenter inom Koncernen eller externt vilket kan föranleda ökade kostnader.

Störningar i logistikkedjor exponerar Koncernen för risker

Bolaget är i egenskap av underleverantör till OEMs beroende av väl fungerande logistikkedjor eftersom Bolagets produkter levereras till kunder världen över på en "just-in-time"-basis för att kunderna ska kunna hålla låga lagernivåer. Denna metod är väletablerad inom de flesta av Bolagets marknadssegment, i synnerhet fordonsindustrin, och liknande metoder tillämpas även av Bolagets underleverantörer avseende råvarumaterialet som behövs i tillverkningen. En sådan logistikkedja är väldigt komplex, tidskänslig och sårbar för störningar. För att kunna möta gällande marknadsförutsättningar och för att bättre kunna hantera logistikkedjans komplexitet och korta ned ledtider har Bolaget historiskt valt att etablera eller förvärva verksamheter och produktionsanläggningar på geografiskt strategiska platser baserat på kunders och leverantörers närvaro. Varje produktionsanläggning är således särskilt anpassad utifrån sin kundbas och, på kort sikt, av väsentlig betydelse för den berörda logistikkedjan. Val av underleverantör och råvarumaterial sker normalt i samråd med eller på anvisning av kunden och det förekommer att Bolaget köper råvarumaterial genom kundernas ramavtal med underleverantören till ett mer förmånligt pris. Bolagets kunder har därför normalt god insyn i Bolagets affärsrelation med underleverantörerna. Ett byte av leverantör eller material efter påbörjad serieproduktion är normalt en komplicerad och tidskrävande process som normalt involverar kund. Detta innebär att Bolagets leverantörsrelationer är av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet och produktion på kort sikt. Ett eventuellt leverantörs- eller materialbyte skulle kunna innebära en omstartad design- och testfas samt en annan prisbild för det material som används i produktionen, vilket skulle kunna medföra ökade kostnader för Bolaget. Även om Bolaget framgångsrikt skulle lyckas omförhandla berörda kundavtal för att återspegla en sådan förändrad kostnadsbild kan det dröja viss tid innan sådana förändringar kan verkställas, vilket innebär att Bolaget kan behöva absorbera kostnadsökningen under tiden.

Störningar kan också uppstå till följd av återkallade produkter, ändrade marknadsförutsättningar som påverkar Bolagets leverantörer, nedstängning av fabriker, arbetsstrejker och blockader, strömavbrott, tullförfaranden, naturkatastrofer eller andra logistiska eller mekaniska fel, vilka kan inverka på Bolagets förmåga att leverera avtalade produkter i tid. Vid störningar i logistikkedjan finns det risk för att Bolaget medförs ytterligare kostnader för att identifiera och lösa problemet samt för att snabbt producera och på nytt försöka leverera ersättningsprodukter, vilket generellt också kan medföra ökade kostnader för övertidsersättning och avgifter för premiumfrakt. Om Bolaget inte kan leverera produkter i tid till följd av till exempel produktionsstopp eller störningar orsakade av leverantörer kan det medföra att Bolagets kunder gör anspråk på ersättning. Även om Bolaget har en restriktiv hållning till obalanserade avtalsvillkor vid ingående av kundavtal och sällan accepterar villkor om exempelvis skadeståndsansvar för indirekt skada, såsom utebliven vinst, är kundavtalen med större OEMs svårare att förhandla individuellt. Dessa avtal kan omfatta ersättningsansvar för förluster i form av utebliven vinst och andra utgifter. Om Bolaget inte kan uppfylla sina åtaganden enligt avtalen finns det risk för att Bolaget kan bli skyldigt att betala kompensation/viten och/eller skadestånd. Om Bolagets kunder i stället stoppar sin produktion till följd av en annan underleverantörs störningar i logistikkedjan finns också en risk att Bolaget inte blir fullt kompenserade, om ens överhuvudtaget.

Vidare kan prisfluktuationer för vissa nyckelkomponenter eller insatsmaterial variera beroende på materialet och den regionala marknaden. Det finns en risk att Bolagets förmåga att förhandla

med såväl kunder som leverantörer avseende förändrade produktionsfaktorer och pris inte väger upp för de negativa effekterna förknippade med ökade råvarumaterial-, energi- och råvarukostnader. Även om Bolaget lyckas justera pris mot kund kan det dröja viss tid innan en sådan ändring kan verkställas varvid Bolaget under tiden kan behöva absorbera kostnadsökningen. Det kan också finnas risk för att vissa leverantörer inte kan hantera volatiliteten i råvarukostnader, vilket i sin tur kan leda till att de drabbas av leveransstörningar som leder till leverans- eller förseningar i Bolagets egen produktionslinje. Förekomsten av störningar i logistikkedjan riskerar att få betydande konsekvenser för KB Components och för kunders verksamhet. Om Bolaget tvingas till produktionsstopp över en längre period kan Bolaget exponeras för risk om betydande anspråk på kompensation samtidigt som det kan ha en betydande inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning i övrigt.

Ett antal av KB Components kunder står för en stor del av Koncernens intäkter

KB Components har ett antal större kunder som står för en stor del av Koncernens intäkter. Att ett fåtal kunder står för en stor del av intäkterna innebär en risk kopplad till förändringar i dessa kunders affärsverksamhet, som till exempel förändringar i deras ekonomiska situation, affärsstrategier eller preferenser för leverantörer. Detta kan i sin tur leda till minskad efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster.

Koncernens fem största kunder svarade för cirka 39 procent av den nettoomsättningen under räkenskapsåret 2023. Förlusten av en eller flera av dessa kunder skulle innebära en minskning av Koncernens nettoomsättning. Minskad nettoomsättning kan i sin tur påverka lönsamheten negativt och leda till lägre intjäning. Förändringar i marknadsandelar av dessa kunder kan vidare ha en negativ inverkan på Bolaget och/eller enskilda dotterbolag i Koncernen, genom att minskade andelar kan leda till lägre produktion hos kunderna och därmed mer begränsade inköp. Det föreligger risk att Koncernens största kunder kan försöka utnyttja sin betydelse för Koncernen i framtida avtalsförhandlingar och/eller anbudsförfaranden, vilket skulle kunna leda till lägre marginaler genom minskade affärer, sänkta priser och/eller ökade kostnader.

Individuell villkorsförhandling med större OEMs förekommer mycket sällan. Kundavtal som är ingångna med större OEMs är i regel mer fördelaktiga för kunden och mindre fördelaktiga för tillverkaren. Till exempel kan vissa kundavtal med större OEMs ensidigt sägas upp i förtid av kunden varvid Bolagets omsättning och resultat kan komma att påverkas negativt. Exempel på situationer där Bolaget är föremål för risk i förhållande till dess större kunder är vid reducerade eller försenade ordrar, arbetsstopp som påverkar produktionen hos dessa kunder, kundernas konkurs eller insolvens samt om det föreligger en minskad efterfrågan på Bolagets kunders produkter. Större kunder kan även välja att insourca verksamhet som traditionellt har lagts ut på entreprenad till Bolaget. Ovanstående effekter kan innebära en negativ påverkan på Koncernens verksamhet, framtidsutsikter, finansiella ställning och resultat.

Risk för att investeringar i utvecklingsprojekt inte ger förväntad utdelning

KB Components tillväxt och utveckling har historiskt förbättrats genom strategiska förvärv av produktionsanläggningar och bolag i Sverige och utlandet. Bolaget har en etablerad förvärvsstrategi och avser fortsatt växa och utvecklas, såväl organiskt som genom strategiska förvärv, med bibehållen lönsamhet. Bolaget är beroende av att fortsatt göra lyckade förvärv av nya verksamheter och bolag för att utvecklas som det har gjort historiskt. Det innebär att Bolaget exponeras för risk i samband med förvärv av nya verksamheter såsom identifiering av målbolag, eventuella restriktioner för utländska investeringar i det land där målbolaget är verksamt, fullföljande av transaktionen och efterföljande integrering i Koncernens struktur och arbetsätt vilket kan begränsa Bolagets

tillväxtpotentialer. Denna typ av strategiska förvärv är förknippade med ett flertal risker för Bolaget som bland annat relaterar till att behålla ledande befattningshavare, personal, produktionsätt och svårigheter att integrera teknologi med den existerande verksamheten, övertagande av eventalförpliktelser och andra potentiella negativa ekonomiska effekter vid ett förvärv. Det finns därmed risk att eventuella förvärv och transaktioner inte resulterar i den tillväxt eller medför de operationella synergieffekter, den förbättrade service eller teknologiska utveckling som förväntats, vilket kan ha en betydande negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risk för att KB Components AB inte lyckas rekrytera eller behålla nyckelpersoner

Bolaget är exponerat för risk att inte lyckas rekrytera eller bibehålla vissa nyckelpersoner. Med nyckelpersoner avses i sammanhanget exempelvis personer i koncernledningen, andra personer i ledningsfunktioner i Bolaget eller Koncernen, eller medarbetare med viss erfarenhet eller vissa kompetenser. Bolagets fortsatta framgång, förmåga att bedriva verksamheten och effektivt implementera strategier är, till viss del, beroende av insatser från ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Därutöver är den operationella driften av Bolagets verksamhet beroende, bland andra faktorer, av att KB Components lyckas attrahera, utveckla och behålla kvalificerad, erfaren personal med vissa kompetenser. Detta gäller i synnerhet verktygsmakare och vissa andra tjänster som kräver speciell expertis. Det finns, sett till flera av produktionsanläggningarnas geografiska position, även vissa svårigheter att rekrytera personal utanför storstadsområden. Om någon av nyckelpersonerna väljer att avsluta sin anställning eller om Bolaget misslyckas med att behålla eller rekrytera annan kvalificerad personal kan det få negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Risker relaterade till tvister och rättsliga förfaranden

KB Components är verksam i en bransch där tvister med såväl beställare som underleverantörer i viss mån förekommer inom ramen för den löpande verksamheten. Bolaget har ingått flera avtal med kunder och leverantörer av varierande storlek, där avtalsvillkoren normalt utformats efter att parternas intressen vägts mot varandra samt med beaktande av den relativa storleken och förhandlingskraften mellan parterna. Bolaget och avtalsparterna kan ibland ha skilda uppfattningar och motsatta intressen i fråga om avtalens innebörd och tolkning. Sådana situationer har historiskt varit föremål för tvist mellan Bolaget och andra aktörer, och det kan inte uteslutas att liknande situationer även i framtiden kan komma att behöva regleras genom tvist. Bolaget är också exponerat för risk kopplat till tvister och andra rättsliga förfaranden mellan Bolaget och andra privata aktörer samt myndigheter, exempelvis avseende frågor relaterade till arbetsrätt och fackliga regler, nationella och internationella regleringar, beskattning, miljö, import och export av varor samt produktsäkerhet. Större och komplicerade tvister kan medföra stora extraordinära kostnader vid anspråk mot Bolaget om höga belopp, i form av viten eller skadestånd. Bolaget kan också bli tvunget att vidta rättsliga åtgärder mot andra aktörer, till exempel i händelse av avtalsbrott. Eventuella tvister kan vara tids- och resurskrävande och därmed komma att störa den ordinarie verksamheten. Det finns också risk för att tvister kan medföra renommeskada för Bolaget. Dessa risker kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, anseende och relationer med intressenter och marknadsaktörer. Bortsett från vad som beskrivs nedan, se *"Legala frågor och kompletterande information - Information om myndighetsförfaranden, tvister och rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden"* har Bolaget inte varit inblandad i något ytterligare rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de senaste 12 månaderna.

KB Components UAB genomgår företagsrekonstruktion

Bolagets dotterbolag i Litauen, KB Components UAB, förpliktades år 2023 av en skiljenämnd att, bland annat, för egen del betala 54 900 TSEK till motparten, för vilken Koncernen redovisat en

avsättning om motsvarande belopp netto. Efter att skiljedomen erkändes i Litauen ålades KB Components UAB att betala beloppet till motparten inom en tolv månadersperiod. Som en direkt följd av verkställigheten ansökte KB Components UAB om, och försattes i, företagsrekonstruktion år 2024. KB Components UAB lämnade förslag på en rekonstruktionsplan som innebär att beloppet skulle betalas tillbaka genom årliga betalningar under en period av fyra år. Motparten motsatte sig planen och krävde mer frekventa betalningar. KB Components UAB valde att tillmötesgå motpartens invändningar och lämnade därefter in en reviderad rekonstruktionsplan. Den litauiska domstolen beslutade den 22 november 2024, att godkänna den reviderade rekonstruktionsplanen.

Fast än rekonstruktionsplanen nu godkänts och KB Components UAB bedömer att borgenärernas krav kan tillgodoses, föreligger alltså en risk för att KB Components UAB hamnar på obestånd. Det kan exempelvis ske om KB Components UAB i praktiken får svårigheter att följa sina skyldigheter enligt rekonstruktionsplanen. Sammantaget är Bolaget exponerat för risker kopplade till KB Components UAB:s eventuella konkurs, såsom täckning av eventuella skulder där Bolaget gått i borgen för KB Components UAB, förlust av eventuella investeringar som Bolaget gjort i dotterbolagets verksamhet, samt för eventuella kostnader för omstrukturering eller omorganisering av övriga verksamheten för att hantera effekterna av konkursen. Detta kan sammantaget ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, renommé, resultat och finansiella ställning i övrigt.

Risker relaterade till hållbarhet

KB Components verksamhet har en miljöpåverkan för vilken Bolaget ansvarar. Det förekommer användning av olika naturtillgångar såsom råolja och aluminium samt vatten, energi och hantering av kemiska komponenter i produktionskedjorna som i enskilda fall kräver tillstånd. Produktionsverksamheten i stort använder kundspecifika material och hänsyn tas till klimatpåverkan, långsiktig hållbarhet och cirkulära system samt en ökad preferens för användandet av återvunnet material. Bolaget innehar också flertalet certifieringar vilka följs upp årligen med revisioner av externa granskare. För aktörer i tillverkningsindustrin finns en generell risk för eventuella föroreningar. Beroende på omfattningen av en eventuell förorening kan Bolaget lida renommékada och åläggas sanktionsavgifter eller påföras andra skyldigheter, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolagets verksamhet i stort är också föremål för risker relaterade till arbetsmiljö. Arbetsolyckor eller allvarliga tillbud riskerar att aktualisera skadeståndsansvar, eventuella sanktionsavgifter och negativ publicitet vilket kan få negativa effekter på KB Components varumärke, verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolagets verksamheter i länder med låga produktionskostnader, såsom Kina och Mexiko, medför också risker avseende hållbarhetsrelaterade faktorer relaterade till sociala, produktrelaterade och miljömässiga aspekter som exempelvis mänskliga rättigheter, produktkvalitet, arbetsmiljö, miljöfrågor och frågor kopplade till mutor och korruption. I många utvecklingsländer med låga produktionskostnader finns det en generellt större risk för överträdelser av lagar och regler avseende hållbarhetsrelaterade faktorer. Bolagets produktionsanläggningar har certifierade ledningssystem vilka granskas externt av revisor samt, i vissa fall, av kund inom ramen för kontroll av deras egna leveranskedjor. Inom ramen för granskningarna undersöks bland annat rutin- och regelefterlevnad inom ramen för respektive ledningssystemstandard. Eventuella överträdelser i förhållande till regelefterlevnad kan leda till böter eller andra rättsliga eller administrativa sanktioner eller civilrättsliga anspråk vilket kan skada Bolagets kommersiella relationer och ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets anseende, verksamhet och resultat.

Risk för driftstörningar i KB Components IT-system och brister i hantering av konfidentiell information

KB Components använder flera IT-system i olika delar av verksamheten för bland annat redovisning, finansiell rapportering, budgetering, personalfrågor, design och produktion av olika produkter och i den operationella och finansiella kontrollen. IT-systemen är också väsentliga för Bolagets operativa arbete i design- och testfaser vid utvecklingen av nya produkter samt i produktion. Där används systemen bland annat för simulering av utfall och beräkningar och för hanteringen av den övergripande produktionsinfrastrukturen. Bolaget är beroende av ett funktionellt IT-system för att kunna bedriva verksamheten på ett effektivt sätt, där den hård- och mjukvara som används, de tjänster som tillhandahålls av tredje parter samt användargränssnittet till manuella delar av processer som ingår i verksamheten fungerar felfritt. Driftstörningar i betydande IT-system, säkerhetsintrång eller cyberattacker och efterföljande avbrott i driften kan påverka verksamheten negativt. Bolaget behandlar bland annat också en begränsad mängd personuppgifter i anslutning till hantering av personalresurser och i andra aspekter av verksamheten. En säker hantering av IT-systemen och en korrekt hantering av informationen är väsentlig för Bolagets verksamhet.

KB Components är mot bakgrund av ovan exponerat för risk relaterat till avbrott i och attacker mot IT-systemen vilket kan resultera i läckage av konfidentiell information innefattandes såväl personuppgifter som finansiell data, felaktig användning av system, nätverk och behörigheter, manipulation eller förlust av data, produktionsstopp och såväl interna som externa försörjningsproblem, vilket kan ha en betydande negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget använder sig av underleverantörer som tillhandahåller och underhåller vissa av IT-systemen, servrar och relaterade tjänster och har inget direkt inflytande eller kontroll över dessa system. Det finns en risk att Bolagets respektive tredje parts implementerade säkerhetssystem inte är tillräckligt och att Bolagets IT-infrastruktur är sårbar mot störningar och avbrott, inklusive sådana som uppstår med anledning av naturkatastrofer, cyberattacker och fel i tjänster som tillhandahålls av tredje part. I den utsträckning ett avbrott eller säkerhetsintrång resulterar i korruption av, förlust eller skada på Bolagets data eller ett obehörigt röjande av Bolagets konfidentiella information, personuppgifter eller kunders konfidentiella information, kan det innebära betydande skada för Bolagets anseende, påverka

Bolagets relationer med kunder och andra intressenter, leda till anspråk riktade mot Bolaget och skada för Bolagets verksamhet. Vidare kan Bolaget komma att ådra sig betydande kostnader för att skydda sig mot denna typ av skador orsakade av avbrott och säkerhetsintrång i framtiden.

Risker relaterade till leasing av stora utrymmen

Per dagen för detta Prospekt hyr eller leasar majoriteten av KB Components dotterbolag alla sina befintliga produktionsanläggningar. Undantagen är KB Components Placell AB som äger sin produktionsanläggning och KB Components de Mexico SA de CV som hyr en produktionsanläggning och äger en annan. Vidare äger KB Components Canada Inc. en produktionsanläggning men hyr en varuhuslokal, en kontorslokal och två produktionsanläggningar. Respektive bolag hyr eller leasar från tredje parter under hyresavtal respektive leasingavtal med initiala löptider från tre till fem år. Vissa av leasingavtalen innehåller eller kan i framtiden komma att innehålla bestämmelser om årliga prisjusteringar. Ökad inflation påverkar och kan komma att påverka KB Components lokalkostnader och om inflationsnivåerna på de geografiska marknader där Bolaget bedriver verksamhet ökar ytterligare skulle det kunna ha en negativ inverkan på KB Components resultat.

Bolagets förmåga att behålla och förnya sina befintliga hyres- och leasingavtal och att ingå nya sådana avtal på förmånliga villkor eller överhuvudtaget, beror på en rad faktorer utom KB Components kontroll, såsom allmänna ekonomiska förhållanden, förutsättningar på den lokala fastighetsmarknaden, konkurrensen om eftertraktade fastigheter, villkor för eventuella förnyelse- eller köpoptioner och KB Components relationer med nuvarande eller potentiella hyresvärdar. En eventuell oförmåga från Bolaget att i framtiden förhandla fram förmånliga hyres- och leasingvillkor kan leda till att Bolagets lokalkostnader blir högre under kommande år eller kan tvinga KB Components att flytta produktionsanläggningar. KB Components förmåga att hitta och hyra eller leasa lämpliga lokaler kan också bero på huruvida Bolaget kan erhålla eventuella tillstånd på godtagbara villkor från lokala myndigheter och det är möjligt att Bolaget inte kan erhålla sådana tillstånd. I den mån KB Components beslutar att stänga eller flytta befintliga produktionsanläggningar i framtiden kan Bolaget dessutom vara skyldig att fullgöra sina skyldigheter enligt tillämpliga hyres- eller leasingavtal, däribland betala återstående delen av leasingperioden. Om KB Components inte kan säga upp eller förnya befintliga hyresavtal eller leasingavtal, hitta lämpliga alternativa lokaler, eller ingå hyres- eller leasingavtal för nya produktionsanläggningar på förmånliga villkor, kan Bolagets lönsamhet påverkas negativt, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på KB Components verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Legala och regulatoriska risker

Risk för brister i KB Components hantering av personuppgifter

KB Components behandlar och lagrar en viss mängd personuppgifter i sina IT-system, huvudsakligen om sina anställda, men även vissa personuppgifter kopplade till Bolagets kunder. Bolagets förmåga att samla in, lagra, dela och på annat sätt behandla personuppgifter styrs av EU:s dataskyddsförordning (EU) nr 2016/679 ("GDPR"), nationella dataskyddslag, sekretesskrav och övriga regulatoriska bestämmelser i de jurisdiktioner där KB Components verkar. GDPR trädde i kraft under 2018 och ställer höga krav på Bolagets efterlevnad, bland annat på att insamlade personuppgifter måste vara korrekta, relevanta och begränsas till de syften för vilka de har samlats in och att inte de får sparas under en längre period än nödvändigt med hänsyn till syftet med insamlandet. Bolaget har policyer för IT- och informationssäkerhet samt personuppgiftsbehandling som bland annat beskriver hur personuppgifter ska behandlas. Uppfyllelse av dataskyddslagstiftning är alltid ett pågående arbete där processer och dokumentation behöver implementeras och uppdateras kontinuerligt. Det finns ingen garanti för att KB Components tolkning och tillämpning, från tid till annan, av GDPR och tillämpliga lagar är korrekt eller i linje med relevanta myndigheters tolkning. Det finns en risk att Bolagets processer, dokumentation och metoder för dataskydd bedöms vara otillräckliga för att efterleva tillämpliga dataskyddslagstiftning, eller att det sker ett otillbörligt offentliggörande eller otillbörlig behandling av personuppgifter i strid mot tillämpliga lagar, regler och avtal. Eftersom Bolaget bedriver verksamhet i flera olika jurisdiktioner finns viss risk att personuppgifter överförs mellan dessa jurisdiktioner i strid med tillämplig dataskyddslagstiftning. Det finns även en risk att IT- eller systembrister kan möjliggöra stöld av och resultera i förlust av data (se även riskfaktorn "Risk för driftstörningar i KB Components IT-system och brister i hantering av konfidentiell information" ovan).

Om Bolaget inom ramen för myndighets-, rättsliga- eller administrativa förfaranden bedöms bryta eller ha brutit mot GDPR eller andra tillämpliga lagar eller förordningar kan det komma att begränsa KB Components databehandling och leda till sanktionsavgifter för bristande efterlevnad. Storleken på sanktionsavgiften fastställs enligt den tillämpliga dataskyddslagstiftningen. Vid överträdelser av GDPR kan bötesbeloppet uppgå till maximalt det större av 4 procent av Bolagets globala årsomsättning eller 20 miljoner euro. Efterlevnad av dataskyddslag kräver löpande investeringar i system, processer,

policyer och personal och kan kräva betydande investeringar i framtiden. Skulle någon av ovanstående risker materialiseras kan det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, anseende, finansiella ställning och resultat samt innebära ökade kostnader för regelefterlevnad.

Bolaget kan göra intrång i tredje mans immateriella rättigheter

Koncernen äger, utöver företagsnamn och webbdomäner, inga väsentliga immateriella rättigheter och hanterar i regel inte tredje parts immateriella rättigheter i tillverkningen. Bolaget blir i designfasen av nya recept och nya verktyg, anvisade av kunden att köpa in material och från vilken leverantör. Bolaget äger inte recepten och kunden äger slutprodukten. Inom ramen för den löpande verksamheten finns likväl en risk att Bolaget kan göra intrång i tredje mans immateriella rättigheter. Risken för intrång regleras vanligtvis också i kundavtalen med villkor innebärandes att Bolaget kan komma att behöva ersätta kunden för skada som uppstår till följd av anspråk avseende immaterialrättsliga intrång från tredje man. Dessa villkor gäller oavsett om kunden varit delaktig i designutvecklingen av produkten men innehåller i vissa fall undantag för "Build-to-print"-leverantörer, såsom Bolaget, där kunden ansvarar för hela designutvecklingen. Det finns således en risk att Bolaget tvingas in i en tvist eller andra förfaranden för påstått immaterialrättsintrång. Sådana förfaranden kan vara dyra och tidsödande, även om de i slutändan avgörs till Bolagets fördel. Om en sådan tvist resulterar i ett ogynnsamt utfall för Bolaget, kan Bolaget tvingas att betala skadestånd, upphöra med den aktivitet som utgör intrång och/eller tvingas erhålla en licens och därmed ådra sig merkostnader för att använda och marknadsföra de berörda produkterna och/eller tjänsterna. Vidare kan immateriella rättigheter, som efter tvist visar sig innehas av tredje part, komma att begränsa möjligheterna för Bolaget att fritt använda producerade komponenter eller produkter och/eller expandera till nya produktområden. Detta skulle i sin tur kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

Risker relaterade till bristande efterlevnad av regler tillämpliga på KB Components verksamhet och produkter

Inom ramen för Bolagets verksamhet måste KB Components efterleva ett antal olika nationella och internationella regleringar, fackliga regler samt regler gällande beskattning, marknadsföring, arbetsrätt, miljö, import och export av varor samt produktsäkerhet. KB Components har ingen central legal funktion som övervakar regelefterlevnad globalt, utan det är den lokala ledningen för dotterbolagen i Koncernen som ansvarar för regelefterlevnaden inom respektive jurisdiktion. Det finns en risk att Bolagets tillämpning och tolkning av tillämpliga regelverk inte är korrekt i alla avseenden. Bolagets förmåga att efterleva tillämpliga regleringar är beroende på ett flertal faktorer, inklusive regleringarnas komplexitet, i vilken takt som regleringarna ändras, hur tydligt regleringarna kommuniceras samt KB Components förmåga att korrekt analysera och anpassa verksamheten efter regleringarna. Ändringar eller tillkommande regleringar kan föranleda att det kan komma att krävas nya registreringar eller godkännanden för Bolagets verksamhet. Till följd av den komplexitet som är förenad med regelefterlevnad och erhållande av nödvändiga registreringar eller godkännanden, finns det en risk att KB Components misslyckas med att efterleva gällande regleringar eller att erhålla nödvändiga registreringar eller godkännanden.

Effekterna av ett sådant misslyckande kan variera beroende bland annat på regleringarnas innebörd, överträdelsens karaktär och allvarlighetsgrad, tillämpliga påföljder, Bolagets förmåga att framgångsrikt försvara sig samt i övrigt hantera eventuella påföljder av den påstådda eller faktiska överträdelsen. Felaktigt betalning av skatter kan exempelvis leda till skattetillägg medan brister i sålda produkter som leder till sak- eller personskador eventuellt kan leda till produktansvar, försäljningsförbud och krav om återkallelse av produkter. Utöver direkta effekter kan sådana följder leda till renomméskada för Bolaget. Bristande regelefterlevnad eller

oförmåga att genomföra nödvändiga registreringar eller erhålla nödvändiga godkännanden kan därmed få väsentligt negativ inverkan på KB Components verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker kopplade till skatt

KB Components bedriver sin verksamhet i flera olika jurisdiktioner, till exempel Sverige, Kanada och Litauen. Bolaget tillämpar lagar och regler samt internationella avtal och konventioner på det sätt Bolaget anser vara korrekt. Det finns en risk att KB Components tillämpning och tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och övriga bestämmelser inte är korrekt i alla avseenden. Det finns också en risk att skattemyndigheter i berörda jurisdiktioner gör bedömningar och fattar beslut som avviker från Bolagets tillämpning och tolkning av ovan nämnda lagar, skatteavtal och övriga bestämmelser, vilket riskerar att ha en negativ inverkan på Koncernens skattekostnader och effektiva skattesats.

Förvärv kan aktualisera skattskyldighet som inte identifierats inom ramen för due diligence-arbetet, eller som identifierats men på ett otillräckligt sätt adresserats i överlåtelseavtalet, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på KB Components kostnader.

Under de senaste åren har skattemyndigheter ökat sitt fokus på internprissättningsfrågor vilket är ett redan komplext område som under kommande år kommer bli föremål för ytterligare regleringar. Tvister hänförliga till internprissättningsfrågor kan ofta komma att avse betydande belopp och kan i vissa fall ta flera år att avgöra. Negativa utfall vid sådana granskningar och tvister kan ha en väsentlig negativ inverkan på skattesituation. KB Components ledning är av uppfattningen att även om skattemyndigheter skulle ifrågasätta Bolagets hantering av internprissättningsfrågor är dessa inte av sådan dignitet att de skulle få materiell inverkan på Koncernens skattekostnader och effektiva skattesats.

Finansiella risker

KB Components är föremål för valutarisker

KB Components produkter tillverkas vid 13 anläggningar i 7 länder runt om i världen och säljs i cirka 25 länder. Följaktligen är Koncernen exponerad för valutarisker. Med valutarisk avses risken att valutakursförändringar kan få en negativ effekt på Koncernens finansiella ställning, lönsamhet och/eller kassaflöde och omfattar transaktionsexponering och omräkningsexponering. Transaktionsexponering är de framtida nettovinsterna eller förlusterna från operationella och finansiella flöden, som kommer av att pengar går in och ut i olika valutor. Detta sker främst vid intern försäljning inom Koncernen från tillverkningsenheter till försäljningsbolag, eller när Koncernen köper komponenter och produktionsmaterial som betalas i utländsk valuta. Med omräkningsexponering avses risken att valutakursförändringar har en negativ effekt på Koncernens balansräkning eller eget kapital och uppkommer när en del av Koncernens eget kapital/nettotillgångar eller en finansiell tillgång eller skuld är denominerad i en utländsk valuta.

Koncernen har en exponering mot utländska valutor både genom affärstransaktioner samt när redovisade tillgångar och skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. De huvudsakliga valutorna som används operationellt inom Koncernen är framför allt EUR, CAD, USD och MXN.

Den huvudsakliga valutariskexponeringen i Koncernen är relaterad till externa lån i utländska valutor hos vissa svenska koncernbolag. Denna risk motverkas dock naturligt genom att delvis matcha externa lån med koncerninterna lån i samma valuta till utländska dotterföretag inom Koncernen. Valutarisken följs upp regelbundet. Koncernen säkrar inga av sina valutarisker.

Koncernen främst exponerad mot förändringar i växelkursen EUR/SEK, CAD/SEK och MXN/SEK. Som en statisk beräkning per den 31 december 2023 skulle en förändring uppåt eller nedåt med 10 procent i EUR/SEK, CAD/SEK respektive MXN/SEK ha påverkat Koncernens resultat 2023 med cirka +/- 7 566 TSEK, +/- 8 776 TSEK respektive +/- 9 520 TSEK. Omfattande valutakursförändringar utgör en risk för KB Components.

Vidare utgör de utländska dotterbolagens nettotillgångar och -skulder en nettoinvestering i utländsk valuta som vid konsolidering ger upphov till en omräkningsdifferens. Denna exponering påverkar ibland Koncernens totalresultat och kapitalstruktur.

KB Components är föremål för kredit- och motpartsrisker

Kreditrisk vid finansiella transaktioner är risken att motparten inte kan uppfylla sina avtalsmässiga skyldigheter. Exponeringen mot kredit- och motpartsrisk avser främst Koncernens kundfordringar och dess innehav av likvida medel.

Om kunder till KB Components inte kan fullgöra sina förpliktelser till Bolaget i tid eller överhuvudtaget, och om KB Components är oförmöget att driva in kundfordringar från större kunder, och mindre kunder på aggregerad basis, skulle det ha en negativ inverkan på Koncernens resultat. Per den 31 december 2023 uppgick Koncernens kundfordringar netto, efter reserveringar för förväntade kreditförluster, till 305 123 TSEK och de totala avsättningsarna för förväntade kreditförluster uppgick till 0 TSEK. Fallissemang som är betydligt högre än förväntat eller förändringar i en viktig kunds finansiella situation skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens kreditförluster och, därmed, på dess likviditet, resultat och finansiella ställning.

KB Components är föremål för likviditets- och finansieringsrisker

KB Components är föremål för likviditetsrisk för det fall Koncernen inte kan uppfylla betalningsåtaganden på grund av otillräckliga likvida medel, vilket i sin tur kan härröra från faktorer utanför Koncernens kontroll, däribland en kreditkris eller allvarliga negativa ekonomiska förhållanden i de länder där Koncernen bedriver verksamhet. Om bolagets fem största kunder inte skulle fullgöra sina betalningar skulle detta kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens likviditet, resultat och finansiella ställning. Per den 30 september 2024 hade KB Components 384 385 TSEK i utestående kundfordringar motsvarande cirka 15 procent av KB Components omsättning för de senaste tolv månaderna per detta datum.

Därutöver är KB Components föremål för risken att finansieringen av Koncernens kapitalbehov samt refinansiering av utestående lån försvåras eller fördröjas i framtiden. Koncernens upplåning per den 30 september 2024 utgörs främst av tidsbestämda lånefaciliteter på cirka 363 990 TSEK med Koncernens huvudbanker i framför allt Kanada och Sverige och checkkrediter på cirka 98 326 TSEK i Sverige och Slovakien. Det finns en risk att finansieringsmöjligheter inte fortsätter att finnas tillgänglig för Koncernen på godtagbara villkor. Koncernens finansieringsavtal kan också innehålla vissa villkor som exempelvis medför begränsningar vad gäller ytterligare lån, förvärv samt avyttringar av tillgångar och ställande av säkerheter (för ytterligare information om Bolagets kommande finansieringslösning, se avsnitt "Kommentarer till den historiska finansiella utvecklingen - Finansiella arrangemang"). Sådana villkor kan begränsa Koncernens förmåga att säkra tillräckligt med kapital eller tillräcklig finansiering genom nya lån eller försäljning av tillgångar. Större förvärv än man har gjort historiskt kan komma att kräva lånefinansiering, och tillgången på lånemöjligheter kan komma att begränsa möjligheterna till att genomföra förvärv. Om Koncernen bryter mot sådana finansiella villkor kan utestående belopp att betala i enlighet med sådana finansieringsvillkor förfalla till omedelbar betalning.

Per den 30 september 2024 uppgick KB Components nettoskuld till 760 816 TSEK. Om Koncernens skuldsättning ökar väsentligt finns det en risk att det ökar KB Components sårbarhet för, och minskar dess flexibilitet vad gäller att hantera allmänna ekonomiska förutsättningar. Det skulle även begränsa Koncernens flexibilitet med avseende på att planera för, eller reagera på, förändringar i KB Components verksamhet, konkurrenslandskap och den branschvari KB Components verkar och ha en negativ effekt på Koncernens konkurrenskraft, i synnerhet om skuldsättningen är högre än dess konkurrenters. Vidare har Bolaget en etablerad förvärvsstrategi och avser fortsatt växa och utvecklas, såväl organiskt som genom strategiska förvärv, med bibehållen lönsamhet. Även om Bolaget historiskt finansierat förvärv med befintliga medel, kan större förvärv komma att kräva lånefinansiering och framtida tillgång till lånefinansiering för på Bolaget förmånliga villkor kan komma att begränsa Bolagets möjligheter till att genomföra förvärv.

Det finns en risk att omfattande nedgångar i Koncernens kreditvärdighet eller lönsamhet, betydande höjningar av räntor och betydande minskningar i tillgången på krediter eller åtstramade villkor från långivare skulle begränsa Koncernens tillgång på kapital, inklusive dess förmåga att uppta ytterligare lån och emittera aktier, vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

KB Components är föremål för ränterisker

Koncernen har lånearrangemang med svenska och internationella banker. Ränterisk är risken att förändringar i marknadsräntan påverkar Koncernens resultat negativt. Räntebindningstiden är en av de viktigaste faktorerna som påverkar ränterisken. Under 2023 var Koncernens genomsnittliga räntebindningsperiod 3 månader. Som en statisk beräkning per den 31 december 2023 skulle en förändring av räntan med 1 procentenhet ha påverkat Koncernens räntekostnader med cirka +/- 4 179 TSEK. Ökade marknadsräntor som i betydande omfattning påverkar KB Components räntekostnader skulle ha en negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning. Historiskt har Bolaget finansierat sina förvärv med befintliga medel. Större förvärv än man har gjort historiskt kan komma att påverkas negativt av högre räntenivåer och begränsa möjligheterna.

Risker relaterade till Bolagets aktier och Erbjudandet

Risk för en illikvid marknad för KB Components aktie och volatil aktiekurs

Aktierna i KB Components AB har inte tidigare varit föremål för handel på en marknadsplats. Det är därför svårt att förutsäga nivån av handel och vilket intresse som kommer att visas för aktierna. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering kommer att påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Bolaget och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag.

Noteringen och upptagandet till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier bör inte tolkas som att det kommer finnas en likvid marknad för aktierna. Det finns en risk för att priset på aktierna blir mycket volatilt i samband med upptagandet till handel. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte förblir hållbar, kan detta komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktier och marknadspriset kan komma att skilja sig avsevärt från aktiernas pris i Erbjudandet.

Huvudaktieägarens intressen kan skilja sig från minoritetsägarnas intressen

BrA Invest CKS AB, som kontrolleras av styrelseledamoten och VD:n Stefan Andersson samt dennes bröder Christer Andersson och Kenneth Andersson, är inför Erbjudandet KB Components största aktieägare och innehar per dagen för Prospektet 93,75 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Huvudaktieägaren kommer även efter Erbjudandet att kontrollera en betydande andel av det totala

antalet aktier och röster i Bolaget (cirka 70,0 procent under antagande att Erbjudandet fulltecknas och att Övertilldelningsoptionen nyttjas i sin helhet). BrA Invest CKS AB har genom sitt innehav möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma. Här ingår bland annat utnämning och entledigande av styrelseledamöter, beslut om utdelning, beslut om nyemission, ändringar av bolagsordningen och andra ärenden. Större aktieägares intressen kan skilja sig från andra aktieägares intressen och de skulle kunna utöva inflytande över Bolaget på ett sätt som inte främjar de andra aktieägarnas intressen på bästa sätt.

Framtida aktieemissioner kan påverka aktiernas marknadspris och leda till utspädning för befintliga aktieägare

Om KB Components inte kan tillgodose sitt finansieringsbehov, exempelvis inför ett tillväxtinitiativ, genom ny skuldsättning eller kassaflöden från den löpande verksamheten kan Bolaget i framtiden komma att behöva anskaffa kapital genom aktieemissioner eller besluta om emissioner för att använda som ersättning vid företagsförvärv. Aktierelaterade värdepapper kan också emitteras i enlighet med framtida incitamentsprogram i Bolaget. En emission av aktier eller värdepapper med rätt att konvertera till aktier skulle kunna sänka marknadspriset på KB Components aktier och späda ut befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträtt om sådan emission genomförs utan företrädesrätt till befintliga aktieägare. Eftersom tidpunkten för och typen av framtida emissioner kommer bero på Bolagets situation och de allmänna marknadsförhållandena som råder vid aktuell tidpunkt kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller typ av emissioner som kommer att genomföras i Bolaget i framtiden. Aktieägarna bär således risken för att framtida aktieemissioner sänker aktiernas marknadspris och/eller minskar deras relativa aktieinnehav i KB Components.

Bolagets förmåga att i framtiden lämna utdelning kan vara begränsad och beror på flera faktorer

KB Components har mot bakgrund av sin historiska finansiella ställning och sitt positiva rörelseresultat kunnat betala ut årliga utdelningar till sina aktieägare. Bolagets styrelse har antagit en utdelningspolicy enligt vilken KB Components strävar efter att dela ut 50 procent eller mer av årets resultat, med hänsyn till Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och framtidsutsikter. Storleken på eventuella framtida utdelningar som KB Components kan komma att lämna är avhängig flera olika faktorer såsom framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov och investeringskostnader. KB Components kan också komma att sakna utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan vid bolagsstämma eventuellt besluta att inte lämna någon utdelning. Det finns en risk att utdelning inte delas ut alls eller att utdelning i framtiden är lägre än förväntningarna. Detta utgör en risk för investerare och kan påverka Bolagets möjligheter att attrahera investerare vars investeringsbeslut är särskilt beroende av möjligheten att erhålla regelbunden utdelning.

Insynsförsäljningar eller försäljningar från större aktieägare kan påverka aktiekursen negativt

Aktiekursen för KB Components aktier kan sjunka om Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare i framtiden säljer aktier, eller om det finns en generell uppfattning på marknaden om att en sådan försäljning är förestående. Vidare kan aktiekursen påverkas negativt om aktier i Bolaget avyttras i osedvanligt stor utsträckning efter Erbjudandets genomförande eller efter utgången av Huvudaktieägarens Lock up-period enligt nedan under "Aktiekapital och Ägarförhållanden - Lock up-åtaganden". Avyttring av aktier från Huvudaktieägaren skulle vidare kunna innebära att avtalsrelationer med kunder och banker upphör av kommersiella skäl eller på grund av villkor i ingångna avtal (så kallade change of control-villkor).

Inbjudan till förvärv av aktier

i KB Components AB

Styrelsen och Huvudaktieägaren har beslutat att genomföra en ägarspridning för att främja KB Components tillväxt och fortsatta utveckling. Därför har KB Components styrelse ansökt om notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier. Nasdaq First North Premier har den 19 november beslutat att uppta Bolagets aktier till handel förutsatt att, bland annat, sedvanligt spridningskrav uppfylls senast på noteringsdagen, vilken beräknas infalla den 11 december. Investerares erbjuds härmed att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Säljande Aktieägare har beslutat att erbjuda försäljning av befintliga aktier. Erbjudandet omfattar totalt högst 14 608 696 aktier i Bolaget. Erbjudandet är uppdelat i erbjudandet till allmänheten i Sverige respektive institutionella investerare i Sverige och utomlands.

Huvudaktieägaren kommer att utfärda en option till Sole Global Coordinator, vilken kan utnyttjas helt eller delvis av Sole Global Coordinator att, under 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier, förvärva ytterligare befintliga aktier av Huvudaktieägaren, motsvarande 15 procent av det högsta totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet, till ett pris motsvarande Erbjudandepriiset, för att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen"). Övertilldelningsoptionen kommer att innefatta rätten att köpa ytterligare högst 2 191 304 aktier från Huvudaktieägaren, motsvarande 15 procent av det högsta totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet. Förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet högst 16 800 000 aktier, vilket motsvarar cirka 30,0 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Det totala värdet av Erbjudandet uppgår till 555 130 448 SEK under antagande om full anslutning. Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, uppgår det totala värdet av Erbjudandet till 638 400 000 SEK.

För ytterligare information hänvisas till Prospektet i dess helhet, vilket har upprättats av styrelsen i Bolaget med anledning av Erbjudandet. Säljande aktieägare bekräftar dock bundenhet av villkoren för Erbjudandet i enlighet med vad som framgår av "Villkor och anvisningar".

2 december 2024
KB Components AB
Styrelsen

Säljande Aktieägarna

Bakgrund och motiv

KB Components grundades 1947 och har sedan dess utvecklats till en global aktör inom avancerad polymerkomponenttillverkning med produktionsanläggningar i Europa, Nord- och Centralamerika och Asien. Genom en global närvaro, djup expertis inom formsprutningsteknik och en välinvesterad maskinpark med hög grad av automation levererar Bolaget polymerkomponenter till fler än 1 000 kunder inom ett brett spektrum av applikationsområden inom tunga- och lätta fordon, medicinteknik samt generell industri.

Bolaget har vuxit organiskt genom långvariga kundrelationer samt genom framgångsrika förvärv. Ledningsgruppen ser nu stora möjligheter att fortsätta sin tillväxtresa inom både befintliga och nya marknader. Bolagets omsättning uppgick till 2,5 miljarder SEK med en justerad EBIT-marginal om 10,3 procent under tolv månadersperioden som avslutades 30 september 2024.

Bolagets styrelse och Huvudaktieägaren, med stöd av ledningsgruppen, har gjort bedömningen att Noteringen och Erbjudandet är ett naturligt nästa steg i Bolagets utveckling.

Noteringen kommer att öka medvetenheten om KB Components verksamhet och stärka KB Components profil och varumärke gentemot investerare, partners och kunder. Noteringen kommer även att ge Bolaget tillgång till den svenska och internationella kapitalmarknaden samt bredda aktieägarbasen. Styrelsens målsättning är att, beroende på marknadsförutsättningar, notera Bolagets aktier på Nasdaq Stockholms huvudlista inom 12 månader efter att Noteringen på Nasdaq First North Premier fullföljts.

Styrelsen för Bolaget är ensamt ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som lämnas i Prospektet med faktiska sakförhållanden och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka Prospektets innebörd har utelämnats.

2 december 2024
KB Components AB
Styrelsen

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 14 608 696 befintliga aktier som erbjuds av de Säljande Aktieägarna. Erbjudandet riktas till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt. Samtliga aktier i Erbjudandet har ISIN-kod SE0022725743 och kommer ha kortnamnet KBC på Nasdaq First North Premier.

Erbjudandet är uppdelat i två delar:

1. Erbjudande till allmänheten i Sverige², och
2. Erbjudande till institutionella investerare i Sverige och internationellt³

Utfallet av Erbjudandet förväntas offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande omkring den 11 december 2024.

Övertilldelningsoption

För att täcka möjlig övertilldelning i samband med Erbjudandet kan Erbjudandet komma att omfatta ytterligare högst 2 191 304 befintliga aktier, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen"). Övertilldelningsoptionen avser befintliga aktier som erbjuds av Huvudaktieägaren och kan utnyttjas av Sole Global Coordinator helt eller delvis under 30 kalenderdagar från den första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier. Priset för aktier i Övertilldelningsoptionen kommer vara detsamma som Erbjudandepriiset. Under förutsättning att Erbjudandet genomförs till den högsta nivån och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet maximalt 16 800 000 aktier i Bolaget.

Fördelning av aktier

Fördelningen av aktier mellan respektive del i Erbjudandet kommer att ske med beaktande av efterfrågan. Fördelningen kommer att beslutas av Huvudaktieägaren i samråd med Sole Global Coordinator.

Erbjudandepriis

Erbjudandepriiset är 38 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Erbjudandepriiset har fastställts av Huvudaktieägaren i samråd med Managers baserat på diskussioner med institutionella investerare samt rådande marknadsförhållanden.

Anmälan

Erbjudandet till allmänheten i Sverige

Anmälan om förvärv av aktier kan ske under perioden 3 december till och med den 10 december 2024. Anmälan från allmänheten om förvärv av aktier ska avse lägst 200 aktier och upp till högst 30 000 aktier, i jämna poster om 10 aktier.

Notera att anmälan är bindande. Huvudaktieägaren, i samråd med Sole Global Coordinator, förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Sådan förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande före utgången av anmälningsperioden.

Juridiska personer behöver ha en LEI-kod (Legal Entity Identifier) för att kunna göra värdepapperstransaktioner. För att äga rätt att inge anmälan i börsintroduktionen och tilldelas aktier måste du som juridisk person därför inneha en aktiv LEI-kod. Juridisk person som saknar LEI-kod bör tänka på att registrera LEI-kod i god tid då koden måste finnas innan anmälan kan inges. Mer information

om kraven gällande LEI finns bl.a. på Finansinspektionens hemsida www.fi.se.

Anmälan om förvärv av aktier ska göras enligt nedan angivna instruktioner för respektive bank. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets webbplats (www.kbcomponents.com).

Anmälan via Handelsbanken

Den som anmäler sig för förvärv av aktier via Handelsbanken måste vid inlämnandet av anmälan ha en värdepappersdepå alternativt ett investeringssparkonto (ISK-depå) hos Handelsbanken.

Anmälan kan inges som inloggad kund via internettjänsten i Handelsbanken fram till kl. 16.59 den 10 december 2024.

För kunder med investeringssparkonto (ISK-depå) hos Handelsbanken kommer Handelsbanken, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet.

Anmälan via Carnegie

Den som anmäler sig för förvärv av aktier via Carnegie måste ha en värdepappersdepå alternativt ett investeringssparkonto hos Carnegie.

Anmälan kan göras via kontakt med sina rådgivare på Carnegie. Om kunden saknar rådgivare skall denne kontakta Privattjänsten hos Carnegie.

Anmälan via Nordnet

Individer i Sverige som är depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig via Nordnets webbsida. Anmälan om förvärv av aktier görs via Nordnets webbtjänst och kan göras från och med den 3 december 2024 till och med kl. 16:59 den 10 december 2024. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska kunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängligt på kontot från och med den 10 december 2024 kl. 23:59 till likviddagen som beräknas vara den 13 december 2024. Mer information om hur du blir kund på Nordnet samt anmälningsförfarandet via Nordnet finns tillgängligt på www.nordnet.se. För kunder med ett investeringssparkonto hos Nordnet kommer Nordnet, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet.

Erbjudandet till institutionella investerare

Anmälningsperioden för institutionella investerare i Sverige och internationellt äger rum under perioden 3 december till den 10 december 2024. Anmälan ska ske till Handelsbanken och Carnegie i enlighet med särskilda instruktioner. Huvudaktieägaren i samråd med Sole Global Coordinator förbehåller sig rätten att förkorta och förlänga anmälningsperioden i det institutionella erbjudandet. Sådan förkortning eller förlängning av anmälningsperioden kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande före anmälningsperiodens utgång.

Tilldelning

Beslut om tilldelning kommer att fattas av Huvudaktieägaren i samråd med Sole Global Coordinator, varvid målet är att uppnå en god institutionell ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier. Tilldelningen är

² Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer i Sverige som anmäler sig för förvärv av upp till 30 000 aktier.

³ Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av fler än 30 000 aktier.

inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelning kan även ske till anställda hos Handelsbanken, Carnegie och Nordnet dock utan att dessa prioriteras. Tilldelningen sker i sådant fall i enlighet med Svensk Värdepappersmarknads regler och Finansinspektionens föreskrifter.

Fördelning bland de institutioner som lämnat intresseanmälan i erbjudandet till institutionella investerare, sker helt diskretionärt och någon garanti för tilldelning lämnas inte.

Besked om tilldelning och betalning

Erbjudandet till allmänheten i Sverige

Tilldelning beräknas ske omkring den 11 december 2024. Så snart som möjligt därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats aktier får inget meddelande.

Anmälningar inkomna till Handelsbanken

Internetkunder hos Handelsbanken beräknas erhålla avräkningsnota med besked om tilldelat antal aktier omkring kl. 09.00 den 11 december 2024 i sin e-brevlåda i Internettjänsten. Likvida medel motsvarande tilldelat antal aktier enligt avräkningsnotan ska finnas tillgängligt från kl. 01.00 på likviddagen som beräknas vara den 13 december 2024. Handelsbanken har rätt att debitera likviden på likviddagen från det bankkonto som är anslutet till värdepappersdepån motsvarande det antal aktier som anmälan avser eller motsvarande det lägre antal aktier som tilldelats i händelse av överteckning.

Anmälningar inkomna till Carnegie

De som anmält sig via Carnegie kan erhålla besked om tilldelning via inloggat läge i Online från och med kl 09.00 den 11 december 2024. Likvida medel för betalning skall finnas disponibelt på angiven värdepappersdepå eller investeringssparkonto den 11 december 2024.

Anmälningar inkomna till Nordnet

De som anmält sig via Nordnets webbtjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring den 11 december 2024. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas disponibla från och med den 10 december 2024 kl. 23:59 till och med likviddagen som beräknas vara den 13 december 2024.

Erbjudandet till institutionella investerare

Institutionella investerare beräknas att omkring den 11 december 2024 i särskild ordning erhålla besked om tilldelning, varefter avräkningsnotor utsänds. Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast den 13 december 2024 enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota.

Bristande eller felaktig betalning

Om full betalning inte görs i rätt tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse understiga priset i Erbjudandet kan den som erhölet tilldelning av aktier i Erbjudandet få stå för mellanskillnaden.

Upptagande till handel på Nasdaq First North Premier

Bolagets styrelse har ansökt om att aktierna ska upptas till handel på Nasdaq First North Premier. Det är börsen som godkänner ansökan om upptagande till handel. Börsen har den 19 november 2024 bedömt att Bolaget uppfyller gällande noteringskrav, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, uppfylls senast den dag då handeln inleds. Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om listning av aktien på Nasdaq First North Premier.

Handeln beräknas påbörjas den 11 december 2024. Detta innebär att handel kommer att inledas innan villkoren för Erbjudandets fullföljande uppfyllts. Den handel som sker i Bolagets aktie innan

Erbjudandet är ovillkorat, det vill säga fram till likviddagen den 13 december 2024, kommer vara villkorat av Erbjudandets fullföljande. Om Erbjudandet inte fullföljs ska eventuella levererade aktier återlämnas och eventuella betalningar återgå. Se även "Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade aktier" nedan.

Aktien har ISIN-kod SE0022725743 och kommer handlas under kortnamnet KBC.

Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade aktier

Besked om tilldelning till allmänheten i Sverige beräknas ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner den 11 december 2024. Institutionella investerare beräknas att omkring den 11 december 2024 erhålla besked om tilldelning i särskild ordning, varefter avräkningsnotor utsänds. Efter det att betalning för tilldelade aktier har hanterats kommer vederbörligen betalda aktier att överföras till av förvärvaren anvisad värdepappersdepå eller konto. Den tid som erfordras för utskick av avräkningsnotor, överföring av betalning samt överföring av betalda aktier till förvärvare av Bolagets aktie kan medföra att investerare inte kommer att ha förvärvade aktier tillgängliga på anvisad depå eller konto förrän tidigast den 13 december 2024.

Handel i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier beräknas inledas omkring 11 december 2024. Det faktum att aktierna möjligtvis inte finns tillgängliga på investerarens angivna depå eller konto förrän tidigast den 13 december 2024 kan innebära att investeraren inte har möjlighet att sälja aktierna på Nasdaq First North Premier från och med den dag då handeln i aktien påbörjats, utan först när aktierna finns tillgängliga på angiven depå eller konto.

Stabilisering

I samband med Erbjudandet kan Sole Global Coordinator, i egenskap av stabiliseringsagent, komma att genomföra transaktioner för att stabilisera, upprätthålla eller på annat sätt stödja marknadspriset för Bolagets aktier under en period om upp till 30 kalenderdagar från första dagen för handel i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier. Se avsnitt "Legala frågor och kompletterande information - Stabilisering" för mer information.

Offentliggörande av utfallet i erbjudandet

Det slutliga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande som kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats (www.kbcomponents.com) på eller omkring den 11 december 2024.

Rätt till utdelning

Aktierna som omfattas av Erbjudandet medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Erbjudandets genomförande. Eventuella utdelningar beslutas av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. För mer information, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden".

Villkor för erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att Placeringsavtalet ingås mellan Bolaget, de Säljande Aktieägarna och Managers, vilket förväntas ske omkring den 10 december 2024. Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Sole Global Coordinator är tillräckligt stort för handel med aktien, att Placeringsavtalet ingås, att vissa villkor i Placeringsavtalet uppfylls och att Placeringsavtalet inte sägs upp. Placeringsavtalet föreskriver att Managers åtagande att förmedla köpare till de aktier som omfattas av Erbjudandet är villkorat av bland annat att de garantier som lämnats av Bolaget är

korrekta och att händelser inte inträffar som har så väsentlig negativ inverkan på Bolaget att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om någon väsentlig negativ händelse inträffar, om de garantier som Bolaget lämnat inte uppfylls eller om något av de andra villkoren i Placeringsavtalet inte fullföljs, kan Managers säga upp Placeringsavtalet till och med likviddagen den 13 december 2024. I sådana fall kommer vare sig leverans av eller betalning av aktier genomförs under Erbjudandet. I enlighet med Placeringsavtalet kommer Bolaget, med förbehåll för sedvanliga villkor, åta sig att ersätta Managers för vissa krav under vissa villkor. För ytterligare information, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information - Placeringsavtal".

Information om behandling av personuppgifter

Handelsbanken

Svenska Handelsbanken AB (publ) är ansvarig (personuppgifts-ansvarig) för behandlingen av de personuppgifter som du lämnar i samband med anmälan i Erbjudandet eller som i övrigt registreras i samband med denna anmälan. Utförlig information om Handelsbankens behandling av personuppgifter och dina rättigheter i samband med sådan behandling mm finns på www.handelsbanken.se.

Carnegie

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av aktier kommer lämna in personuppgifter till Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål - med beaktande av reglerna om banksekretess - ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur Carnegie behandlar personuppgifter på <https://www.carnegie.se/personuppgifter/>.

Nordnet

I samband med förvärv av aktier i Erbjudandet via Nordnets internetjänst kan personuppgifter komma att lämnas in till Nordnet. Personuppgifterna som lämnas in till Nordnet kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Nordnet samarbetar. Efter att kundförhållandet upphör raderar Nordnet alla relevanta personuppgifter enligt gällande lag. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Nordnet, som också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. För mer information angående hur Nordnet behandlar personuppgifter var god kontakta Nordnets kundservice, e-post: info@nordnet.se.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, ("MiFID II"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, om komplettering av MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "Produktstyrningskraven i MiFID II") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "producent" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna värdepapperna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("EU Målmarknadsbedömningen"). I syfte att uppfylla varje producents produktgodkännandeprocess i Storbritannien, har målmarknadsbedömningen för Bolagets värdepapper lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för sådana värdepapper är endast godtagbara motparter som definierat i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook och professionella investerare som definierat i förordning (EU) 600/2014 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("UK MiFIR"), och (ii) samtliga distributionskanaler för sådana värdepapper till godtagbara motparter och professionella klienter är lämpliga ("UK Målmarknadsbedömningen" tillsammans med EU Målmarknadsbedömningen "Målmarknadsbedömningen"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: värdet på Bolagets värdepapper kan minska och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets värdepapper inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets värdepapper endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Erbjudandet och Noteringen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller UK MiFIR eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets värdepapper.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolagets värdepapper samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

Marknadsöversikt

Prospektet innehåller information om Bolagets aktiviteter och de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, inklusive information avseende marknadstillväxt och marknadsstorlek samt Bolagets marknadsposition i förhållande till konkurrenter. Såvida inget annat anges baseras informationen i detta avsnitt på Bolagets samlade analys och kunskap om Bolagets marknader. I övrigt anges de källor som Bolaget baserat sin bedömning på löpande i informationen.

Information från tredje part har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av dessa tredje parter har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget har inte oberoende verifierat korrektheten eller fullständigheten i någon information från tredje part och Bolaget kan därmed inte garantera att den är korrekt eller fullständig.

Marknads- och branschinformation innehåller uppskattningar avseende framtida marknadsutveckling och annan framåtriktad information, inklusive Bolagets uppskattningar, bedömningar och förväntningar. Framåtriktad information utgör ingen garanti för framtida resultat eller utveckling och faktiska utfall kan avvika väsentligt från de uttalanden som görs i den framåtriktade informationen. För en detaljerad diskussion om riskerna kopplade till framåtriktad information, se avsnittet "Viktig information till investerare - Framåtriktade uttalanden".

Introduktion till marknaden för KB Components

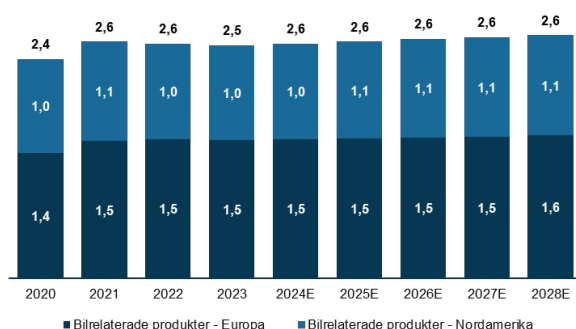
KB Components är aktiv på den europeiska, nordamerikanska⁴ samt asiatiska marknaden för produktion av plastkomponenter genom ett antal tekniker av formsprutning. Produkterna som tillverkas används inom ett flertal områden inklusive lätta (däribland personbilar) och tunga fordon, industriteknik, medicinteknik, möbler och inredning, belysning och industriella fönster. Det breda applikationsområdet medför att marknadens tillväxt drivs av de underliggande kundernas marknader, utan att vara beroende av enskilda subsektorer. De subsektorer med högst tillväxttakt kan således förväntas utgöra en större andel av marknaden som helhet framgent. KB Components slutmarknader utgörs till 40 procent av generell industri, 35 procent av lätta fordon samt 25 procent av tunga fordon. Både den nordamerikanska och europeiska tillverkningssektorn förväntas växa framgent där tillväxten drivs av en ökande global efterfrågan, pågående teknologiska framsteg, hållbarhetstrender och ökande investeringar i automation och digitalisering.

KB Components adresserbara marknad

Bolaget estimerar att den aktuella marknaden för formsprutning uppgår till mer än 100 miljarder amerikanska dollar.⁵ Bolaget anser att de huvudsakliga drivkrafterna är marknadstrenderna inom de sektorer som Bolagets slutprodukter riktar sig mot, vilket primärt är fordonssektorn och generell industri. Värdet för produktionsvolymen inom tillverkningsindustrin för fordonsprodukter i Nordamerika år 2020 var estimerat till 1,4 biljoner dollar, och förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 1,6 procent till och med 2028.⁶ För Europa förväntas motsvarande industri växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 0,8 procent, från 1,4 biljoner dollar 2020 till 1,6 biljoner dollar 2028.⁷

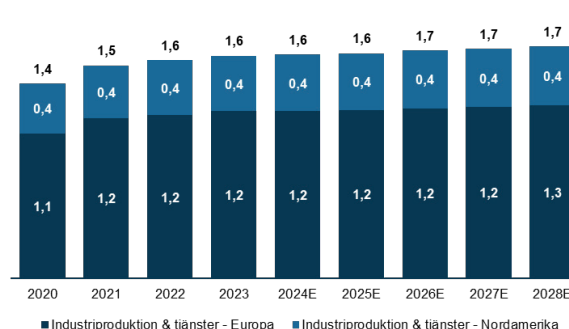
Värdet för produktionsvolymen inom tillverkningsindustrin för generell industri uppgick i Nordamerika till 0,4 biljoner dollar år 2020 och förväntas ha en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 2,2 procent fram till 2028. För Europa förväntas den årliga tillväxttacken uppgå till 2,2 procent och nå ett värde om 1,3 biljoner amerikanska dollar år 2028.

Tillverkningsindustrin för fordonskomponenter



Grafen ovan visar produktionsvärdet inom tillverkningsindustrin för fordonsindustrin mätt i biljoner amerikanska dollar.⁸

Tillverkningsindustrin för generell industri



Grafen ovan visar produktionsvärdet inom tillverkningsindustrin för generell industri mätt i biljoner amerikanska dollar.⁹

⁴ Inkluderar USA, Kanada och Mexiko. Härfter avses med "dollar", amerikanska dollar (USD) om inget annat anges.

⁵ Ledningens uppskattning baserat på branschkunskap och hur många potentiella bolag med en omsättning på mellan 5-15 MEUR som KB Components ser som möjliga förvärvsmål, vilket uppskattas till runt 10 000.

⁶ Statista - "Manufacturing North America" (2024).

⁷ Statista - "Manufacturing Europe" (2024).

⁸ Statista - "Manufacturing North America" (2024) & Statista - "Manufacturing Europe" (2024).

⁹ Statista - "Manufacturing North America" (2024) & Statista - "Manufacturing Europe" (2024).

Fordonsindustrin

Fordonsindustrin som slutkundssegment utgjorde totalt cirka 60 procent av KB Components försäljning för 2024 R12. Fordonsrelaterade produkter förväntas växa i högre takt än genomsnittet för tillverkande industrier i både Nordamerika och Europa, vilket delvis är drivet av ett ökat fokus på hållbarhet som bidrar till ett ökat användande av plastkomponenter i fordonen. Enligt Bolagets estimat, från många års erfarenhet av arbete gentemot kunder inom fordonsindustrin, så har mängden plastkomponenter i lätta fordon ökat med runt 20 procent för varje modellgeneration, tack vare dess förhållandevis lätta vikt och slitstarka karaktär.¹⁰ Givet detta är Bolagets bedömning att den underliggande tillväxten för formgjutna plastkomponenter till fordonsindustrin växer snabbare än den faktiska fordonsindustrin. Tillväxten i marknaden för plastkomponenter inom fordonsindustrin är beroende av både antal producerade enheter och andel plastkomponenter per enhet. Vidare kan en minskning om 10 procent av ett fordon vikt leda till cirka 6 procent förbättringar i bränsleeffektivitet.¹¹ Plast utgör cirka 15 procent av ett fordon volym¹² och är således en bidragande faktor till utvecklingen av mer bränsleeffektiva fordon.

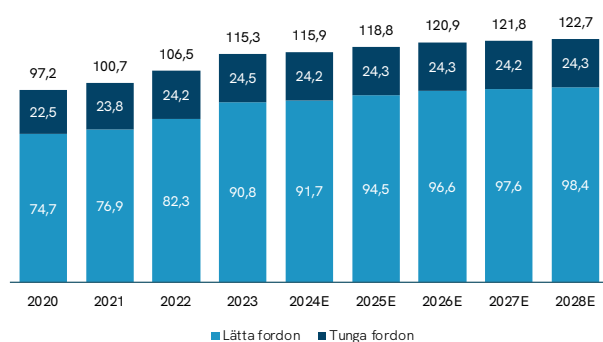
Lätta fordon

Marknaden för lätta fordon har historiskt haft en stabil uppåtgående utveckling med undantag för åren som påverkats av COVID-19 pandemin. Från 2020 till 2023 har tillväxten varit 21,6 procent för antalet producerade lätta fordon. Framåt förväntas den genomsnittliga årliga tillväxten vara 1,6 procent för att i 2028 uppgå till 98,4 miljoner producerade enheter.¹³

Tunga fordon

Produktionstillväxten för tunga fordon har likt tillväxten för lätta fordon ökat från 2020, efter att den globala tunga fordonsindustrin påverkats negativt av COVID-19 pandemin. Sedan 2020 har antalet producerade tunga fordon ökat från 22,5 miljoner enheter 2020 till 24,5 miljoner enheter 2023. Detta motsvarar en årliga genomsnittlig tillväxttakt om 1,7 procent. Den framtida försäljningen förväntas vara relativt konstant för att i 2028 nå en global tillverkning om 24,3 miljoner enheter.¹⁴

Global produktion av tunga och lätta fordon

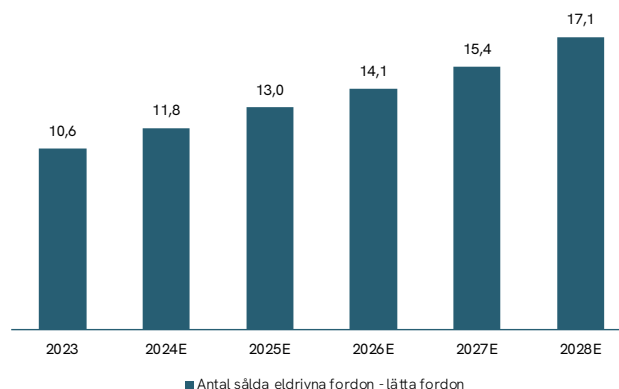


Grafen ovan visar förväntad produktion av lätta och tunga fordon globalt mätt i miljoner enheter.¹⁵

Eldrivna fordon

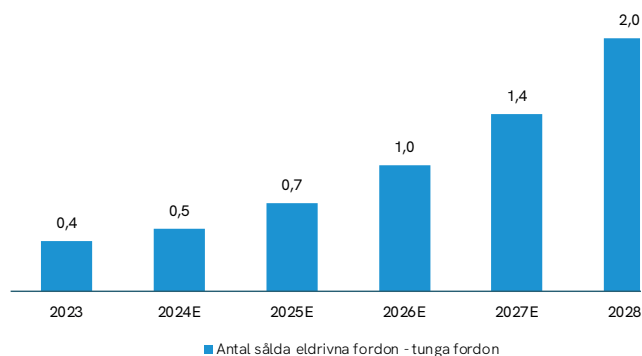
Tillväxttakten för produktionen i eldrivna fordon förväntas växa i högre takt än fordonsindustrin som helhet. För att kunna förbättra batteritider i eldrivna fordon är plastkomponenter en viktig komponent i konstruktionen av bilen för att kunna minimera fordonets totalvikt. 2023 såldes cirka 10,6 miljoner eldrivna lätta fordon globalt.¹⁶ Elbilsförsäljningen förväntas fortsätta växa med en årlig genomsnittlig tillväxt på cirka tio procent mellan 2023 och 2028.¹⁷ För tunga fordon såldes cirka 0,4 miljoner eldrivna tunga fordon 2023. Antalet sålda tunga eldrivna fordon förväntas öka till 2,0 miljoner 2028, vilket motsvarar en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 40 procent.¹⁸

Global försäljning av lätta eldrivna fordon



Grafen ovan visar den förväntade global försäljning av eldrivna lätta fordon mätt i miljoner enheter.¹⁹

Global försäljning av tunga eldrivna fordon



Grafen ovan visar förväntad försäljning av eldrivna tunga fordon mätt i miljoner enheter.²⁰

¹⁰ Se även American Chemistry Council - "Chemistry and Automobiles - Driving the Future" (2024), s. 1 & 7.

¹¹ ICCT - "Technical Brief No. 6" (2017).

¹² Ledningens uppskattning.

¹³ The Association of European Vehicle Logistics - "Automotive Outlook" (2024).

¹⁴ Statista - "Commercial Vehicles Worldwide" (2024).

¹⁵ Statista - "Commercial Vehicles Worldwide" (2024).

¹⁶ Inkluderar både batteri-bilar och plug-in elektriska hybrider.

¹⁷ Statista - "Electric Vehicles" (2024).

¹⁸ Statista - "Projected size of the global market for electric commercial vehicles" (2024).

¹⁹ Statista - "Electric Vehicles" (2024).

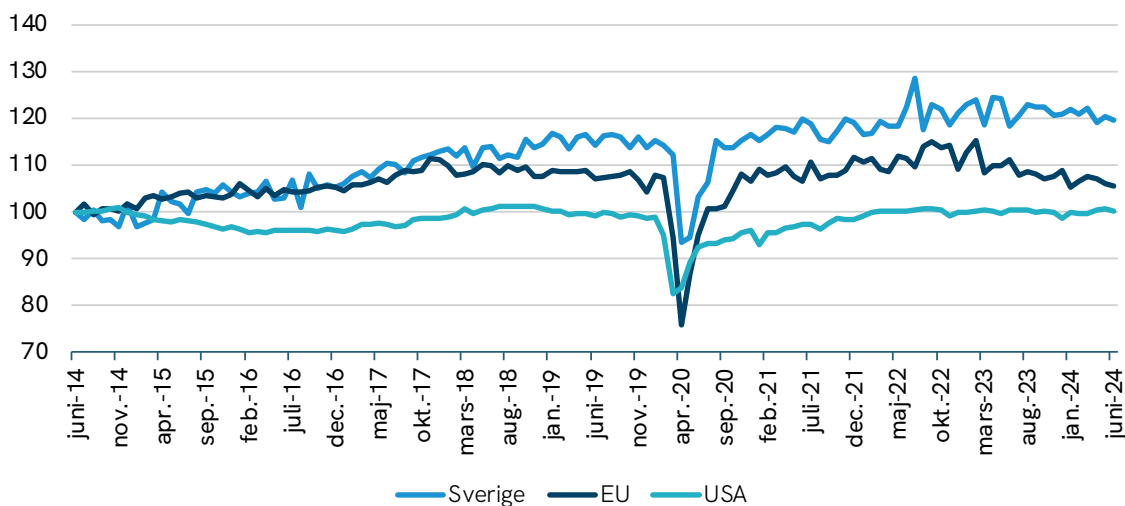
²⁰ Statista - "Projected size of the global market for electric commercial vehicles" (2024).

Industriproduktionsindex

I tillägg till fordonsindustrin är den viktigaste underliggande marknaden för Bolaget generell industri. Industriproduktionsindex mäter månadsvis utvecklingen av den svenska industriproduktionen och kan enligt Bolagets bedömning, vara en historisk indikator på hur de underliggande marknaderna har utvecklat sig för KB Components. Under en tioårsperiod har industriproduktionsindex utvecklat sig olika för de olika marknaderna - Sverige, EU samt USA. Sverige har sedan juni 2014 haft en total tillväxt om 20 procent, EU har haft en total tillväxt om 6 procent och USA en tillväxt om 0 procent. COVID-19 pandemin ledde till kraftiga nedgångar i industriproduktionen där USA bromsade in först, tätt följt av EU och Sverige. Under andra halvan av 2020 återhämtade sig industriproduktionen väl och i slutet av året var Sverige på en högre nivå än vid 2020 års start. Utvecklingen efter 2020 var positiv men har sedan september 2022 varit på nedåtgående trend i Sverige och EU. USA som inte hade samma återhämtning efter pandemin har haft en mer konstant tillväxt. Vissa delar av KB Components slutkundsexponering är av mer cyklisk karaktär och påverkas exempelvis av marknaden för nybyggnation av bostäder, som Bolaget i nuläget bedömer är svag i Europa.

Industriproduktionsindex över tid

Indexerat till juni 2014 = 100



Grafen ovan visar industriproduktionsindex för Sverige, Europa och USA från juni 2014 till juni 2024. ^{21 22}

Marknadsutsikt för Bolagets slutmarknader²³

Produktionen av lätta fordon har historiskt sett varit koncentrerade i Europa men marknaden har skiftat under de senaste fem åren till följd av ökad produktion av elektriska fordon, framförallt i USA och Kina. Den nordamerikanska och europeiska marknaden utmanas av kinesiska bolag som BYD, Chery och Geely som på många sätt omdefinierat bilindustrin. De produkter som KB Components levererar används i bilar med förbränningsmotorer likväl som elbilar och Bolaget anser sig därmed vara väl positionerade för att fortsatt upprätthålla sina produktionsvolymerna oavsett hur utvecklingen går. Den typ av produktion som KB Components har är därmed inte bunden över tid, till en viss typ av bil eller specifika modeller vilket resulterar i en flexibel och anpassningsbar marknadsposition. KB Components kunder är huvudsakligen OEMs samt därutöver, tier 1- eller tier 2-aktörer²⁴ som i sin tur är tillverkare av slutprodukten eller leverantörer till sluttillverkarna. Bolaget kan stå inför utmaningar om nya aktörer inom exempelvis fordonsproduktionen träder in på den nordamerikanska eller europeiska marknaden, eftersom det då kommer att krävas insatser för att etablera kontakt med dessa nya aktörer.

Tunga fordon är, tillsammans med lätta fordon, en av de slutmarknaderna med högst omsättning per enhet. Industrin har växt de senaste tre åren i efterdyningarna av reducerade produktionsnivåer under COVID-19 pandemin och Bolaget förväntar sig att se fortsatt tillväxt under kommande år. KB Components anser att industrin för tunga fordon inte är lika konkurrensutsatt från Kina jämfört med industrin för personbilar.

I övrigt kan industrisektorn förväntas generera en rad nya produkter i samband med klimatomställningen, vilket kan öka efterfrågan på polymerprodukter då dessa typer av produkter har mycket breda potentiella användningsområden. Exempelvis inom fordonssektorn, som under de senaste åren i stor utsträckning har rört sig mot batteridrivna elbilar, finns det enligt Bolagets uppfattning, möjligheter att använda polymera komponenter i större omfattning än i fordon med förbränningsmotorer.²⁵ Dessutom förväntas den medicinska sektorn växa under kommande år. Där kan exempelvis bolag som AstraZeneca eller Novo Nordisk användas för att iakta marknadens tillväxt då deras investeringar och utvecklingsprojekt kan ge en indikation om sektorns potential och framtida behov. Slutligen har hög inflation haft en negativ inverkan på försäljningen till kunder inom flera industriella marknader, exempelvis belysningssegmentet där ökade produktionskostnader och minskad köpkraft påverkat efterfrågan negativt. Därtill upplever Bolaget att den höga inflationen har skapat mer instabilitet inom byggsektorn, vilket lett till förseningar samt ökade kostnader för byggprojekt vilket påverkat Bolagets försäljning till denna sektor.

²¹ Eurostat (Macrobond) (2024).

²² American Federal Reserve (2024).

²³ Ledningens syn.

²⁴ Engelska "tier" vilket enligt Bolaget är ett vanligt förekommande uttryck för att beskriva en viss typ av underleverantörer inom fordonssektorn baserat på position i leverantörskedjan.

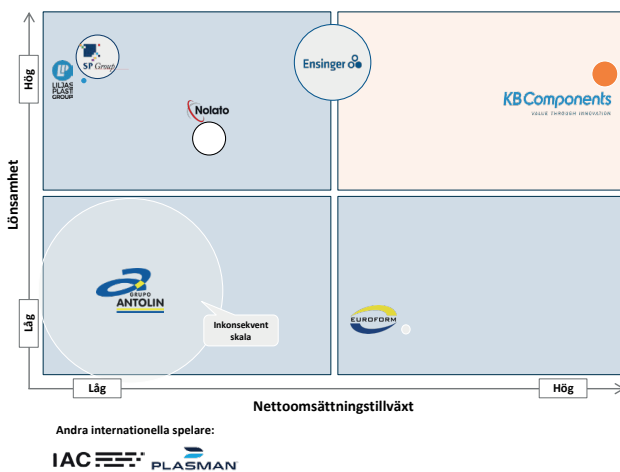
²⁵ Se även American Chemistry Council - "Chemistry and Automobiles - Driving the Future" (2024), s. 1, 6 & 15.

Marknadsaktörer och konkurrenssituation

Den globala marknaden för formsprutning utgörs av tusentals aktörer där en stor andel av aktörerna omsätter mellan 5-15 miljoner Euro.²⁶ Utöver dessa mindre bolag finns det ett antal konkurrenter som Bolaget anser vara mer relevanta att lyfta fram och jämföra sig med. Av dessa finns det svenska börsnoterade polymerkomponentsbolaget Nolato som är en stor aktör med global position och etablering på tre kontinenter. Nolato har ett brett utbud av slutkunder, inom exempelvis konsumentelektronik, flygindustrin, telekomindustrin och den medicinska industrin. Bolagets bedömning är att av Nolato's affärsområden, är Engineered Solutions²⁷ det som mest liknar KB Components verksamhet. Ett annat noterat bolag på den nordiska marknaden som är konkurrent till KB Components, är det danska börsnoterade bolaget SP Group med en bred portfölj av dotterbolag inom polymerlösningar. SP Group har bland annat ett fokus inom läkemedel och medicinteknik. Ytterligare svenska spelare inkluderar Plasman AB, Euroform AB, som är en del av Euroform Group, samt IAC Group. Därutöver har många bolag som nyttjar ett stort antal komponenter i sina produkter, en egen formsprutningsproduktion. Ett sådant exempel är The Lego Group som sköter sin egen formsprutningsproduktion och därmed inte har ett behov av att ta hjälp av aktörer som KB Components. KB Components anser inte att dessa bolag är att se som direkta konkurrenter givet att de inte aktivt försöker använda formsprutningstjänster för andra bolag i vinstsyfte, utan endast för sin egen produktion.

KB Components verksamhet är inriktad mot formsprutning av mer avancerade industrikomponenter, det vill säga komponenter som Bolaget anser kräver en specificerad teknisk expertis och specialbyggd utrustning för att designa och producera på det sätt som deras kunder vill. Därmed anser KB Components att Bolaget utmärker sig från en stor del andra formsprutningsaktörer. Bolaget framhåller dock att det inte är en omöjlighet att vissa av Bolagets egna kunder kan avsluta förhållandet med KB Components för att själva sätta upp samt utföra sin egen produktion av komponenter. KB Components lösning gentemot många kunder behöver utformas på unika sätt för varje komponent. Bland de aktörer som KB Components anser vara konkurrenter till verksamheten är Bolagets uppfattning baserat på senaste årens finansiella prestationer jämfört med konkurrenterna, att KB Components utmärker sig genom högre omsättningstillväxt och lönsamhet än övriga aktörer, vilket illustreras i matrisen nedan över konkurrenslandskapet för KB Components. Detta har Bolaget uppnått genom en intensiv förvärvsstrategi i kombination med snabb integrering av förvärv och effektiva produktionsprocesser.

Illustrativ bild över konkurrenslandskapet för KB Components



Matrisen ovan illustrerar lönsamhet och nettoomsättningstillväxt för KB Components jämfört mot Bolagets huvudsakliga konkurrenter baserat på senast publicerat tillgängliga helårssiffror. Nettoomsättningstillväxt på x-axeln är beräknad som genomsnittlig årlig tillväxt för nettoomsättning²⁸. Lönsamhet på y-axeln är beräknad som den genomsnittliga rörelsemarginalen för hela perioden.²⁹ 30 31 32

Beräkningsunderlag för nettoomsättningstillväxten och lönsamheten som visas i matrisen till vänster³³ 34

Nettoomsättning, miljoner		2020	2021	2022	2023	Genomsnittlig årlig nettoomsättningstillväxt
Bolag	Valuta					
KB Components	SEK	-	1 183	1 839	2 333	40%
Grupo Antolin	EUR	-	4 055	4 451	4 617	7%
Ensinger	EUR	430	557	616	-	20%
SP Group	DKK	-	2 481	2 656	2 606	2%
Nolato	SEK	-	2 324	2 618	2 871	11%
Euroform	SEK	-	484	623	731	23%
Liljas Plast	SEK	-	350	235	363	2%

Rörelseresultat, miljoner		2020	2021	2022	2023	Genomsnittlig rörelsemarginal ³⁴
Bolag	Valuta					
KB Components	SEK	-	116	159	249	
Rörelsemarginal			10%	9%	11%	10%
Grupo Antolin	EUR	-	2	16	93	
Rörelsemarginal			0%	0%	2%	1%
Ensinger	EUR	33	73	68	-	
Rörelsemarginal		8%	13%	11%	-	11%
SP Group	DKK	-	269	296	241	
Rörelsemarginal		-	11%	11%	9%	10%
Nolato	SEK	-	200	118	208	
Rörelsemarginal		-	9%	5%	7%	7%
Euroform	SEK	-	-2	-17	1	
Rörelsemarginal		-	0%	-3%	0%	-1%
Liljas Plast	SEK	-	36	15	42	
Rörelsemarginal		-	10%	6%	12%	9%

²⁶ Ledningens uppskattning.

²⁷ Engineered Solutions utgjordes tidigare av affärsområdena Industrial Solutions och Integrated Solutions, varav det förstnämnda är det som KB Components anser mest liknar deras verksamhet.

²⁸ Eng. Compound Annual Growth Rate, förkortas ofta till CAGR.

²⁹ Avser perioden 2021-2023 för alla bolag utom Ensinger där åren 2020-2022 har använts då årsredovisningen för 2023 vid tillfälle för prospekt inte var tillgänglig. Alla årsredovisningar är nerladdade från tjänsten Valu8 förutom Grupo Antolin, Nolato och SP Group, som publicerar sina årsredovisningar på respektive bolags hemsidor. På x-axeln har bolagen placerats baserat på deras genomsnittliga årliga tillväxt, där högst tillväxt är längst till höger och lägst tillväxt längst till vänster. På y-axeln har bolagen placerats ut baserat på genomsnittet av rörelsemarginalen för de tre åren, där bolag med högre marginaler hamnar högre upp i matrisen och bolag med lägre marginaler placeras lägre ner i matrisen. Till exempel hade Liljas Plast, som är lokaliserad till vänster och högt upp, en lönsamhet (rörelsemarginal) på cirka nio procent för perioden och en omsättningstillväxt på cirka två procent, medan Euroform som längre ner till höger i matrisen hade en lönsamhet på strax under noll procent men en omsättningstillväxt på nästan 24 procent.

³⁰ För Nolato avses endast segmentet "Industrial Solutions" som anses vara det som mest liknar KB Components verksamhet, som idag tillsammans med tidigare Integrated Solutions utgör affärsområdet Engineered Solutions.

³¹ Grupo Antolin är signifikant större än övriga konkurrenter (omsättning på ~50 SEKbn) och därmed svårt att representera i denna matris på ett rättvisande sätt.

³² Justerat rörelseresultat för KB Components och justerad rörelsemarginal. Nettoomsättning för KB Components enligt avgiven rapport för 2021 upprättad enligt K3.

³³ Se ovan fotnot 32.

³⁴ Nettoomsättning och marginalen för det rapporterade rörelseresultatet för helåret 2023 för Grupo Antolin, SP Group, Nolato ingår (endast affärsområdetsegmentet Industrial Solutions (från och med Q1 2024 inkluderat i affärsområdet Engineered Solutions), Euroform och Liljas Plast, och för bolaget Ensinger används helåret 2022 då 2023 inte fanns tillgängligt vid skrivande av prospekt. För KB Components används nettoomsättning samt justerat rörelseresultat och justerad rörelsemarginal. Omsättningen för IAC är estimerad av Bolaget då inga helårssiffror finns tillgängliga. Valutakurser per senaste dag för rapporterat finansiellt år.

Operationell och finansiell jämförelse mot konkurrenter

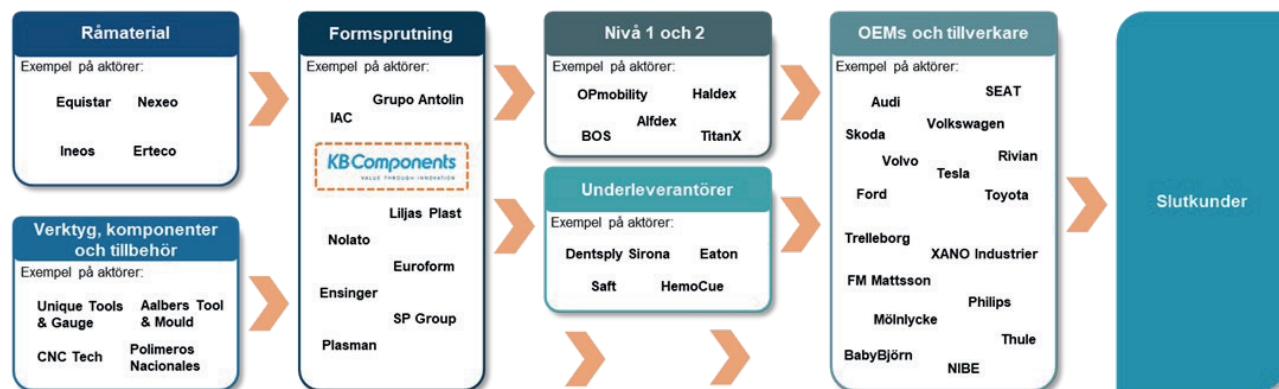
Aktörer	Land	Ägande	Nettoomsättning, MSEK	Rörelsemarginal	Fordon	Medicin	Industri	Möbler	Belysning	Övriga
KB Components		Privat	2 333	11%	✓	✓	✓	✓	✓	✗
IAC		Privat	+50 000	n.a.	✓	✗	✗	✗	✗	✗
Grupo Antolin		Privat	51 403	2%	✓	✗	✗	✗	✗	✗
Plasman		Privat	8 349	n.a.	✓	✗	✗	✗	✗	✗
Ensinger		Privat	6 852	11%	~	✓	✓	✗	✗	✓
SP Group		Publikt	3 892	9%	✓	✓	✓	✗	✗	✓
Nolato		Publikt	2 871	7%	✓	✓	✓	✓	✗	✓
Euroform		Privat	731	0%	✓	✓	✓	✗	✗	✗
Liljas Plast		Privat	363	12%	✓	✓	✓	✗	✗	✓

Tabellen ovan illustrerar operativ och finansiell information för KB Components huvudsakliga konkurrenter där nettoomsättning och rörelsemarginal baseras på senast publikt tillgängliga helår. Informationen om vilka slutkundsområden varje aktör tillverkar för är baserad på varje enskilt bolags hemsida. 35 36 37 38

KB Components har ett helhetserbjudande med en slutkundsexponering mot ett flertal olika industrier, däribland fordonsindustrin, medicin, generell industri, möbler, belysning och ett flertal andra bolag inom generell industri. De största konkurrenterna i form av IAC, Grupo Antolin samt Plasman är alla mer fokuserade och exponerade enbart mot fordonsindustrin. Övriga mindre konkurrenter har en bredare exponering men KB Components anser att de står ut i sitt helhetserbjudande samt med kompletterande tjänster. Genom att ha ett brett tjänsteerbjudande anser Bolaget att det minskar risken för att svängningar i enskilda industrier ska ha en allt för stor effekt på KB Components produktionsvolymerna och intjäningsförmåga.

Värdekedja

Illustrativ översikt av värdekedjan



Bilden ovan illustrerar KB Components värdekedja.

KB Components värdekedja innefattar ett flertal aktörer, varav de viktigaste leverantörerna för KB Components förser Bolaget med insatsmaterial, verktyg och tillhörande komponenter. Beställningen från kunderna till KB Components innehåller en specifikation av vilka material som ska användas och därmed krävs ett leverantörsnätverk av alla de material som är relevanta för slutkundens ändamål. De huvudsakliga insatsvarorna som används vid formsprutning av plastkomponenter är plastgranulat. Verktygsleverantörerna återfinns i stor utsträckning i Kina och Portugal. Aktörerna som tillverkar komponenterna tar ett helhetsansvar från ritning till leverans inklusive att produkten uppfyller de kriterier som kravlistan från beställaren stipulerat, exempelvis förmåga att tåla vissa nivåer av värme och tryck. Beställaren kan vara både en distributör som Haldex eller en aktör som använder komponenterna i sin egen tillverkning, exempelvis Volvo Cars.

³⁵ Se ovan fotnot 34.

³⁶ Inkluderar exempelvis industrier såsom flyg, telekom, förpackningar, miljöteknik, elektronik och livsmedel.

³⁷ För Ensinger ingår Bolagets fordonssegment i Mobility segment.

³⁸ För Nolato ingår endast affärsområdet Industrial Solutions (från och med Q1 2024 inkluderat i affärsområdet Engineered Solutions).

Verksamhetsbeskrivning

Introduktion

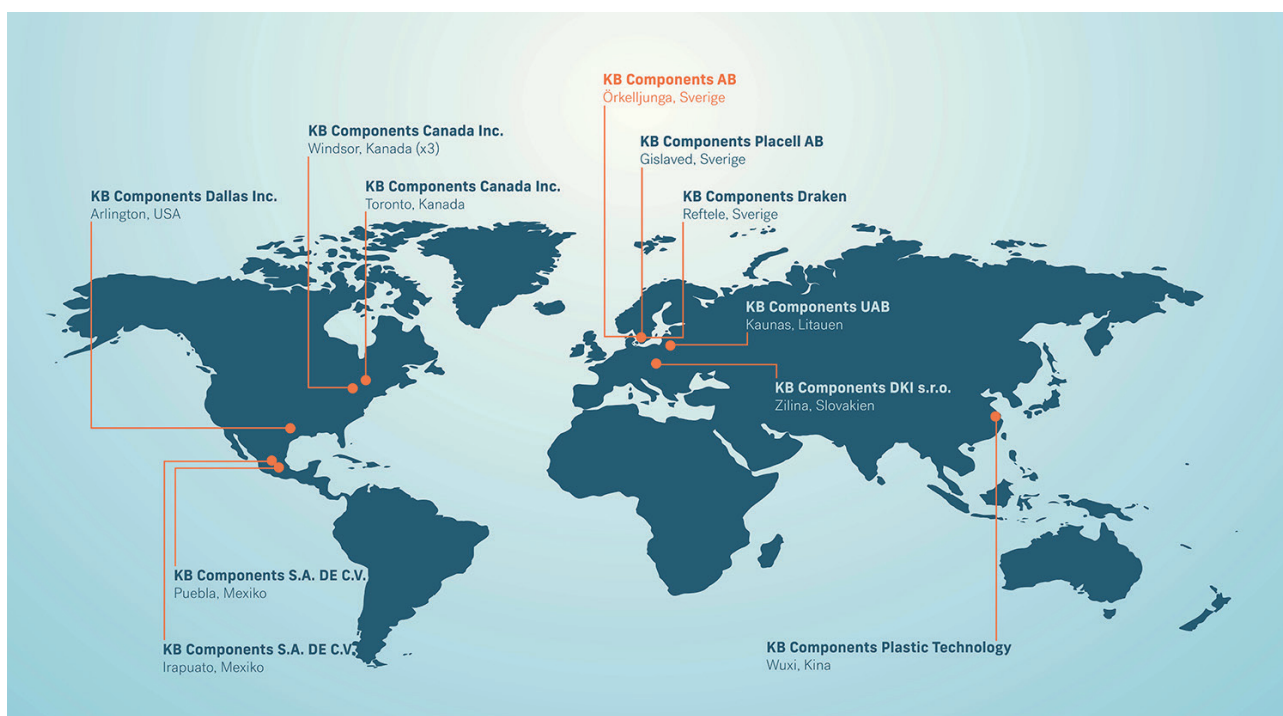
KB Components AB är en global aktör inom polymerkomponenttillverkning med produktion i sju länder runt om i Europa, Nordamerika, samt Asien. Bolaget är huvudsakligen specialiserat på formsprutningsteknik med en högt automatiserad maskinpark³⁹ och producerar komponenter till kunder inom bland annat fordonsindustrin, belysning, möbler och medicinteknik. Bolagets nettoomsättning uppgick till 2 530 MSEK för rullande tolv månader per september 2024 (2024 R12⁴⁰), med ett justerat rörelseresultat om 262 MSEK. KB Components har ~1 500 anställda med huvudkontor i Örskelljunga.

KB Components tillverkar komponenter och systemlösningar som huvudsakligen baserar sig på avancerad plastbearbetning och tillhörande tjänster, med en kärnverksamhet inom formsprutning. Formsprutning är en process för masstillverkning av detaljrika plastkomponenter där plastmassa värms upp till smältningstemperatur för att sedan gjutas i en form, s.k. verktyg. Produktionsmetodiken kräver en hög nivå av precision i verktygens utformning för att bygga en effektiv process med en hög produktionshastighet utan att kompromissa kvaliteten på produkten. Eftersom verktygen tas fram i samarbete med kunden möjliggörs en bred kundbas och en variation av slutmarknader. Exempel på produkter som Bolaget producerar inkluderar externa- och interiöra bildetaljer, hjulhus, taktäckor, belysningsarmaturer, delar till möbler och medicinteknisk utrustning.

KB Components har under 77 års tid utvecklats från en lokal svensk kontraktstillverkare i norra Skåne till en global aktör med en bred kundbas inom ett flertal industrier. KB Components bedömer att företaget har en stark marknadsposition inom industrin för polymera lösningar tack vare sin möjlighet att bygga starka kundrelationer i kombination med en expansiv strategi för att utöka kundportföljen. Genom sin spetskompetens inom formsprutningstekniker och förmåga att bygga effektiva produktionslinor anser Bolaget att det har byggt ett värnkommererat varumärke där de uppfattas som en pålitlig partner som levererar på utsatt tid med hög kvalitet.

Bolaget har en etablerad förvävsstrategi och har sedan 2009 genomfört tio förvärv, vilket har möjliggjort en geografisk expansion till fördel för den befintliga kundportföljen där majoriteten är kunder med globala verksamheter, men även utökat kundbasen med de aktörer som medföljt i förvärven. Bolaget levererar årligen produkter till över 1 000 kunder genom 13 produktionsanläggningar i Europa, Nordamerika⁴¹ och Asien. Nordamerika utgör den största delen av nettoomsättningen med 58 procent följt av Europa och Asien med 40 procent respektive 2 procent, baserat på 2024 R12.

KB Components geografiska närvaro



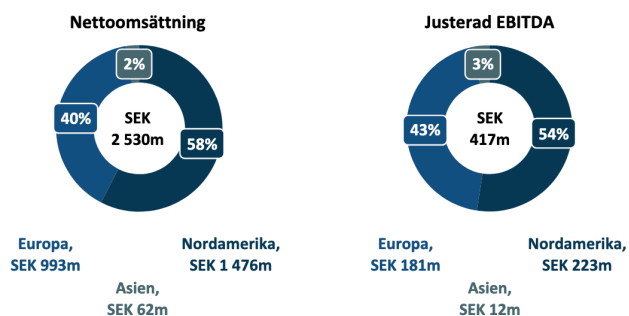
I bilden ovan visas var KB Components har sina fabriker.⁴²

³⁹ Ledningens bedömning.

⁴⁰ R12 avser genomgående perioden oktober 2013 till september 2024.

⁴¹ Inkluderar Mexiko.

⁴² Produktionsanläggningen i Toronto kommer att stängas ner senast i slutet av februari 2025 och verksamheten att förflyttas till produktionsanläggningen i Irapuato, Mexiko.



I graferna ovan visas KB Components nettoomsättning och justerade EBITDA per segment.

KB Components erbjuder en bred mängd polymerkomponenter inom huvudsakligen tre områden, lätta fordon, tunga fordon och generell industri, vilka har en procentuell omsättningsfördelning om cirka 35, 25 respektive 40 procent av den totala omsättningen. Bolaget besitter en samlad produktionsyta för alla enheter på över 100 000 kvadratmeter och har runt 400 formsprutningsmaskiner. Bolaget lägger ett stort fokus på teknologisk utveckling och sin interna expertis vilket bidrar till att utveckla deras konkurrenskraft.

Historik

1947 - Konstruktions-Bakelit AB grundades av Anders och Solweig Månson i Åsljunga med målsättningen att leda plastindustrins utveckling

KB Components resa börjar 1947 i syfte att bidra till återuppbyggnaden av Sverige efter andra världskrigets slut. Anders och Solweig Månson bildade vid 22 års ålder Konstruktions-Bakelit AB, ett initiativ med fokus på det nya, moderna materialet Bakelit. Den första maskinen var en bakelitpress i Hässleholm som de använde för att skapa termosmuggar för Termoverken i Jönköping.

1950/1960-talet - Bolaget utvecklas och breddar kundbasen

Under 1950-talet köptes ytterligare två pressar och därmed öppnades en möjlighet att approacha större kunder. Kontrakt ingicks med LM Ericsson som var i behov av termtsäkra kopplingsplintar, följt av SAAB med behov av vattentäta fördelarlock till deras bilar. I slutet av 50-talet hade Bolaget vuxit snabbt och hade då tio medarbetare. Under 60-talet skedde ett skifte med en ökad medvetenhet om säkerhet i bilar och Bolaget övergick från att enbart använda termosetter till att även nyttja termoplast som har förmågan att smältas om flertalet gånger efter den formats. Här kom Bolagets nästa milstolpe, när de under 60-talet blev valda att producera värmesystem till den nya SAAB 99:an.

1970/1980-talet - Bolaget flyttar till Örskelljunga och grunden för nuvarande verksamhet sätts

1972 öppnades Bolagets nya 11 000 kvadratmeter fabriksanläggning i Örskelljunga. Vid detta tillfälle förvärfvar Bolaget även dess första dotterbolag, Lindahls Mekaniska i Asmundtorp vilket säkrade Bolagets ingång i marknaden för hushållsapparater. Under 80-talet lanserades två nya bilar, SAAB 9000 och Volvo 700, som Bolaget producerade komponenter till.

1990/2000-talet - Bolaget expanderar utanför Sverige för första gången genom en produktionsanläggning i Kaunas, Litauen

Bolaget etablerar ett dotterbolag samt produktionsanläggning i Kaunas, Litauen i samband med ökad efterfrågan av global närvaro från kunderna. Dessutom ingås kontrakt för att producera komponenter till Volvos XC90 tack vare den nyligen utvecklade tekniken formsprutning där Bolaget låg i framkant.

2009 - Det familjeägda investmentbolaget BrA Invest CKS AB går in som majoritetsägare i Konstruktions-Bakelit AB

Efter en tid av turbulens på grund av den globala finanskrisen gick det familjeägda investmentbolaget BrA Invest CKS AB in som ny huvudägare i Bolaget och förvärfvade en majoritet av aktierna genom en riktad nyemission. Senare under året tillträdde Stefan Andersson, delägare och VD i BrA Invest CKS AB, som ny VD för Bolaget och innehade positionen fram till 2011.

2011 - 2013 En expansiv tillväxtstrategi utformas och påbörjas

Bolaget förvärfvar det svenska bolaget Årevalis Plast AB år 2011. Efterföljande år, 2012, byter Bolaget namn till KB Components AB. Därefter förvärfvar Bolaget Plastunion AB under år 2013.

2015 - 2024 Internationell expansion

För att kunna erbjuda produktion i Asien till Bolagets globala kunder byggdes en produktionsanläggning i Wuxi, Kina under 2015. Anläggningen underlättade leveranser till den kinesiska marknaden där befintliga kunder i Europa har verksamhet. Detta skapade en ytterligare räckvidd till kraftigt växande marknader utanför Bolagets dåvarande kundkrets. Fabriken har en produktionsyta på 6 140 kvadratmeter och en omsättning på 62 MSEK för 2024 R12⁴³.

Stefan Andersson tillträder igen som VD för KB Components under 2016.

KB Components genomförde fem förvärv under perioden 2015 till 2021 och expanderade därigenom till tre nya geografier. Förvärven inkluderar; Lunketec i Mexiko år 2015, DKI Plastics i Slovakien år 2018, PM Plastics i Kanada år 2019, PlaCell AB i Sverige år 2020 och Lakeside Plastics i Kanada år 2021.

I augusti 2021 öppnade Bolaget en andra produktionsanläggning i Irapuato, Mexiko. Anläggningen innefattar en produktionsyta på 5 215 kvadratmeter och producerar främst mot industri- och fordonskunder.

Under 2023 utförde Bolaget ytterligare två förvärv, av QFC Plastics Inc och Innotech Precision Inc. Båda förvärven stärker KB Components position på den nordamerikanska marknaden, genom tillträde till USA via förvärvet av QFC Plastic och genom tillgång till en ny produktionsanläggning i Kanada och nya kunder via förvärvet av Innotech Precision.

Under 2024 utförde Bolaget ett strategiskt förvärv av Draken i Reftele AB, vilket är en leverantör inom plastindustrin som erbjuder produkter inom extrudering, konvertering och flexotryck. Draken i Reftele anses komplettera KB Components verksamhet väl och bidra till ett bredare produktutbud, där Bolaget ser synergieffekter i form av gemensamma leverantörer av råmaterial och effektivisering på ledningsnivå. KB Component ser god potential i bolaget och har som mål att expandera verksamheten i Draken i Reftele och dess filmblåsnings teknik. Räkenskapsåret 2023 uppgick Draken i Refteles nettoomsättning 119 MSEK, med ett rörelseresultat före avskrivningar på cirka 12 MSEK och ett rörelseresultat efter avskrivningar på 11 MSEK. Bolaget bedömer att en konkurrent till Draken i Reftele är bolaget Trioworld⁴⁴. Draken i Reftele har sedan 2005 ägts av KB Components huvudaktieägare, BrA Invest CKS AB.

I november 2024 ingick KB Components avtal om att förvärva samtliga aktier i Plastone Finland Oy samt indirekt dess helägda estländska dotterbolag Plastone OÜ. Förutsatt att sedvanliga villkor för transaktionens genomförande uppfylls, till exempel att säljarens garantier alljämt stämmer och att vissa godkännanden av ägarförändringen erhålls, beräknas tillträde för förvärvet ske omkring den 20 december 2024. Därutöver är förvärvet villkorat av att KB Components möter målbolagets viktigaste kunder, och att KB Component inte anser att det finns skäl att avbryta transaktionen efter dessa möten. Den estimerade köpeskillingen, på nettofri skuldbasis, beräknas uppgå till cirka 48 MSEK (4,3 MEUR). Vid tillträdet ska KB Components erlagga 80 procent av den estimerade köpeskillingen. Den slutliga köpeskillingen ska beräknas och slutligt regleras efter tillträdet. Slutreglering av köpeskillingen beräknas ske senast i mars 2025. Vidare ska KB Components lösa ut säljaren från lån som har ställts ut till målbolaget och målbolagets dotterbolag. Förvärvet kommer finansieras av KB Components kassa. Plastone Finland Oy:s huvudsakliga verksamhet är inriktad på tillverkning av högpresisionsplastdelar till kunder inom slutkundsegmentet Medicinteknik. Verksamheten i det estniska dotterbolaget är huvudsakligen inriktad på tillverkning av elektro-tekniska plastprodukter till kunder inom slutkundsegmentet Industriteknik. Bolagets uppfattning är att förvärvet kommer att bidra till en diversifiering av kund- respektive produktportföljen samtidigt som det medför en möjlighet för Bolaget att förstärka sin närvaro på den finländska och baltiska marknaden och inom de relevanta slutkundssegmenten. För räkenskapsåret 2023 uppgick Plastone Finland Oy:s omsättning till cirka 401 MSEK (35 MEUR) med ett rörelseresultat efter avskrivningar på cirka 11 MSEK (1 MEUR).

⁴³ R12 avser perioden oktober 2023 till september 2024.

⁴⁴ Tidigare Trioplast.

Styrkor och konkurrensfördelar

Global aktör med välrenommerade internationella kunder

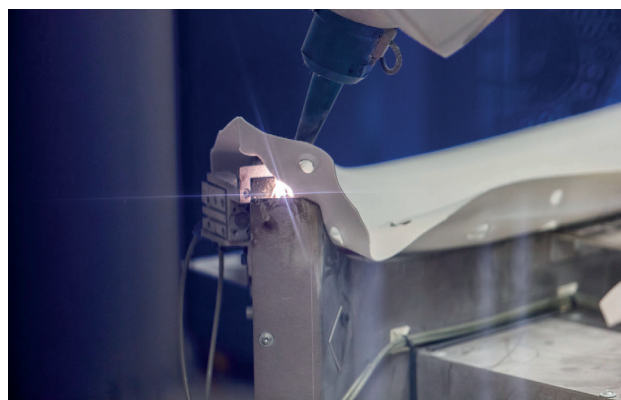
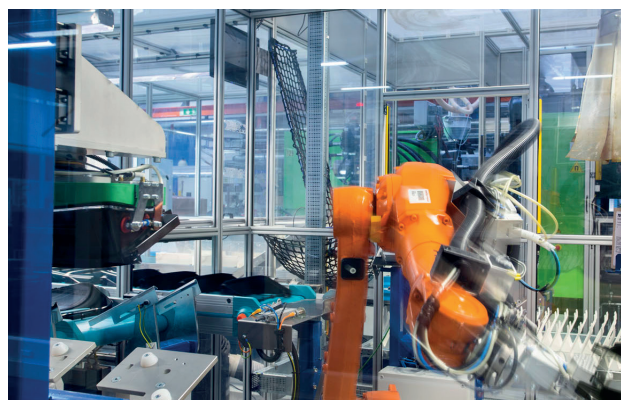
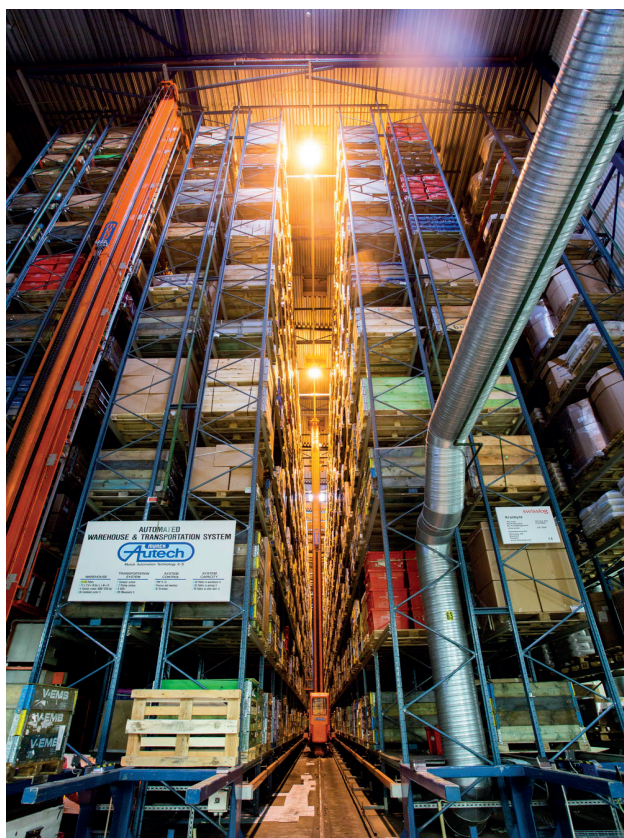
KB Components har etablerat en global position med en bred bas av internationella, välrenommerade kunder. I kundportföljen finns bland annat Volvo Cars, Volkswagen, Nibe och Thule. Då globala kunder ofta kräver globala leverantörer för att optimera ledtider och kostnader anser KB Components att de har en stor konkurrensfördel med sin globala närvaro, vilket tar betydande tid, kunskap och resurser att replikera. Bolaget har många långtgående relationer där kvalitet och förmåga att leverera har bevisats över tid, vilket stärker relationen och reducerar möjligheten för en annan aktör att ta över kunden.

Historiskt framgångsrik förvärvsresa med stor framtida potential

KB Components har genomfört en framgångsrik⁴⁵ förvärvsresa med bevisad kompetens att identifiera, förvärva och integrera nya verksamheter i koncernen. Förvärven görs normalt till ett begränsat värde motsvarande en premie om 1-5 MSEK utöver bokfört värde av eget kapital och vänds, enligt Bolagets uppfattning, snabbt till en lönsam produktion genom uttrullningen av KB Components befintliga arbetssätt. Varje förvärv utförs med en konkret plan över hur tillskottet ska komplettera den befintliga verksamheten och har bidragit både genom stärkta kundrelationer och nya affärsmöjligheter. Genom expansion till områden som är till strategisk fördel för befintliga kunder ökar KB Components sin möjlighet att bidra med värde till kunderna och höjer därmed tröskeln för en utomstående part att ta över kunden. Förvärven bidrar även med nya kundrelationer, vilket ökar tillväxt i omsättning och rörelseresultat samtidigt som verksamheten diversifieras och blir mindre påverkad av cykler inom varje kunds specifika sektor. Bolaget bedömer att det är enklare att etablera nya kundrelationer genom förvärv än att vinna nya affärer organiskt, då det finns en trend bland aktörerna nästa steg i värdekedjan att reducera antalet leverantörer. Vissa kunder har endast tio till tolv leverantörer, vilket gör det svårt att komma in som ny leverantör organiskt. Ledningen ser fortsatt stark potential att växa via förvärv framgent och estimerar att det finns runt ~10 000 potentiella uppköpskandidater inom Nordamerika och Europa med en omsättning omkring 5-15 miljoner Euro. Bolaget upplever begränsad konkurrens på grund av målbolagens svaga finansiella profiler samt en avsaknad av förvärvsintensiva potentiella köpare. KB Components blir regelbundet kontaktade av företagsledare och finansiella rådgivare för potentiella förvärv, vilket reducerar tid och resurser som krävs från Bolaget för att driva förvärvsagendan. Bolagets bedömning är att detta kan hänföras till KB Components etablerade globala position och varumärke som har byggts upp inom formsprutningsindustrin.

Integration av förvärvade bolag och exempel

Givet att en viktig del av KB Components strategi är att växa via förvärv, är integration av förvärvade bolag och produktionsenheter en essentiell del av verksamheten. Förvärven utförs alltid med en specifik plan för varje målbolag, vilken kan innefatta expansion med befintliga kunder, potential för markant ökade volymer, marginalförbättring samt expansion till geografiskt fördelaktiga områden givet de industrier där KB Components är verksam. KB Components har strukturerade rutiner på plats för hur varje arbetsström från ett nytt bolag ska integreras i koncernen. Ett exempel på ett framgångsrikt förvärv är PlaCell AB, som KB Components förvärvade den 6 mars 2020. PlaCell AB hade vid förvärvstidpunkten en svag finansiell utveckling med negativ rörelsemarginal under de två senaste åren. Under KB Components regi ökade både omsättningen och lönsamheten efter ett år, med en omsättningsstillväxt på 36 procent och en rörelsemarginal om 11 procent för räkenskapsåret 2021.



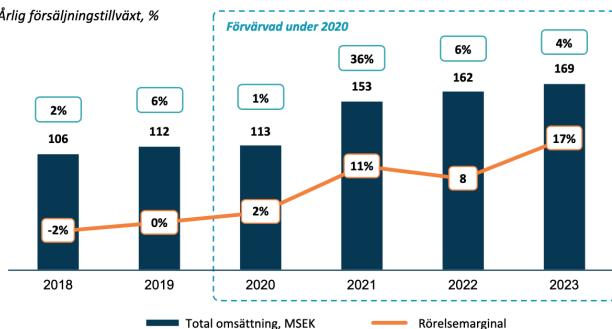
⁴⁵ Ledningens bedömning som är motiverat med att KB Components har vuxit sin omsättning i en högre takt än många av de aktörer som Bolaget ser som konkurrenter, samt har upprätthållit en god lönsamhet givet branschen de befinner sig inom. Denna period påbörjades 2011 framåt, se vidare under avsnitt "Historik" ovan samt "Illustrativ bild över konkurrenslandskapet" i avsnittet "Marknadsaktörer och konkurrenssituation" ovan.

Förvärvsexempel - Placell AB

Placell AB

MSEK

Årlig försäljningstillväxt, %



I grafen ovan visas Placell AB:s omsättning och rörelsemarginal per år samt årlig omsättningstillväxt under perioden innan och efter bolaget förvärvats av KB Components.

Den operationella aspekten är mycket viktig och ett exempel på ett förvärv som Bolaget anser mycket lyckat, från ett operationellt perspektiv, är förvärvet av QFC Plastics under 2023, i Dallas, USA. Bolaget såg en god möjlighet att expandera till en attraktiv ny marknad, komma närmare potentiella nya kunder samt fortsätta stödja den globala resan med och för sina befintliga kunder. QFC Plastics hade vid tillfället en svag lönsamhet och, givet sin mindre storlek, även problem med att lyckas attrahera tillräckliga produktionsvolymen. KB Components såg därmed en god möjlighet att förvärva bolaget billigt och med sin storlek samt operationella rutiner förbättra QFC Plastics inom den egna koncernen. Efter förvärvet tillsattes en platschef från Sverige som blev ansvarig för att implementera nya strategiska initiativ och operationella förbättringar. Ytterligare ett tilläggsförvärv utfördes i närliggande område vilket skapade en betydligt bättre grund för att kunna öka produktionsvolymen. Tilläggsförvärvets verksamhet flyttades till QFC Plastics och nya produktionskontrakt etablerades från KB Components befintliga verksamheter i Kanada. KB Components anser att resultatet hittills varit lyckat, då verksamheten i Dallas har markant ökade produktionsvolymen och starkare marginaler vid tiden för Prospektet jämfört med tidpunkten för förvärvet. Bolaget bedömer alltjämt att det fortsatt återstår arbete med att integrera verksamheten i Koncernen och att det finns potential för ytterligare förbättringar. Nyttjandegrad i fabrikena är en viktig faktor för lönsamhet, där Bolaget uppskattar att det finns en operationell hävstång på cirka 30 procent i befintlig fabriksstruktur. Detta innebär att varje ny krona i omsättning från nya affärer bidrar till

cirka 30% i rörelseresultat. Bolaget arbetar kontinuerligt med att optimera nyttjandegraden på alla produktionsanläggningar.

Ett annat förvärvsexempel där Bolaget fick tillgång till en attraktiv kundportfölj samt ytterligare stärkte deras närvaro inom fordonssektorn var Innotech Precision, i Toronto, Kanada, som förvärvades under slutet av 2023. Genom förvärvet tillkom kunder som Chevrolet, GM, Ford, Nissan, Siemens VDO, Magna, CooperStandard och Cadillac.

KB-metoden: Hög nivå av effektivitet, kvalitet och innovation

Bolaget har under lång tid byggt upp en gedigen erfarenhet och anser sig ha en hög nivå av expertis inom sin nuvarande nisch. Den centraliserade strukturen säkerställer att de bästa lösningarna tillämpas på alla anläggningar och ständigt förbättras. Alla nyckelkompetenser finns internt i organisationen för att kunna erbjuda en effektiv helhetslösning samt ständigt optimera processer och identifiera förbättringspotential. Exempelvis finns ett laboratorium och kunskapen att experimentera med materialmixen för att hitta mer resurseffektiva alternativ till kunden samt skapa mer hållbara produkter. KB Components ingår även i samarbeten med universitet, kunder och leverantörer för att fortsätta utveckla nya tekniker, förbättra sina produktionsprocesser och utvärdera möjligheter för att använda mer miljövänliga material.





Bilden ovan illustrerar fokusområden för KB Components kunderbjudande.

Bolaget har aktivt investerat i sin verksamhet för att bygga upp en högteknologisk och modern maskinpark, vilket har bidragit till att skapa en konkurrenskraftig position. I genomsnitt har årliga investeringar på cirka 5 procent av den årliga nettoomsättningen gjorts i verksamheten.⁴⁶ Av dessa investeringar är den huvudsakliga delen inriktade på att öka automationen. Produktionen erbjuder en mängd komplexa lösningar, vilka möjliggör tillverkning av produkter med högt ställda krav om att exempelvis tåla högt tryck och värme, men som även optimerar tid och resursförbrukning. Genom en kombination av avancerade och teknikintensiva produktionsenheter med ett snabbt och flexibelt LCC-tillverkningsalternativ (Eng. Low Cost Countries) möjliggörs en effektiv produktion av medelstora serier och Bolaget arbetar utifrån poka-yoke-baserade system och processer för att säkerställa att så få fel som möjligt inträffar.

Kombinationen av kompetens och välinvesterade produktionsanläggningar ger KB Components fördelen att rikta sig till en bred kundbas inom en mängd olika industrier. Den globala plattformen bidrar dessutom till möjligheten att producera produkter i det område som blir mest lönsamt, exempelvis genom närhet till kunder och leverantörer, lägre kostnader för material och arbetskraft, samt korta transportsträckor.

Exponerade mot kundsegment med underliggande tillväxt

KB Components har strategiskt positionerat sig mot underliggande marknader som uppvisar en stabil tillväxt. Bolaget gynnas även av den generella utvecklingen inom industriproduktionen i huvudsakligen Nordamerika och Europa som förväntas drivas av fortsatta teknologiska framsteg, ökade investeringar i automation, samt att hållbarhet blir allt mer aktuellt för slutkunder.

Inom fordonsindustrin ökar mängden plastkomponenter i producerade fordon tack vare plastkomponenternas fördelar jämfört med de alternativ som används idag, exempelvis metaller. KB Components estimerar att mängden plastkomponenter i lätta fordon ökar med runt 20 procent för varje modellgeneration, vilket driver efterfrågan på Bolagets produkter.

Stor expansionspotential i befintliga och nya geografier

KB Components etableringar i Nordamerika har gett Bolaget tillgång till en stor marknad inom bland annat fordonsindustrin. Nordamerika utgör idag 58 procent av Koncernens totala nettoomsättning 2024 R12, vilket kan jämföras med att Bolaget för tio år sedan inte var aktiv inom det geografiska området överhuvudtaget. Bolaget bedömer att det finns outnyttjad tillväxtpotential i regionen, både genom att attrahera nya och utöka samarbetet med befintliga kunder. Bedömningen baseras bland annat på protektionistiska industritrender, där produktionskedjor flyttas tillbaka till regionen efter att tidigare ha outsourcats till aktörer med produktionsfaciliteter utanför regionen.

Bolaget utvärderar aktivt nya förvärvsmöjligheter, bland annat i Indien, som är högt prioriterat i Bolagets geografiska expansion. Givet landets stora befolkning och industri ser KB Components att det finns stor potential för att etablera affärsrelationer med nya kunder, men även en möjlighet att öka värdeskapandet för befintliga kunder som antingen redan etablerat sig i Indien eller som vill ha en partner som kan ta dem dit. Bolagets har en ambition att hitta målbolag vilka huvudsakligen är verksamma inom slutkundsområden för generell industri snarare än fordonssegmentet, i syfte att bidra till en mer diversifierad kundportfölj.

Stark finansiell utveckling

Bolaget har en god finansiell historik med stark omsättningstillväxt och höga marginaler sett till branschen som helhet. Mellan 2021 och 2024 R12⁴⁷ uppvisade Bolaget en tillväxttakt i omsättningen om 31 procent i årligt genomsnitt med en genomsnittlig justerad rörelsemarginal om 10 procent. Bolaget ser goda möjligheter att fortsätta växa, både organiskt och genom förvärv, med bibehållen lönsamhet. Tack vare en effektiv förvärvsstrategi med en återhållsam värdering av tilltänkta förvävsobjekt, normalt bokfört värde av eget kapital med en premie om 1-5 MSEK, och med en kort period av integration av den förvärvade verksamheten har Bolaget haft ett begränsat behov av extern finansiering. Under 2021-2023 var den genomsnittliga nettoskuldssättningen i relation till justerad EBITDA 2,1 gånger. Bolaget avser fortsätta med förvärvsstrategin framgent och därmed sikta på att bidra till att skapa en framtida attraktiv avkastning till aktieägarna.

⁴⁶ Avser underhållsinvesteringar.

⁴⁷ R12 avser perioden oktober 2023 till september 2024.

Affärsidé

Vision

KB Components vision är att bidra med innovativa polymera lösning, för en hållbar framtid.

Mission

KB Components mission är att skapa värde för våra kunder genom hållbara polymera lösningar.

Kärnvärden

KB Components kärnvärden som genomsyrar verksamheten utgörs av affärsmannaskap, engagemang och professionalism.

Finansiella mål och utdelningspolicy

De finansiella mål som presenteras i detta avsnitt utgör Bolagets ambitioner på medellång och lång sikt. De finansiella målen baseras på ett antal antaganden som, genom sin karaktär, är förenade med kommersiella, operativa, ekonomiska och andra risker, vilka helt eller delvis kan ligga utom Bolagets kontroll. Det finns en risk att dessa antaganden förändras eller inte uppfylls överhuvudtaget. Vidare kan oförutsedda händelser väsentligt påverka Bolagets resultat, oavsett huruvida gjorda antaganden visar sig vara korrekta eller inte. Bolagets faktiska resultat kan därmed skilja sig väsentligt från de finansiella mål på medellång sikt som presenteras i Prospektet och investerare bör inte fästa otillbörlig vikt vid dem.

KB Components styrelse har antagit följande finansiella mål för Bolaget:

Tillväxt

KB Components målsättning är att uppnå en omsättningstillväxt om 10 procent årligen, både organiskt och genom förvärv.

Lönsamhet

KB Components långsiktiga mål strävar efter en EBIT-marginal om minst 10 procent över en konjunkturcykel.

Skuldsättning

KB Components har som långsiktigt mål att nettoskuldsättningen inte skall överstiga en multipel om 2,5 gånger EBITDA. En temporär ökning i samband med förvärv ska dock accepteras.

Utdelningspolicy

KB Components strävar efter att betala en utdelning om 50 procent eller mer av årets resultat. Vid beslut om utdelning ska hänsyn till Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och framtidsutsikter tas i beaktande.

Strategi och affärsmodell

KB Components strategi som hela verksamheten strävar efter kan sammanfattas väl av nedan tre punkter:

- ◆ Global närvaro: KB Components avser att vara en ledande formsprutningsaktör på global nivå;
- ◆ Teknologiskt ledarskap: KB Components har en välutvecklad produktionsprocess och en teknisk expertis som ger Bolaget ett unikt kunderbjudande;
- ◆ Operationell excellens: KB Components siktar på att alltid bidra med ett värdefullt partnerskap till sina kunder genom en effektiv och hållbar verksamhet.

Trots en framgångsrik historia, som beskrivet i avsnitten "Historik" och "Styrkor och konkurrensfördelar" ovan, står Bolaget inför flera potentiella framtida utmaningar som kan påverka dess fortsatta utveckling, lönsamhet och därmed förmåga att nå uppsatta mål. En av de största utmaningarna är att hantera förändringar i efterfrågan inom de olika industrier där Bolaget är verksamt. Efterfrågan på polymerkomponenter kan variera och påverkas av globala ekonomiska förhållanden, teknologiska innovationer och förändringar i konsumentbeteenden. Dessutom innebär exempelvis övergången till hållbarhet och elektrifiering inom fordonsindustrin såväl möjligheter som utmaningar. Efterfrågan på polymerkomponenter som används i elektriska fordon ökar,⁴⁸ och detta erbjuder Bolaget en chans att utöka sitt produktutbud och stärka sin marknadsposition inom denna sektor. Dock kräver detta också investeringar med fokus på utveckling och hållbarhet för att möta de specifika tekniska kraven som elektriska fordon ställer, såsom högre värmebeständighet och lägre vikt. Bolaget måste vara flexibelt och snabbt kunna anpassa sin produktionskapacitet och sitt produktutbud för att säkerställa lönsamhet även under varierande marknadsförhållanden.

Att framgångsrikt navigera i konkurrenslandskapet är exempel på en annan utmaning. För att behålla sin konkurrenskraft måste Bolaget säkerställa en effektiv produktion och upprätthålla höga kvalitetsstandarder i sitt kunderbjudande. Dessutom krävs en stark marknadsföringsstrategi för att differentiera Bolagets erbjudanden och stärka varumärket på en global skala.

Bolagets globala närvaro medför också vissa utmaningar kopplade till makroekonomiska faktorer, såsom valutakursfluktuationer, handelsrestriktioner och politiska osäkerheter. Dessa faktorer kan påverka Bolagets kostnadsstruktur och intäktsgenerering i olika regioner. För att minska dessa effekter måste Bolaget noggrant övervaka globala ekonomiska trender och ha strategier på plats för att möta och hantera ett alltmer komplext och utmanande omvärldsklimat.

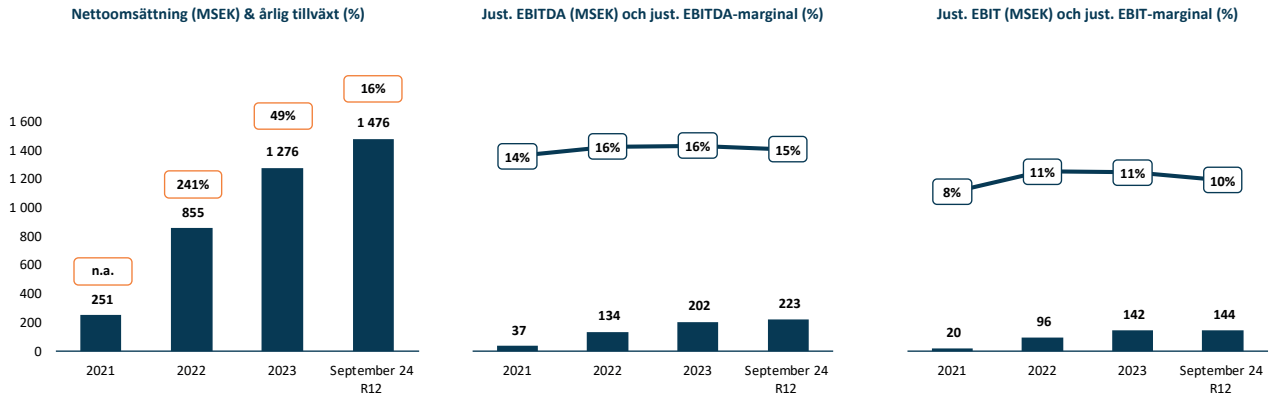
⁴⁸ Se vidare i avsnittet "Marknadsutsikt för Bolagets slutmarknader", ovan.

Rörelsesegment

KB Components rörelsesegment utgörs av Nordamerika, Europa och Asien. Rörelsesegmenten baseras på den information som Bolaget använder för att utvärdera resultat och fördela resurser.

Nordamerika

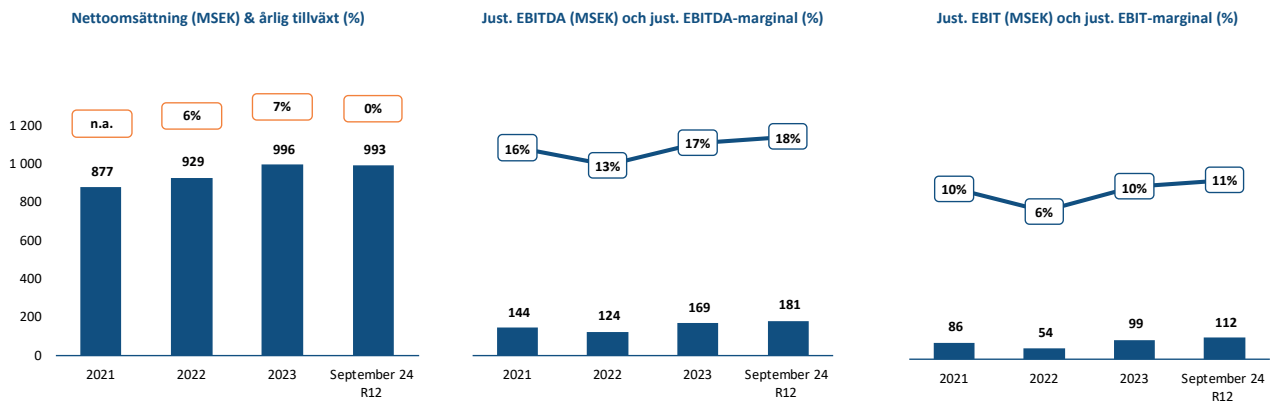
Nordamerika utgör Bolagets största segment med cirka 58 procent av den totala nettoomsättningen under 2024 R12⁴⁹. Den totala nettoomsättningen och det justerade rörelseresultatet för segmentet uppgick till 1 476 respektive 144 MSEK. I segmentet Nordamerika ingår Kanada, USA och Mexiko.



I graferna ovan visas KB Components årliga nettoomsättning, justerade EBITDA samt justerade EBIT för segmentet Nordamerika.

Europa

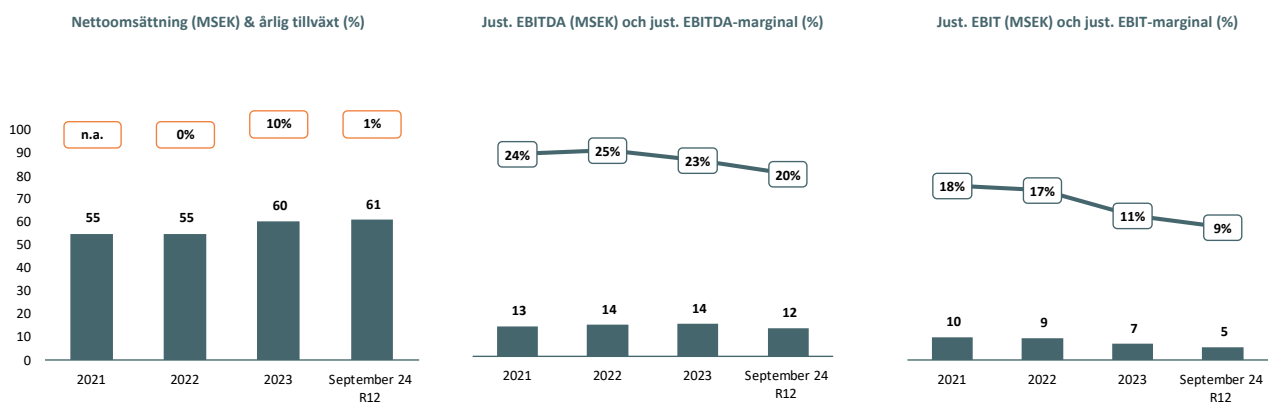
Europa utgör Bolagets näst största segment med cirka 40 procent av den totala nettoomsättningen under 2024 R12. Den totala nettoomsättningen och det justerade rörelseresultatet för segmentet uppgick till 993 respektive 112 MSEK. I segmentet Europa ingår Sverige, Litauen och Slovakien.



I graferna ovan visas KB Components årliga nettoomsättning, justerade EBITDA samt justerade EBIT för segmentet Europa.

Asien

Asien utgör Bolagets minsta segment med cirka 2 procent av den totala nettoomsättningen under 2024 R12. Den totala nettoomsättningen och det justerade rörelseresultatet för segmentet uppgick till 61 respektive 12 MSEK. I segmentet Asien ingår Kina.



I graferna ovan visas KB Components årliga nettoomsättning, justerade EBITDA samt justerade EBIT för segmentet Asien.

⁴⁹ R12 avser perioden oktober 2023 till september 2024 och nettoomsättningstillväxten är mellan helåret 2023 och R12.

Teknologiska områden

Formsprutning

KB Components kärnverksamhet består av formsprutning, vilket är en process för att producera detaljrika plastkomponenter i massproduktion. Bolaget har runt 400 formsprutningsmaskiner och 13 produktionsanläggningar globalt. Formsprutning utgör inte bara en precis och effektiv metod för massproduktion av plastkomponenter, utan är även en resurseffektiv produktionsprocess med förhållandevis lågt klimatavtryck som KB Components aktivt mäter i alla produktionsenheter.

Verktygen och verktygsreparation

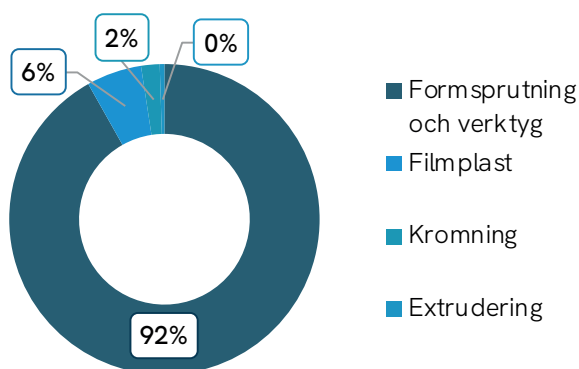
Verktygen är en essentiell del av formsprutningsprocessen och utgör den del som monteras på formsprutningsmaskinen för att producera en specifik komponent. När en ny produktionsprocess ska tas fram så offererar Bolaget till kunden både på de verktyg som används för att producera polymera komponenter samt själva produktionsprocessen. Kunden definierar en artikel i en 3D ritning som KB Components sedan planerar produktionen efter och när ett verktyg sedan har godkänts för löpande produktion, slutbetalar kunden för verktyget varefter det (i normalfallet) övergår i kundens ägande. KB Components producerar sedan ur verktyget under hela komponentens livslängd. En liten andel av KB Components kunder utvecklar egna verktyg och använder Bolaget som leverantör av formsprutningstjänster. Exempelvis i Nordamerika, vid KB Components fabrik i Dallas, rör det mindre än 10 procent av den lokala kundportföljen.

Bolaget erbjuder reparation och service av verktyg och formsprutningsmaskiner lokalt på plats i länderna där Bolaget är verksamt. KB Components erbjuder även reparationer och service i deras verktygsverkstad i Örkelljunga, för verktyg upp till 50 ton, vilket skapar ett mervärde till kunderna. Bolaget anser att verktygsverkstaden i Örkelljunga är en av Europas mest moderna. Under de senaste åren har Bolagets representanter besökt ett antal leverantörer och verkstäder runt om i Europa för att utvärdera ingångna samarbeten, vilket gett möjlighet att studera deras produktionsmetoder, teknologi och utrustning. Dessa besök har gett Bolaget en bred förståelse för den tekniska nivån inom branschen. Sett till den totala kostnaden för Bolaget, köper Bolaget mest verktyg från Nordamerika, följt av Asien och Europa med 85, 13 respektive 2 procent.

Extrudering

Extrudering är en teknik som används för att tillverka objekt med ett genomgående tvärsnitt genom att pressa materialet genom en

Fördelning på omsättning för teknologiska områden 2023



Grafen ovan visar fördelning av omsättning per teknologiskt område för 2023.⁵⁰

⁵⁰ Avser endast försäljning av artiklar och inte tillhörande arbeten kring verktyg och projekt.

form. Extruderingstekniken är baserad på en singelskruvextruder med en ansluten smältpumpenhet, vilket ger ett stabilt resultat med färre problem avseende vikt, tjocklek och flöde på profilerna. För att upprätthålla kvaliteten övergår processen sedan till verktygsuppsättningar där ett rostskyddande stålfärgssystem infogas. Denna process är även kopplad till en serie torra klavar av mässing. För att ytterligare förbättra stabiliteten används även kylvatten och vakuum för kylningsprocessen. Hela processen är främst för att säkerställa klarheten på produkterna då Bolagets huvudsakliga fokus med denna teknik är att producera detaljer för belysningsindustrin. För matta material används däremot vattenbad och kylaggregat för kylningsprocessen. För extruderingen används framförallt plastmaterial som Polystyren ("PS"), Polymetylmetakrylat ("PMMA") och Polykarbonater ("PC") men även andra plastmaterial som Polypropen ("PP"), Polyeten ("PE"), Akrylnitrilbutadienstyren ("ABS") och optiska LED-material. Bolaget erbjuder även co-extruderade detaljer där de kombinerar två material i olika färger.

Fimlplast

Det teknologiska området fimlplast tillkom i KB Components genom förvärvet under 2024 av Draken i Reftele som är en leverantör inom plastindustrin av en bred mängd plastprodukter. Draken i Reftele arbetar med extrudering, konvertering och flexotryck där produkten som framställs är olika typer av industriförpackningar och teknisk film. Den typen av produkter som Draken i Reftele producerar kan återanvända konverterade råvaror, vilket under tidigare år har uppgått till strax under 40 procent av olika återvunna råvaror. Draken i Reftele tillför tolv produktionslinor inom extrudering för tillverkning av blåst film. KB Components har sedan innan använt sig av det teknologiska området extrudering men denna produktion skiljer sig från den typ av produktion som Draken i Reftele använder sig av, samt bildar andra typer av produkter mot en annan typ av kunder.

Kromning

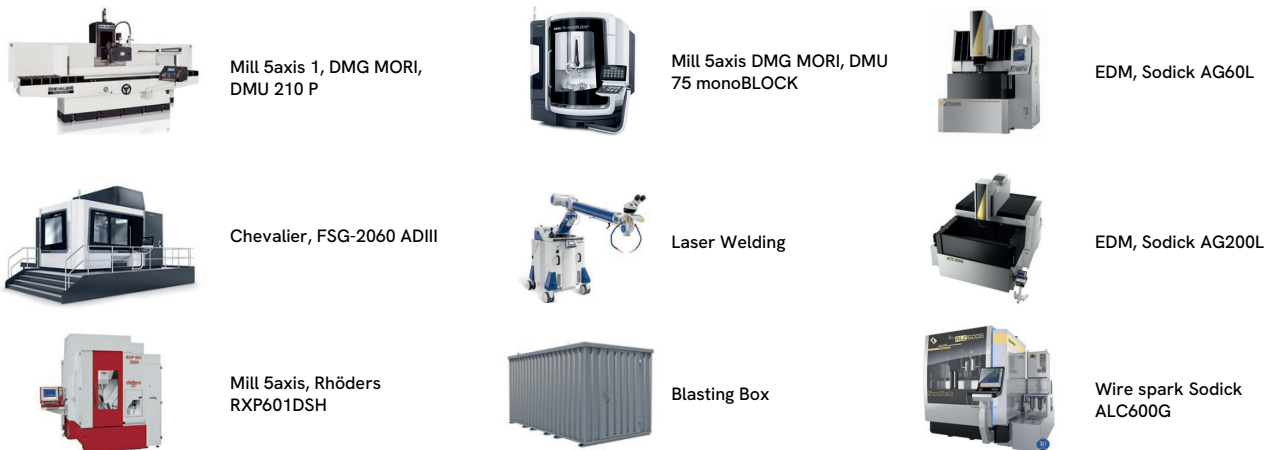
Sedan 2013 har KB Components erbjudit kromplätning, vilket är en ytbehandlingsteknik där ett tunt lager krom läggs över en yta genom att komponenten sänks ned i en kemisk lösning bestående av nickel. Detta kan både göras dekorativt och för att skydda mot korrosion. Sedan 2019 erbjuder Bolaget även satinkromning för deras fordonskunder vilket ger en mattare yta. Kromningsmetoden används bland annat till inredning i fordon samt vattenuutmatningssystem.

Projekt och teknik

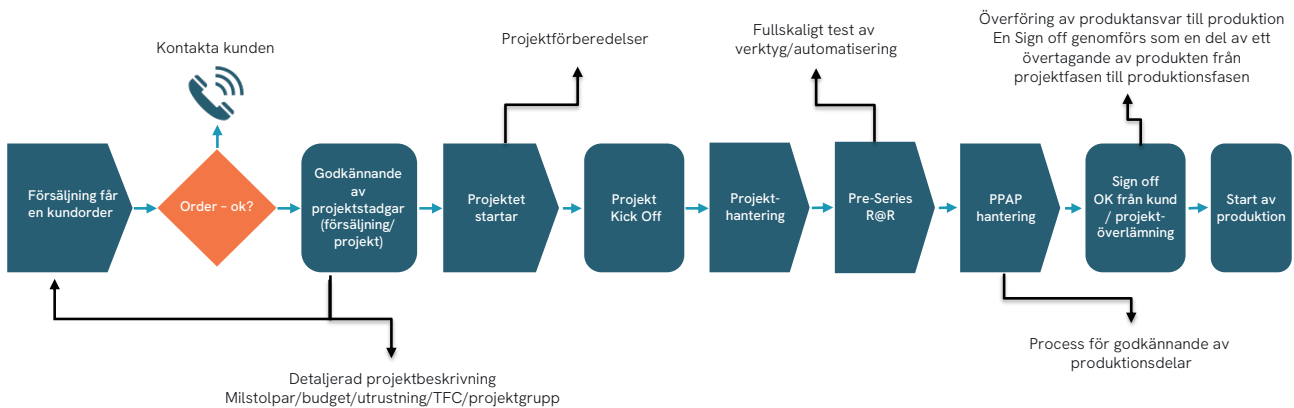
Verksamhetsområdet projekt och teknik omfattar 51 anställda, varav 26 i USA, 23 i Europa och två i Kina. Området arbetar med att utforma och designa produktionsprocesserna samt se till att den produkt kunden efterfrågar kan skapas på ett effektivt sätt och enligt specificerade material. KB Components har cirka 400 formsprutningsmaskiner och runt 300 unika verktyg i dagsläget. Projektavdelningen bidrar med teknisk expertis internt hos KB Components och anläggningen i Örkelljunga är väl utrustad med maskiner samt testutrustning, vilket gör att Bolaget kan ta sig an produktionsförfrågningar med en hög teknisk tröskel. Den centrala avdelningen i Örkelljunga arbetar även kontinuerligt med att stötta övriga produktionsenheter runtom i världen för att säkerställa att kunskap delas och att bredden av KB Components samlade erbjudande presenteras för alla potentiella kunder.

Överblick av verktygsverkstaden i Örskelljunga

Avdelningen arbetar i nära samarbete med försäljningsavdelningen och ser till att teknisk genomförbarhet finns i alla uppdrag som KB Components antar samt att KB Components erbjuder passande teknologiska lösningar till sina kunder. Alla projekt hanteras via en global projektmjukvara, Smartsheet.



Överblick av projektprocessen från kundorder till produktionen



Grafen ovan visar KB Components process från kundens beställning till start av produktion.

Design och konstruktion

KB Components anser sig ligga i framkant när det gäller konstruktion och design av polymerkomponenter, Detta baserat på Bolagets djupgående kunskap och förståelse för materialets egenskaper och optimal användning. Genom investeringar i automation och utveckling (se mer under avsnitt "Verksamhetsbeskrivning - Produktion") har Bolaget kunnat implementera avancerade designmetoder och teknologier, som exempelvis CAD-system, vilket möjliggör hög precision i konstruktionsprocessen, vilket leder till en hög ytskiktetskvalitet. Plast och kompositmaterial ger en stor frihet i designprocessen tack vare mångsidigheten i materialen. Det innebär dock också utmaningar relaterade till dimensioner och ytskiktetsförfining. Genom CAD-program kombinerat med simuleringsprogram för formningsprocessen och programvara som kan förutse toleranskedjor säkerställs en hög prestanda i leveranserna. Den mjukvara relaterat till projektet som används kan anpassas efter kundens förfrågan och utgörs exempelvis av NX, CatiaV5 och Solidworks. Detta görs i samarbete med kunden under programmets gång för att kontinuerligt säkerställa att produktionsprocessen samt resultatet överensstämmer med kundens förväntningar. Bolaget har även interna metrologiska kunskaper som utnyttjas i processerna och använder sig av programvara så som MetrologX4, Pc Dmis och Optiva. KB Components har också ett laboratorium med avancerad utrustning för att kunna testa diverse parametrar på de material som används i produktionsprocessen samt bidra med att ta fram nya lösningar till sina kunder. Bolaget anser att detta medför en konkurrensfördel över ett stort antal av deras konkurrenter, då många aktörer inom formsprutning fokuserar på billig produktion av enklare plastartiklar, medan KB Components är kapabla av att hantera mer komplexa uppdrag. Denna bedömning grundar sig på Bolagets erfarenhet samt på de investeringar i avancerad utrustning och teknologi som Bolaget gjort, exempelvis ovan nämnda CAD- och simuleringsprogram, för att kunna möta kunders krav på mer sofistikerade lösningar och uppfylla specifika krav på kvalitet och funktionalitet.

System- och konceptutveckling

KB Components baserar sin system- och konceptutveckling på en metodik kring avancerad produktkvalitetsplaneringsmetod (Eng. Advanced Product Quality Planning, eller förkortat APQP) som integreras i hela processen från projektsteg och planering till produktion. Det första steget i denna metod är att identifiera kundens behov och krav för att kunna garantera att produkten adresserar varje unik utmaning. Därefter inleds designfasen för att optimera funktionalitet, hållbarhet, och kostnadseffektivitet. När produkten sedan skapas hålls en konstant dialog med kunderna för att förfina produkten och minimera risken för fel. Genom att involvera alla berörda parter från början säkerställs en produkt som uppfyller alla nödvändiga kvalitetsstandarder, kundens krav på uthållighet och minimerad miljöpåverkan.

KB Components ramverk för ständig förbättring



Ovan bild illustrerar KB Components arbetssätt för att bibehålla och utveckla kvalitet.

Material

KB Components är specialiserade på polymera lösningar och använder sig av en bred mängd plastmaterial som råvara i formsprutningsprocessen. Plast är ett extremt tåligt, lätt och samtidigt flexibelt material att arbeta med och har länge använts flitigt inom en mängd olika industrier. Bolaget arbetar proaktivt med att utvärdera funktionaliteten av nya och mer miljövänliga typer av plast i sina produktionsprocesser utan att kompromissa på kvaliteten. Bolaget använde sig under 2023 av cirka 15 000 ton termoplaster i sin produktionsprocess. Alla restprodukter från produktionen är återvunna och Bolaget säljer vidare de volymer som de inte själva har kapacitet att använda sig av. Historiskt har inte råvarupriset i sig varit avgörande för bolagets marginaler då materialandelen och förädlingsprocessen uppgår till 50 procent respektive, av artikelpriset mot kunden.

Polymermaterial

Bolaget använder flera olika polymerer beroende på tillverkningsmetod och slutprodukt. Några av de vanligaste plasterna förklaras nedan.

Polystyren, eller PS, är en termoplast som är naturligt genomskinlig vilket gör den lätt att använda i många olika områden. Materialet är styvt och har en hård yta, men är känslig mot UV-strålning vilket gör att den framför allt används för inomhusprodukter.

Polyeten, eller PE, är en lätt och slitstark termoplast och är ett av de vanligare materialen att använda för formsprutning då den är lättformlig. Det finns ett antal olika typer av polyeten som varierar i densitet där de styvaste polyetentyperna är hårdare och skavresistenta, medan de med lägre densitet är mer flexibla och stretchbara.

Polypropen, eller PP, är en halvstyv termoplast som anses vara riskfri vilket är därför den används till produkter som plastmöbler, pillerbehållare och sprutor. Den har även förmågan att värmas till höga temperaturer utan att brännas vilket är därför den fungerar bra för formsprutning. Polypropen har även hög elektisk resistent och fungerar därmed bra som isolering.

Polykarbonater, eller PC, är en grupp genomskinliga termoplaster som har egenskapen att de är slitstarka och hållbara vilket gör att de ofta används inom industrier. Förutom detta är de även stabila vid höga temperaturer vilket gör dem användbara för medicinteknisk utrustning som måste steriliseras.

Akrylnitrilbutadienstyren, eller ABS, är ett styvt och motståndskraftigt material med hög dimensionsstabilitet vilket gör att den ofta används för tillverkning av kåpor och höljen. ABS är också en typ av plast som är känslig för UV-strålning och är därmed mer anpassad för produkter som används inomhus.

Utöver ovan nämnda polymer används till exempel PA6, PA66 och PMMA samt andra typer av mer tekniskt avancerade polymer. PMMA är som exempel, en högtransparent termoplast och är det som vardagligt kallas för plexiglas. PMMA används ofta som substitut för glas på grund av materialets höga ljusgenomtränglighet och styvhet. Materialet har även bra reptålighet och UV-beständighet vilket gör att det kan användas utomhus som inomhus.

Försäljning

KB Components försäljningsverksamhet kan beskrivas som globalt etablerad men med lokal närvaro. Försäljningsverksamheten drivs av 18 anställda varav fem i USA, elva i Europa och två i Kina. KB Components försäljning kan beskrivas utifrån tre centrala punkter: *Synkroniserade strategier, Lokalt ansvarstagande samt Regelbunden rapportering.*

Synkroniserade strategier innebär att det finns erfarna säljrepresentanter tillgängliga på varje anläggning, där alla kundprojekt utvärderas mellan anläggningar. Den internationella profilen möjliggör att KB Components kan samarbeta gränsöverskridande mot gemensamma mål och Bolaget arbetar aktivt med att hitta möjligheter för att bättre utnyttja sina resurser samt tillse kundens behov.

Lokalt ansvarstagande innebär att främja lokala kundrelationer och att hitta nya kundkontakter på redan existerande marknader. Lokala säljansvariga jobbar med KPI:er (Eng. Key Performance Indicators) för att säkerställa att lokal kundkontakt är i linje med företagets övergripande mål.

Regelbunden rapportering innebär att KPI:er, lokala trender och annan värdefull information återkopplas för att etablera optimerade lösningar och delge strategisk information inom organisationen. KB Components utför löpande marknads- och trendanalyser för att identifiera vilka typer av potentiella kunder som de förväntar sig ska växa framgent och arbetar aktivt för att stötta dem under deras tillväxtresa.

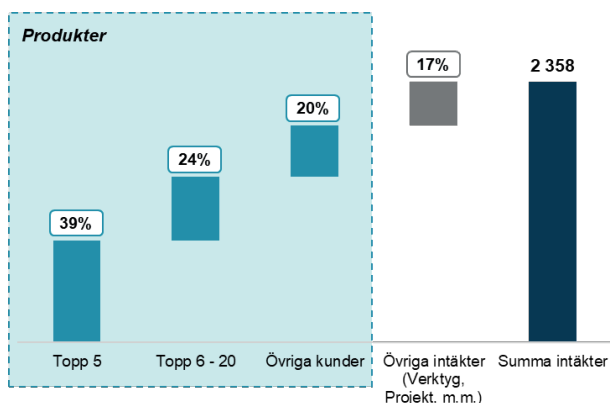
KB Components arbetar gemensamt för att bygga värdefulla kundrelationer. Detta innebär bland annat att ta vara på kompetensen och erfarenheten som finns inom Bolaget genom veckovisa interna försäljningsmöten där representanter från varje anläggning deltar. Syftet med dessa möten är tillsammans utvärdera olika orderbegäran samt koordinera användandet av KPI:er. Detta möjliggör anläggningsöverskridande synergier för redan existerande samt för nya kunder. Det möjliggör också att olika avdelningar kan samarbeta projektöverskridande. Utöver dessa veckovisa möten, har Bolaget utvärderingsmöten varje kvartal där kundrelationer utvärderas och funktionsöverskridande samarbeten säkerställs.

Bolagets marknadsföring inkluderar utbildningstillfällen med kunders ingenjörer för att delge tekniska innovationer och tillsammans utforska nya typer av material som kan användas i produktionsprocessen. Bolaget har kontinuerliga kontakter med representanter från olika delar av relevanta industriella sektorer på mässor, där Bolaget både kan ha en deltagande och utställande roll. Vidare arbetar Bolaget med att föra en aktiv närvaro på sociala medier, digital annonsering och sökmotoroptimering (Eng. search engine optimisation) för att nå ut brett till potentiella nya intressenter. KB Components engagerar sig aktivt i de samhällen som Bolaget har produktion i och är i kontinuerlig kontakt med skolor och universitet för att visa upp företaget för potentiella nya medarbetare. Detta inkluderar exempelvis öppet hus, arbetsmarknadsmössor och praktikplatser. Bolaget upplever sig ha ett välkänt varumärke inom dess sektor tack vare ett flertal faktorer, såsom marknadsföring, aktiva relationsbyggande åtgärder samt Bolagets långa och framgångsrika historik inom sektorn. Detta har historiskt bidragit till en stor mängd förfrågningar kring nya affärssamarbeten.

Kunder

KB Components har en bred portfölj av globala och enligt Bolagets bedömning, välrenommerade kunder. Bolaget har över 1 000 kunder som sträcker sig över åtta olika kundsegment vilket ger exponering mot en rad olika industrier och produktkategorier. Kunderna befinner sig i över 25 olika länder, varav majoriteten i Europa och Nordamerika. KB Components anser sig ha en bredd som skapar en stabil bas för att fånga nya kunder och tillväxtpotentialer. KB Components ambition är att växa tillsammans med sina kunder. Omsättningen för Bolagets 20 största kunder ökade med cirka 20 procent mellan åren 2022-2023, varav mer än 50 procent av denna tillväxt genererades av de fem största kunderna. Inom produktionen av artiklar stod de fem största kunderna under 2023 för cirka 39 procent av Koncernens totala omsättningen.⁵¹

Omsättning per topp 20 kunder 2023



Grafen ovan visar fördelningen av omsättning utifrån de största kunderna för 2023 som andel av summa intäkter.

KB Components har kunder inom ett flertal industrier som är av tillverkande karaktär och vars produkter kan betraktas som en produkt ut mot slutkunden. Exempel på dessa kunder är bland annat Volvo Cars, Volkswagen, Scania, BabyBjörn, Philips, FM Mattsson, Thule, NIBE, ABB och Rivian. KB Components har även kunder som likt Bolaget befinner sig i en del av leverantörsledet mot en slutprodukt. Dessa kunder inkluderar bland annat BOS, Stoneridge, Plastic Omnium, Alfdex, TitanX, Saft (Total), Eaton, HemoCue och Dentsply Sirona. KB Components fem största kunder utgörs av Rivian, Volkswagen, Volvo Cars, Stoneridge och Scania. Både Volkswagen och Rivian är nyckelkunder i segmentet

Nordamerika och har bidragit betydligt till KB Components goda tillväxt i Nordamerika de senaste åren. I Slovakien är exempel på kunder Nunc, Borcad, Assa Abloy och Flokk, och i Litauen är exempel på kunder Thule, Väderstad, FM Mattssons, Haldex och Stoneridge.

Volvo Cars är en betydande kund för KB Components och de har haft ett långtgående samarbete med ökande produktionsvolym och kapacitetsförbättringar genom åren. För Volvo Cars har KB Components exempelvis levererat komponenter till Volvo XC60 och Bolaget förväntas göra det under hela livstiden för den nuvarande generationen. Bolaget är exempelvis ensam leverantör av A- respektive B-stolpar till Volvos XC60-modell i Europa, vilket enligt Bolagets mening, exemplifierar den goda relationen med kunden. Givet leveranser av komponenter under hela modellens livslängd så innebär det god visibilitet av prognosen för orderboken flera år framåt.

Ett kontrakt ingås typiskt sett flera år innan produktionen börjar och kan därefter löpa i upp till tio års tid. Bolaget bedömer att kunderna i olika utsträckning är pricksäkra i sina prognoser, men överlag anser sig Bolaget ha en god uppfattning av förväntade produktionsvolym det kommande året. KB Components strävar alltid efter att proaktivt säkerställa produktionsvolym från sina kunder. Vid tillfällen då kortsiktiga fluktuationer uppstår och produktionsvolymen avviker mot vad prognostiserats, erhåller KB Components normalt ingen kompensation. Däremot har Bolaget normalt möjlighet att justera prissättningen, om kunden får behov av ytterligare produktionskapacitet eller vid övertidsarbete utöver den överenskomna nivån.

Bolagets försäljningsmål är att kontinuerligt generera nya affärer i en takt som motsvarar 15 procent av befintlig omsättning (vid fulla förväntade volymer) för att ersätta de, i genomsnitt, 10 procent som Bolaget förlorar varje år till följd av kontrakt på artiklar och komponenter som avvecklas och löper ut. Bolagets ambition är också att de nya affärer som ingås ska ha en bättre marginal än de äldre produktionskedjor som avvecklas, varmed Bolaget kontinuerligt arbetar för att förbättra sina bruttomarginaler.

Stoneridge är ett annat exempel på en kund med ett lyckat samarbete. Stoneridge är en aktör på slutmarknaden för tunga fordon och KB Components har, tack vare sin välutvecklade produktion och tekniska höjd i sitt erbjudande, tagit över flera projekt från en konkurrent som tidigare var leverantör till kunden men som inte lyckades leverera på en tillfredsställande nivå. Hittills anser KB Components att de har haft mycket framgångsrika projekt tillsammans med Stoneridge.

Slutligen är Väderstad en nyare kund för KB Components inom industrin för lantbruksmaskiner. Kunderna inom industrisegmentet har ofta en annorlunda orderdynamik jämfört med Bolagets kunder inom fordonssektorn, vilket illustreras nedan där volymerna ökar noterbart initialt och därefter ligger stabilt under produktens livslängd.

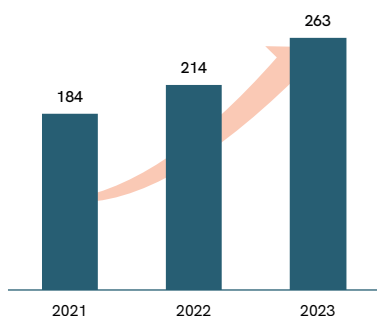
⁵¹ Inkluderar inte tillhörande arbeten kring verktyg och projekt.

Exempel på kunder där KB Components haft god omsättningsutveckling

Omsättning, MSEK



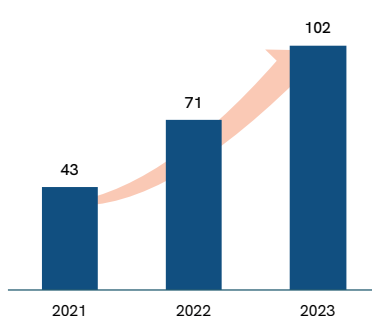
20% Genomsnittlig omsättningstillväxt '21-'23



Omsättning, MSEK



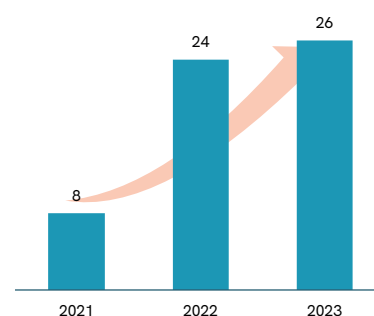
54% Genomsnittlig omsättningstillväxt '21-'23



Omsättning, MSEK



20% Genomsnittlig omsättningstillväxt '21-'23

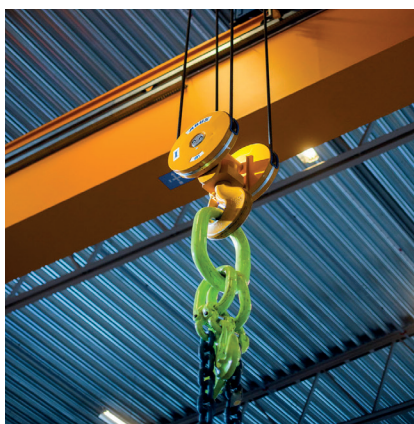
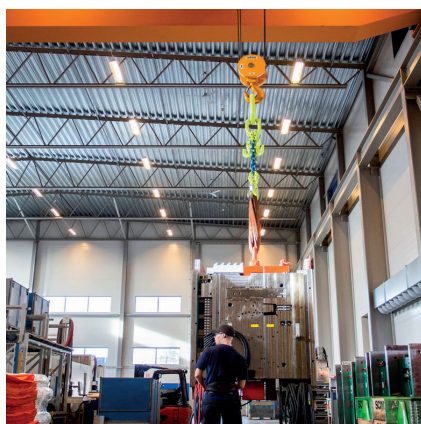


Graferna ovan visar KB Components omsättningsutveckling de senaste tre åren för kunderna: Volvo Cars, Stoneridge samt Väderstad.⁵²

Den huvudsakliga kanalen för att få in nya kunder är via förvärv. Detta stöds också av regelbundna propäer samt förlängningar av lönsamma kontrakt med befintliga kunder. Bolaget anser att det är svårt att organiskt attrahera nya kunder inom många av Bolagets identifierade slutkundssegment, särskilt inom vissa delar av fordonssektorn. KB Components kundstrategi bygger därför både på att växa med och stötta sina befintliga kunder, och att kontinuerligt, genom förvärv, öppna upp samarbeten med nya. Nya kunder under 2021, 2022 och 2023 har uppgått till cirka 180, 140 respektive 115 stycken. Bolaget estimerar att nya kunder bidrog till cirka 5 procent av omsättningen⁵³ under 2021, 29 procent under 2022 respektive 5 procent under 2023. Under 2021 tillkom exempelvis kunder COFAT, Svenheim och Hedin Parts. Under 2022 tillkom exempelvis Rivian, INOAC, Aisin, Toyota Gosei och Webasto. Under 2023 tillkom exempelvis Airia Ventilation, D&N Bending och Sybridge Technologies. År 2022 är utmärkande enligt Bolaget, eftersom nyetablerad försäljning till bolag i Nordamerika, som tillkommit genom förvärv, medförde en betydande omsättningstillväxt, vilket var direkt gynnsamt för KB Components.

Prissättningsstrategi

Priser förhandlas för varje enskild kund där kontraktet ofta innehåller klausuler gällande prisförändringar av råvarumaterial samt hur prisförändringarna kan föras över till slutkunden. Bolagets prissättning gentemot sina kunder baserar sig huvudsakligen på fem olika grunder: förhållandet med kunden, hur utförlig processen som ligger bakom produkten är, hur komplex själva produkten är, vilka material som krävs för att producera den samt konkurrenslandskapet och typen av industri där kunden är verksam. Kundens relativa storlek och förhandlingskraft i förhållande till Bolaget är också en betydande faktor för prissättningen. Bolagets kundansvariga (Eng. key account managers, KAMs) är decentraliserade och finns representerade på alla KB Components anläggningar där respektive kundansvarig ansvarar för enskilda kontrakt, men får stöd från huvudkontoret för att upprätthålla ett enhetligt arbetssätt. Ett centralt team på huvudkontoret i Örskelljunga bidrar med input till lokala chefer och KAMs som i sin tur ansvarar för kontakten med kunden. Utöver kundspecifika parametrar relaterat till prissättning, har Bolagets prishöjningar historiskt följt inflationsutvecklingen i respektive produktionsland. Det finns ofta en viss fördröjning om tre till sex månader vid prisjusteringar kopplade till underliggande förändring av priser av råvarumaterial. Om råmaterialpriser stiger hastigt, vilket exempelvis inträffade under 2022, kan det komma att påverka Bolagets marginaler negativt. När det omvända sker, som under 2023, kan det istället medföra en positiv margineffekt.



⁵² Dessa grafer visar KB Components omsättning som är genererad av respektive kund för åren 2021, 2022 och 2023. Det vill säga, staplarna i graferna visar att KB Components försäljning gentemot Volvo Cars uppgick till cirka 184 MSEK, 214 MSEK och 263 MSEK för åren 2021, 2022 och 2023. Dessa omsättningssiffror är alltså inte att förknippa med den omsättning som bolagen Volvo Cars, Stoneridge och Väderstad själva kan ha rapporterat i sina finansiella rapporter.

⁵³ Avser endast försäljning av artiklar och inte tillhörande arbeten kring verktyg och projekt.

Relevanta marknadssegment för slutprodukten

Per dagen för Prospektet levererar KB Components plastkomponenter till åtta slutkundsområden: Personbilar, Lastbilar, Medicinteknik, Industriteknik, Möbler, Belysning, Kromplätering och Industriella fönster. Bolaget har valt att gruppera in dessa slutmarknader i tre kategorier, lätta fordon, tunga fordon samt generell industri, och dessa områden stod under 2024 R12⁵⁴ för 35, 25 respektive 40 procent av Koncernens totala omsättning. Bolagets bedömning är att lönsamheten mellan slutkundssegmenten inte väsentligen skiljer sig åt.



Lätta fordon

Lätta fordon täcker huvudsakligen personbilsindustrin och är KB Components största slutmarknad samt ett område inom vilket Bolaget besitter lång erfarenhet. KB Components levererar polymerkomponenter som används inom bilens interiör, exteriör samt drivlina, och tekniken som används för att framställa produkter till slutkundsegmentet Lätta fordon är huvudsakligen formsprutning. Utbudet för interiöra produkter inkluderar tvåkomponentsdelar till säten, textilkädda pelare, instrumentpaneler (ramar och glas), kassetter samt ett flertal olika strukturella komponenter. För exteriören producerar Bolaget kritiska delar så som polymerbaserade sidoskydd, vilket är ett smidigt lättviktsalternativ till metall, samt lister av olika slag. Alla produkter är designade för att uppnå de högsta säkerhets- och kvalitetsstandarderna, samtidigt som de kan bidra till att minska miljöpåverkan och förbättra bränsleeffektiviteten. För komponenterna kan även en mängd olika innovativa material som bioplaster, återvunnen plast, och lättviktskompositier användas, för att säkerställa att alla produkter både är hållbara och kostnadseffektiva. Det är dock huvudsakligen kundens specifikationer och tycke som avgör vilket material som komponenten kommer produceras av.



Tunga fordon

Inom tunga fordon ingår huvudsakligen lastbilstillverkare och plastkomponenter till lastbilar, vilket är den näst största slutmarknaden för KB Components. Bolaget levererar komponenter till ett flertal globala lastbilstillverkare och har en gedigen historik samt erfarenhet inom industrin. Bolaget levererar delar både till lastbilens interiör, bland annat instrumentbrädor och en stor variation av strukturella komponenter, och till lastbilens exteriör, som sidoskydd. Dessutom är Bolaget en leverantör av kritiska delsystem med komponenter till motorkylning och avgascontrollsystem.



Medicinteknik

Bolaget producerar avancerade komponenter av polymerer i massproduktion inom medicinteknikbranschen vilket inkluderar bland annat instrumentbrickor, behållare, öglor och nålar. I enlighet med ISO13485 för renrumstillverkning har Bolaget möjlighet att producera medicintekniska komponenter som uppfyller både de lagkrav som krävs och för att säkerställa välbefinnandet för både patienter och vårdpersonal. Utöver tillverkningskapaciteten erbjuder KB Components även en rad tjänster utformade för att stödja deras kunder inom medicinteknik. Dessa inkluderar designhjälp, prototypframställning, validering och regelstöd.



Industriteknik

Med fokus på kvalitet producerar Bolaget ett flertal komponenter inom industriteknikbranschen med polymerer och kompositmaterial. Detta inkluderar exempelvis säkerhetstillämpningar som skyddsutrustning inom skogsindustrin och mekaniska industrin, som båda kräver en hög prestanda och kvalitet. Andra mer konkreta exempel på kunder och tillhörande produkter inom området är diverse typer av räcken till Thule, haklappar till BabyBjörn, komponenter till Väderstads såmaskiner, fästdetaljer till Cornings och en stor industriell fläkt till Nibe som används i en 1000-ton press i Örskällunga.

Möbler

KB Components producerar även formsprutade möbelprodukter genom högautomatiserade tillverkningsmetoder. Bolaget har även en egen patenterad produktlinje, Onside Furniture, riktad till kontorsutrymmen. Produkterna framställs i formverktyg som utvecklas, konstrueras och ibland även tillverkas internt.



Belysning

Inom belysningsindustrin levererar KB Components ett flertal optiska produkter i akryl, polykarbonat och polystyren, som delar och linser till LED-baserade armaturer. Komponenterna till belysningsindustrin görs framför allt med antingen extrudering eller formsprutning, och fungerar både utomhus och inomhus. De erbjuder även skräddarsydda utvecklingstjänster för varje kunds behov, från den inledande konceptfasen till fullskalig produktion med målet att skapa estetiskt tilltalande produkter som lyfter den övergripande atmosfären. Ett exempel på kund och produkt inom området är belysningsarmaturer till bolaget Philips.



Industriella fönster

Ett av KB Components senaste slutmarknadsområden är industrifönster där Bolaget har ett brett spektrum av variationer för individuella tjocklekar och design. Bolagets erbjudande inom industrifönster inkluderar ramar, glaseringsmöjligheter och olika grader av värmeisoleringsnivåer. Till fönstren erbjuds också relaterade reservdelar. Inom detta slutmarknadsområde producerar KB Components fönster till bland annat Assa Abloy.



Kromning

Bolaget erbjuder lösningar för effektiv kromplätering på plastytor, en viktig process för att uppnå ett önskat utseende och känsla, samt för att optimera prestanda för olika applikationer som fordon och vattentömningssystem. I takt med nya regulatoriska krav samt ökat hållbarhetsfokus hos företag har KB Components sett en ökad efterfrågan för alternativa metoder för kromplätering. För vattendispenseringssystem tillverkar Bolaget detaljer i krom för duschdetaljer. Bolaget erbjuder även produkter för bilindustri, flygindustri och hemelektronik. Inom kromning har KB Components bland annat FM Mattsson som kund.



KB Components nyaste tekniska område tillkom genom förvärvet av Draken i Reftele under 2024. Draken i Reftele har en produktmix som huvudsakligen består av teknisk filmplast som säljs till industriella kunder och används i processer och produktionskedjor. Bolaget har mer än 200 kunder, exempelvis Ludvig Svensson i Kinna, Optimera och T-Emballage. Produktexempel inkluderar byggnadskonstruktionsfilm till Byggmax och solpaneler till Exeger. En viss internförsäljning finns även direkt till KB Components anläggningar i Örskällunga och Gislaved. Vissa produkter är disponibla påsar men det utgör en mycket liten mängd i förhållande till KB Components produktion som helhet.

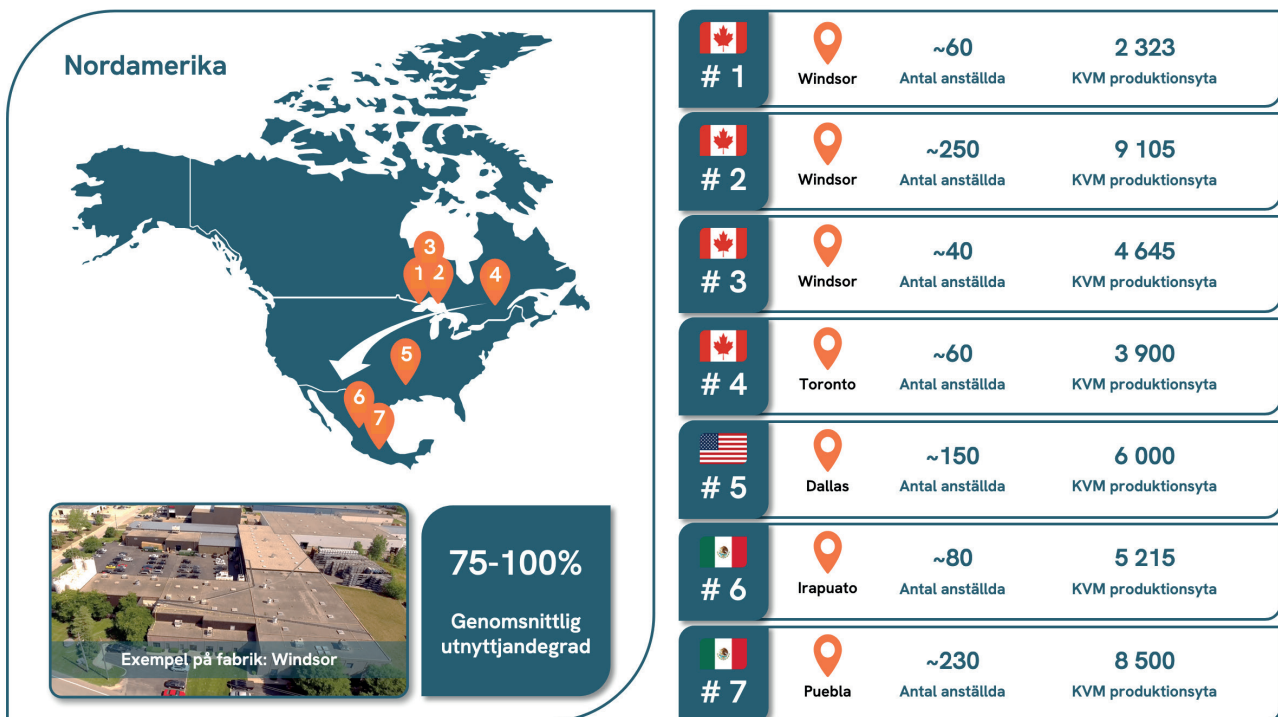
Produktion

Produktionsverksamheten omfattar cirka 820 anställda i USA, cirka 420 anställda i Europa och cirka 30 anställda i Asien. Detta inkluderar 13 anläggningsschefer och åtta kvalitetsansvariga. KB Components lägger stor vikt vid att kvalitet ska genomsyra hela organisationen. Under 2023 producerade Bolaget cirka 180 miljoner komponenter. KB Components har idag en produktionsyta om cirka 100 000 kvadratmeter fördelat på 13 anläggningar i sju länder. Processer och metoder är standardiserade för alla anläggningar med viss lokal anpassning för att optimera effektiviteten. Alla anläggningar innehar relevanta ISO-certifieringar baserat på vilka typer av komponenter som produceras, exempelvis ISO9001 (kvalitet), IATF16949 (kvalitet fordonsindustrin), ISO45001 (arbetsmiljö) och ISO13485 (medicinteknisk certifiering). Bolaget bedömer att de har möjlighet att växa sin produktion med åtminstone 30-35 procent från dagens nivåer inom dess befintliga struktur, med beaktande av både anställda och produktionsfaciliteter. Bolaget har i dagsläget cirka 200 formsprutningsmaskiner i Europa med en tryckkraft på mellan 25 till 2 700 ton, runt 180 maskiner i Nordamerika med mellan 50 till 3 500 ton och strax under 20 maskiner i Kina med 50 till 1 000 ton.

KB Components lägger stor vikt i att produktionsprocesserna planeras effektivt, att de i hög grad är automatiserade och att produkterna som levereras till kunderna håller hög kvalitet. Bolaget använder sig av flertalet KPI:er som är förankrade i den globala verksamheten i syfte att upprätthålla ett enhetligt arbetssätt. Dessa KPI:er inkluderar bland annat maskinutnyttjandegrad, effektivitet av operativ utrustning, produktivitet av arbetskraften, leveransprecision, besparingar i produktionskostnader, kostnad för låg kvalitet och antal delar avvisade av kund. Bolaget har etablerade system för noggrann mätning samt strukturer på plats för att tidigt kunna åtgärda fel när de uppstår. Graden av kapacitetsnyttjande är också ett viktigt mått vid varje produktionsenhet samt ett mått som fluktuerar kontinuerligt. Bolaget målsättning är att ha en hög grad av kapacitetsutnyttjande men att samtidigt tillåta ett kapacitetsöverskott för att vara förberedda på eventuella nya kunder och att därmed snabbt kunna sätta upp nya produktionslinor. Bolaget estimerar att kapacitetsutnyttjandet i de nordamerikanska anläggningarna ligger mellan 75-100 procent, för de europeiska anläggningarna är samma siffra runt 50 procent och mellan 25-50 procent för den asiatiska.

Bolaget utvärderar kontinuerligt förbättringsmöjligheter i sina produktionslinor, bland annat genom utökad automation. Automatiseringsgraden skiljer sig mellan Bolagets olika fabriker och länder. I Mexiko, där arbetskraftskostnaden är låg, är det mer utmanande att räkna hem dyra automationsinvesteringar än i exempelvis Sverige, USA och Kanada där arbetskraften är betydligt dyrare. Alla automationsinvesteringar är utvärderade mot de avkastningskrav som Bolaget ställer. KB Components ambition är att förbättra sin produktivitet med mellan 1-3 procent varje år. Detta har också historiskt varit i linje med vad som krävs för att motverka det som Bolaget anser är normal inflation, men med undantag för 2022 och 2023 som var extrema är sett till den höga inflationstakten. Bolaget flyttar ibland produktionen mellan fabriker, huvudsakligen i samband med omstruktureringar föranledda av förvärv, och/eller när det bedöms kunna leda till produktivitetsförbättringar. Per dagen för Prospektet pågår en flytt av fabriken i Toronto som är planerad att stängas ner senast i februari 2025, där produktionen förs över till Bolagets fabriker i Mexiko i syfte att optimera nyttjandegrad och produktionskostnad.

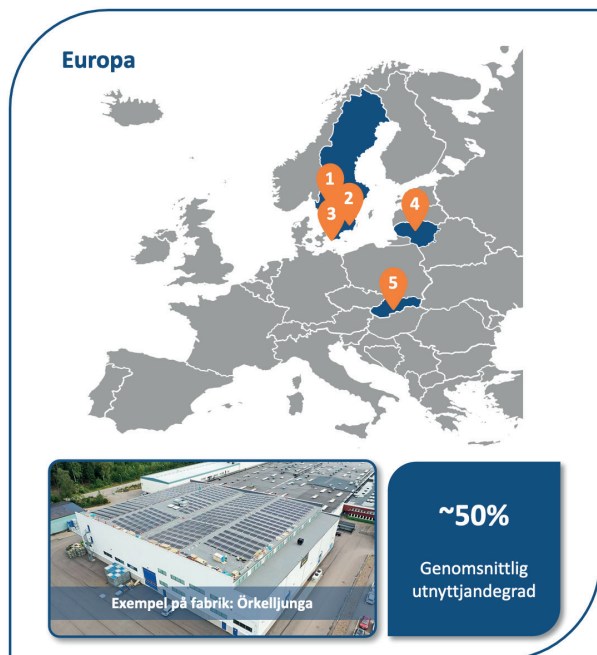
KB Components fabriker i segmentet Nordamerika



Bilden ovan visar en överblick av KB Components fabriker i Nordamerika, hur många anställda som arbetar med produktionen vid varje fabrik samt total produktionsyta.⁵⁵

⁵⁵ Antal anställda avser engelskans Full Time Equivalent, eller FTE.

KB Components fabriker i segmentet Europa



# 1	Örskelljunga	~200 Antal anställda	25 000 KVM produktionsyta
# 2	Gislaved	~50 Antal anställda	5 670 KVM produktionsyta
# 3	Reftele	~30 Antal anställda	6 110 KVM produktionsyta
# 4	Kaunas	~120 Antal anställda	11 775 KVM produktionsyta
# 5	Zilina	~120 Antal anställda	16 917 KVM produktionsyta

Bilden ovan visar en överblick av KB Components fabriker i Europa, hur många anställda som arbetar med produktionen vid varje fabrik samt total produktionsyta.⁵⁶

KB Components fabriker i segmentet Asien



# 1	Wuxi	~30 Antal anställda	6 140 KVM produktionsyta
-----	------	------------------------	-----------------------------

Bilden ovan visar en överblick av KB Components fabriker i Asien, hur många anställda som arbetar med produktionen vid varje fabrik samt total produktionsyta.⁵⁷

Kvalitet

Bolaget arbetar aktivt med att utveckla innovativa tekniker för att kontinuerligt förbättra kvaliteten genom översyn av produktionen och implementering av effektiva kvalitetsäkringsstrategier. Kvalitetssäkring är också avgörande i leverantörskedjan, där det hjälper till att spåra och upprätthålla kvalitetsstandarder. Därav arbetar Bolaget med flera processer och metoder, bland annat Lean Enterprise-metoder och APQP-processen samt med att utveckla ständiga förbättringsinitiativ, ha ett nolldefektankesätt och arbeta med CSR (Corporate Social Responsibility), för att säkerställa högsta kvalitet på Bolagets produkter och tjänster. För att säkerställa kvalitet i alla led samt fortsatt innovation och förbättringar i verksamheten tillämpar Bolaget ett ramverk baserat på fem byggstenar; Kontrollsystem, Global

⁵⁶ Som ovan not 55.

⁵⁷ Som ovan not 55.

standard för kontroll och utvärdering av fabriker, Optimerade lösningar genom hela organisationen (Eng. best practices), Utbildning samt Förbättringsåtgärder.

Bolaget tillämpar ett globalt styrningssystem för rapportering och uppföljning av nyckeltal av både finansiell och operationell karaktär. Inom produktionen övervakas exempelvis orderingång, kvalitetsmått på produkterna och energiförbrukning per kilogram producerad enhet. Därigenom kan avvikelser följas upp och åtgärdas på ett effektivt sätt. För att säkerställa att Bolagets processer och rutiner efterlevs på varje anläggning görs regelbundna platsbesök med tillhörande internkontroller av exempelvis säkerhetsrutiner.

KB Components strategi bygger på ett centraliserat system där alla anläggningar ska följa samma principer för att optimera produktionen. Ledningsgruppen ansvarar för att utveckla optimerade lösningar för varje del av verksamheten genom en kombination av branschpraxis, lärdomar från andra företag och branscher samt egen erfarenhet och kunskap om Bolagets nisch. Dessa implementeras sedan globalt, vilket varit en av framgångsfaktorerna i integrationen av de förvärvade verksamheterna, som medfört att de nått samma effektivitet och lönsamhet som koncernen i helhet.

Hållbarhet integrerat i hela produktionskedjan

För att upprätthålla en hög miljö- och kvalitetsstandard på sina fabriker har KB Components 20 interna miljörevisorer som utför ett flertal utvärderingar varje år på de olika produktionsanläggningarna. Därutöver görs årliga externa revisioner av tredje part för att säkerställa efterlevnad av produktionsanläggningarnas certifieringar och tillämpliga regelverk. Under 2023 genomfördes sju externa revisioner och inga överträdelser uppmärksammades i samband med dessa granskningar. Bolaget följer även ett antal nyckeltal för att säkerställa att varje anläggning presterar i linje med förväntningarna och kontinuerligt genomför förbättringar. Dessa nyckeltal inkluderar bland annat maskinutnyttjandegrad, effektivitet av operativ utrustning, produktivitet av arbetskraften, leveransprecision, besparingar i produktionskostnader, kostnad för låg kvalitet och antal delar avvisade av kund. Inom produktionen för fabriken i Örskälljunga finns två formulerade mål gällande reducerat klimatavtryck genom energiförbrukning och avfallsgenerering.

Hållbarhetsrelaterade produktionsmål:

- ◆ 5 procent årlig reduktion av kilowattimmar per kilogram råmaterial nyttjat i produktionen
- ◆ 5 procent årlig reduktion av icke sorterat avfall per kilogram råmaterial nyttjat i produktionen

För 2023 uppnåddes båda dessa mål och KB Components avser arbeta vidare med att förbättra sin verksamhet ur ett miljöperspektiv. Per dagen för Prospektet är sju av bolagets produktionsanläggningar certifierade enligt ISO14001 (kvalitet inom miljöledning) och resterande anläggningar är på god väg att också certifieras. Bolaget estimerar att ungefär 10 procent av använt material under 2023 utgjordes av bioplast och återvunnen plast.

I Bolagets samtliga fastigheter återvinns stora mängder värmeenergi som genereras i formsprutningsprocessen, vilken sedan används till uppvärmning av de respektive lokalerna. All energi som köps in till verksamheterna i Sverige, Litauen, Slovakien och Mexiko är helt CO₂-fri. Andelen inköpt förnybar energi, tillsammans med egenproducerad, överstiger 50 procent. Bolaget arbetar aktivt för att öka denna andel i alla produktionsled och har installerat solceller på produktionsanläggningarna i Örskälljunga, Zilina, Wuxi samt Puebla. I produktionen har Bolaget som målsättning att öka användandet av förnybar energi med 5 procent årligen. För att kunna upprätta en tillförlitlig CO₂-rapportering har Bolaget ett partnerskap med RISE och Fordonskomponentgruppen (FKG). Under 2024 avser Bolaget att implementera ett nytt system, Monitor G5, som kommer möjliggöra mätning av CO₂-utsläpp på en mer detaljerad nivå med tillhörande Scope 1, 2 och 3,⁵⁸ detta vid varje produktionsanläggning. Med hjälp av Polymercentrum Sverige kan Bolaget redan idag göra en livscykelanalys på de olika delar som används i produktionen. År 2021 antog Bolaget en bilpolicy enligt vilken samtliga nya bilar som leasas eller köps in ska vara helt eldrivna. Äldre fossildrivna fordon fasas ut och ersätts med eldrivna.

KB Components lägger stor vikt vid att integrera hållbarhetsaspekter genom hela värdekedjan. Termoplasterna som används vid produktion kan exempelvis återanvändas flera gånger med olika tillämpningar och Bolaget arbetar kontinuerligt med att utöka andelen återvunnen plast i produktionen där den tekniska möjligheten finns. Inga av Bolagets slutprodukter används som engångsprodukter. Produkterna bidrar exempelvis istället till minskade utsläpp genom att göra fordon lättare och mer bränslesnåla. Alla bi-produkter från produktionen återvinns och alla produkter märks för att möjliggöra återvinning i senare skeden.

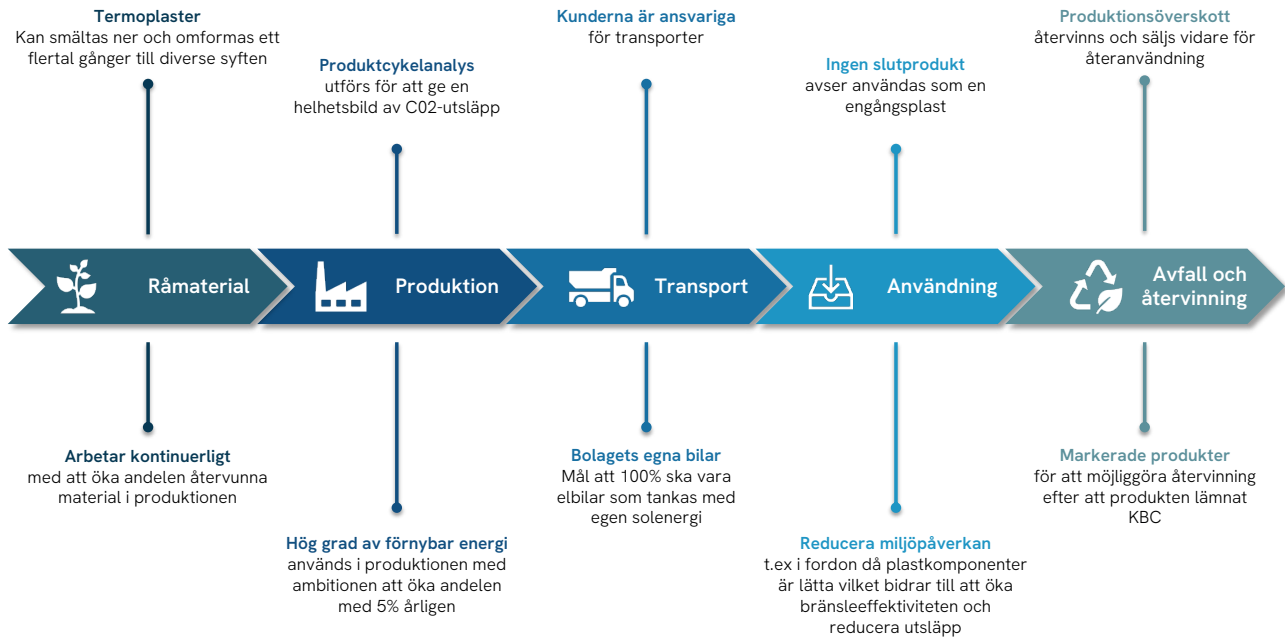
Utöver detta samarbetar Bolaget även med Solvatten, genom att producera ett system för vattenrening och vattenhantering genom en 11-liters behållare som ger rent och drickbart vatten genom att utnyttja solkraft. Idag når Solvatten över 450 000 personer.⁵⁹ Som sekundär funktion kan denna även fungera som vattenuppvärmare vilket ger användaren tillgång till varmvatten för olika dagliga användningar, så som matlagning och upprätthållande av hygien. Utöver den hållbarhetsrelaterade aspekten är Solvatten, enligt Bolagets mening, en tekniskt komplicerad produkt vilken tog tid att utveckla och där andra aktörer fått chansen men misslyckats, innan Solvatten vände sig till KB Components. Såväl material som funktion och design testades för att validera produktens effekter i flera sammanhang, i syfte att säkerställa reningsgrad, livscykelkostnader, energibesparingar och socioekonomiska fördelar.⁶⁰ Dessa parametrar gjorde att designen av produkten krävde en hög teknisk kunnskap och är även evidens för Bolagets innovationsförmåga inom sin bransch. Solvatten omsatte cirka 6 MSEK under 2023. KB Components är mån om att vara en bidragande kraft till en mer hållbar värld och projekt som Solvatten exemplifierar Bolagets engagemang.

⁵⁸ KB Components samlar data avseende CO₂-avtryck baserat på Scope 1: interna transporter, Scope 2: fjärrvärme från förnybara energikällor och Scope 3: från tillverkning av hartsmaterial.

⁵⁹ <https://solvatten.org/sv/om-oss/>

⁶⁰ Ibid.

KB Components värdekedja



Bilden ovan visar hållbarhetsaspekter i KB Components värdekedja.

Efterlevnad av regler och hållbarhetsstandarder

KB Components har riktlinjer och förhållningssätt kring affärsetik inklusive mänskliga rättigheter, arbetskraft, och alla former av korruption. Bolaget har även en visseblåsfunktion vilken möjliggör rapportering av eventuella policybrott, bedrägeri eller andra olagliga handlingar inom organisationen, bland annat i syfte att säkerställa anställdas engagemang och efterlevnad av Bolagets uppförandekod. Genom Bolagets uppförandekod, baserad på de tio principerna i FN:s "Global Compact", finns även riktlinjer för hur Bolaget anser att medarbetare, affärspartners och andra intressenter bör agera. Cybersäkerhet är ett alltmer påtagande hot för alla verksamheter.⁶¹ KB Components har etablerade program som löpande utvärderas och utbildningar utförs av alla anställda. Bolaget mäter exempelvis anställdas säkerhetsmedvetenhet genom så kallade phishingtester och tillhandahåller korta utbildningar med regelbundna intervall, exempelvis i onlineintegritet, fysisk IT-säkerhet, säkerhet i mobila enheter, säker surfing och lösenordshantering.

För KB Components är jämställdhet, mångfald och inkludering essentiellt för verksamheten och Bolaget erbjuder ledarskapsprogram till anställda för att uppmuntra detta. Lika rättigheter för alla är något KB Component starkt förespråkar och som även genomsyrar Bolagets kontakt med kunder och leverantörer. Vidare tränas alla anställda i KB Components rutiner och för att motverka korruption, bland annat genom introduktionsprogram till uppförandekoden vid onboarding av nyanställda och löpande digital efterlevnadsuppföljning för alla anställda. De anställda är KB Components viktigaste tillgång och Bolaget har robusta interna riktlinjer kring säkerhet, hälsa och välmående. Bolaget har därutöver etablerade träningsprogram, exempelvis i organisation och ledarskap, kurser avseende kvalitet, teknologi, samt hälsa och säkerhet. Vidare utför Bolaget medarbetarundersökningar löpande på samtliga fabriker och följer upp KPI:er, som exempelvis medarbetarnöjdhet, utbildning, personalomsättning och arbetsolyckor med frånvaro, för att kunna utvärdera medarbetarnas engagemang och arbetstillfredsställelse samt identifiera förbättringsmöjligheter. KB Components står bakom rätten till att alla ska ha möjlighet till kollektivavtal och föreningsfrihet. KB Components ser mycket allvarligt på arbetsolyckor och anser sig ha en låg frekvens av arbetsolyckor som orsakar frånvaro. Bolaget arbetar kontinuerligt och proaktivt för att hålla en hög säkerhetsstandard och implementera förbättringsåtgärder när brister uppdagas, bland annat genom implementering av rutiner och processer huvudsakligen baserade på internationella standarder för en säker arbetsmiljö, såsom ISO45001. Under 2023 hade Bolaget färre än 1,4 olyckor per 100 anställda som orsakat förlorad arbetstid (Eng. lost work accidents). Totalt var antalet olyckor som orsakat förlorad arbetstid 16 stycken under 2021, 16 stycken under 2022 och 19 stycken under 2023.

Utveckling av personalen är en viktig del av KB Components arbete, både för att utveckla verksamheten och för att möjliggöra personlig utveckling och därmed nöjda arbetare. Bolaget mäter kontinuerligt nivån av personalnöjdhet och engagemang där målet är att nå över 75 procent i resultat. Vid mätning av nivån för 2023 uppgick personalnöjdhet och engagemang till 84 procent. KB Components har många exempel på anställda som arbetat sig upp inom organisationen till chefsbefattningar och som därmed även erhållit gedigen kunskap och förståelse för verksamheten.

Inköp

KB Components inköpsfunktion ansvarar för inköp samt kontakten med Bolagets leverantörer och består i dagsläget av 13 personer, fem i Nordamerika, sju i Europa och en i Asien. Dessa personer ansvarar tillsammans för att på ett effektivt sätt tillhandahålla alla KB Components anläggningar med råmaterial, verktyg och diverse andra produktionsrelaterade material. Processen för inköp av råmaterial och material kan skilja sig markant mellan KB Components kunder. Många kunder är i hög utsträckning involverade i val av material och kvalitet och specificerar ibland även vilken leverantör som ska användas, medan andra har mindre specifika krav på dessa parametrar.

⁶¹ Nationellt Cybersäkerhetscenter, 2024, NCSC-SE Utpressningsangrepp - temafördjupning • juni 2024 • Dnr: 2024FRA787.

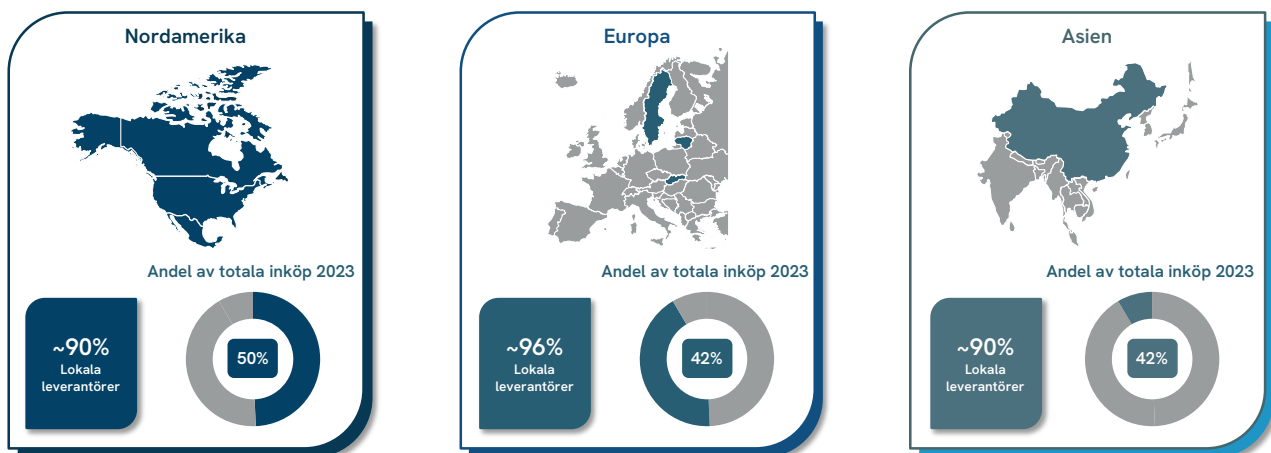
Bolaget har ett etablerat arbetssätt inom inköp och arbetar efter fyra huvudsakliga riktlinjer:

- 1. Arbeta lokalt för att lyckas internationellt.** KB Components siktar på att i en hög utsträckning använda sig av leverantörer med en lokal närvaro sett till produktionsanläggningarna för att reducera ledtider och transportkostnader. Bolaget framhåller detta arbetssätt som bidragande till att produktionskedjan är effektiv, vilket möjliggör tillhandahållandet av god service till Bolagets globala kunder.
- 2. Aktiv konsolidering av nya leverantörer.** KB Components har genom sina förvärv, etablerat relationer med flertalet nya leverantörer som tidigare har arbetat med de förvärvade bolagen. Vissa av dessa leverantörer erbjuder produkter som Bolaget har tillgång till sedan innan. För att reducera överlappande inköp och förstärka sin förhandlingsposition mot befintliga leverantörer, utvärderar Bolaget aktivt pågående samarbeten och det totala antalet leverantörer. Den tekniska komplexiteten i de produkter som KB Components köper in har ofta en avgörande faktor i denna process, samt vilken typ av slutkund som de inköpta materialen eller råmaterialen avser. Bilindustrin har exempelvis, generellt sett, mycket strikta kriterier för hur deras produkter ska utformas jämfört med vissa av KB Components andra kunder inom generella industrier.
- 3. Riskanalyser och utvärdering av befintliga leverantörer.** KB Components arbetar proaktivt med att försöka förebygga brist på råmaterial genom att analysera sina inköpsbehov mot befintliga leverantörer samt hålla ett eget lager med varor som anses kritiska för produktionen. Bolaget anser sig vara mycket effektiva i att ha kontroll över sina varulager genom dagliga kontroller, nettobehovstestkörningar samt utvärdering av leverantörer som levererar kritiska material eller råmaterial.
- 4. Miljömässig och ekonomisk innovation av material.** KB Components avser, i den utsträckning det är möjligt, att leta efter möjligheter att köpa in råmaterial och material som har miljömässiga fördelar. Bolaget anser att miljömässiga förbättringar är ett återkommande diskussionsämne bland deras leverantörer. Bolaget uppmuntrar sådana diskussioner och får ofta förslag på nya, mer hållbara material. Detta kan exempelvis inkludera återvunnen plast som utbyte till nyskapad plast. Bolaget arbetar aktivt med att uppmärksamma dessa material för Bolagets egna kunder. Bolaget arbetar även på samma sätt kontinuerligt med att försöka hitta billigare material och råmaterial.

KB Components leverantörer befinner sig i länder som bland annat Kina och Mexiko. Bolaget prioriterar att leverantörsleden upprätthåller hög säkerhetsstandard samt efterföljer alla relevanta regler och lagar. De generella grundkraven för att vara en leverantör till KB Components är att leverantören är certifierad enligt ISO9001:2015, vilket är en standard för kvalitetsledning inom verksamhetsprocesser. Därutöver ser Bolaget helst att leverantören är certifierad enligt ISO14001:2015, vilket är standard för miljöledningssystem. Om en leverantör undantas från Bolagets krav om dessa certifieringar utförs ytterligare kvalitetsgranskningar av Bolaget. Alla leverantörer måste följa KB Components uppförandekod (*Eng. Code of Conduct*), förutsatt att leverantören inte är utsedd av Bolagets slutkund och enligt avtal dem emellan är skyldig att följa slutkundens motsvarande principer samt förutsatt att dessa principer bedöms som likvärdiga.

KB Components har en hög andel inköp från lokala leverantörer vid respektive produktionsfaciliteter. Lokala inköp motsvarar cirka 90 procent i Nordamerika, cirka 96 procent i Europa och cirka 90 procent i Asien.⁶² Detta anser Bolaget bidrar till en effektiv inköpsprocess och till en stabilare förutsägbarhet i leveranser av råmaterial, material och dylikt. Sett till KB Components totala inköp finns i dagsläget cirka 265 leverantörer från Nordamerika som står för 50 procent av kostnaden för totala inköp, cirka 430 från Europa som står för 42 procent och cirka 60 från Asien som står för 8 procent. Exempel på länder som inköp sker ifrån inkluderar USA, Mexiko, Kanada, Sverige, Tyskland, Nederländerna, Slovakien, Portugal och Kina.

Överblick av KB Components leverantörförhållanden per segment



I graferna ovan visas KB Components andel inköp som köps lokalt per segment för 2023 samt andel av gruppens totala inköp som segmentets utköp utgjorde för 2023.

Bolaget anser sig överlag ha ett effektivt och väl fungerande arbetssätt för att hantera avvikelser i leveranser och snabbt kunna åtgärda dem. I arbetet med säkerställande och uppföljning av kvaliteten i inköpsprocessen är ett flertal andra arbetsområden inom KB Components involverade. Detta görs för att kunna utnyttja relevant expertis så som teknisk kompatibilitet. Under de senaste åren har Bolaget i en allt större utsträckning utfört finansiella analyser av sina leverantörer samt tillhörande riskbedömningar, då Bolaget har sett ett större behov av detta för att säkerställa framtida leveranser. Arbetssättet är en anpassning till det rådande ekonomiska klimatet som Bolaget upplever varit utmanande för aktörer kopplade till Bolagets verksamhet. KB Components har en tydligt strukturerad plan för utvärdering av leverantörer, exempelvis för de fall ett fel upptäcks eller att leveranser blir försenade och använder, i första hand en utvärderingsblankett,

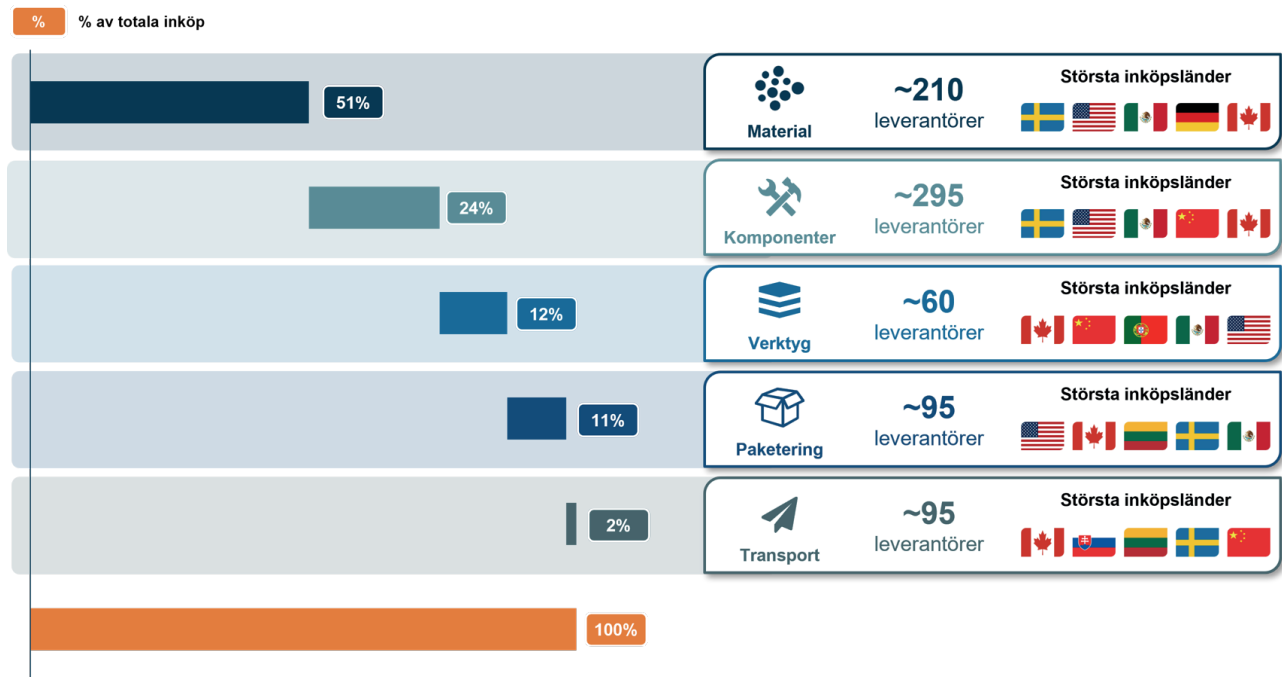
⁶² Mäts som inköp från regionalt lokaliserade leverantörer som en andel av den totala kostnaden till leverantörer, det vill säga att cirka 90 procent av kostnaden för råmaterial och material för produktionsfaciliteter i Nordamerika kommer från nordamerikanska leverantörer.

som leverantören själv fyller i för att utreda vad som föranlett leveransavvikelsen. Detta arbetssätt infördes efter COVID19-pandemin som ett sätt att hålla en nära kontakt med leverantörer när resande mellan länder försvårades. Arbetssättet ansågs fungera väl samt vara miljövänligare och effektivare än att alltid åka ut på platsbesök som en direkt första åtgärd, så fort en avvikelse skett. Vid tillfällen då leverantören inte lyckas tydliggöra orsakerna till en leveransavvikelse via utvärderingsblanketten utför KB Components dock fortfarande platsbesök för att föra dialogen vidare.

KB Components har kvantifierat parametrar i den löpande utvärderingen av leverantörer och upprättat ett mål om att 200 delar per miljon (Eng. parts per million) eller färre artiklar får vara felaktiga. En felmarginal över denna gräns anses oacceptabel. Leveransprecisionen förväntas uppgå till att vara lika med eller över 95 procent. Bolaget följer löpande upp att leverantörer fortsätter upprätthålla relevanta certifikat. Månatliga avstämningar utförs för att säkerställa att målen uppnås och vid tillfällen där detta inte är fallet sätts en intern eskalering igång omgående.

Av KB Components totala inköpskostnader utgör råmaterialinköp till produktionen den största andelen, vilken i sin tur utgörs av plastgranulaten som används i formsprutningsprocessen. Därefter kommer komponenter som består av skruvar, fästelement av exempelvis stål och koppar, och tyger som exempelvis används till innerstolpar i bilar. Verktygen är en essentiell del i formsprutningsprocessen som används på formsprutningsmaskinen för att forma granulaten till den del som ska produceras. Bolagets uppfattning är att det finns ett flertal etablerade aktörer kapabla av att leverera verktyg.

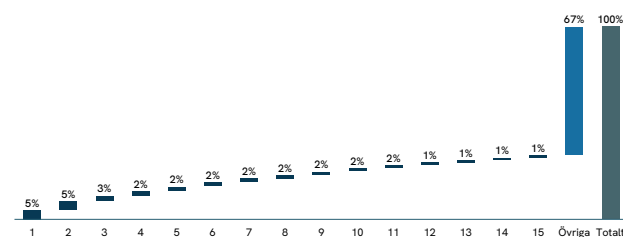
Överblick av KB Components inköp



I grafen ovan visas KB Components inköp fördelade per inköpsslag, antal leverantörer per inköpsslag samt de regioner som stod för större delen av varje inköpsslag för 2023.

Bolagets inköpsstrategi syftar till att ha en diversifierad leverantörsbas, vilket bidrar till att upprätthålla en stabil tillgång av leveranser och en trygghet i åtaganden ut mot kund. Detta har, enligt Bolagets mening, blivit viktigare under senare år på grund av störningar i globala leveranskedjor samt prisökningar där utökad flexibilitet är gynnsamt. Av Bolagets cirka 755 leverantörer bedömer Bolaget att endast runt 10 procent är kritiska och svårare att byta ut. Dessa leverantörer hålls under särskilt noga uppsyn av Bolaget. För exempelvis vissa råmaterial är många leverantörer utbytbara mot varandra vilket effektivt kan utnyttjas ifall leveransproblem uppstår vid någon av dem.

Inköp per leverantör



I grafen till vänster visas KB Components inköp fördelade per leverantör för 2023 där procentsatsen ovanför varje stapel visar andelen inköpskostnad jämfört med Bolagets totala inköpskostnader, och X-axeln visar enskilda leverantörer sorterade i storleksordning där den största sett till KB Components inköp är längst till vänster.

Regulatoriskt landskap

Bolagets verksamhet består huvudsakligen av formsprutning av plastkomponenter och Bolagets verksamhet är därför föremål för ett stort antal lagar och regler. De regelverk som främst påverkar Bolagets verksamhet utgörs av miljölagstiftning, arbetsmiljöregler, produktregler, och tillämplig skattelagstiftning i Sverige, USA, Kanada, Mexiko, Slovakien, Litauen och Kina. Bolaget påverkas även av regler avseende tull, tariff samt import- och export i samband med försäljning över gränserna, vilket främst sker till länder i Europa och Nordamerika. Vidare behandlar Bolaget vissa personuppgifter, vilket exempelvis innebär att GDPR är tillämpligt på verksamhetens personuppgiftsbehandling.

Organisation och anställda

Per den 30 september 2024 hade KB Components 1 562 antal anställda där fördelningen mellan rörelsesegmenten Nordamerika, Europa och Asien var 63, 34 respektive två procent. Tabellen nedan visar genomsnittligt antal heltidsanställda i KB Components under åren 2021–2023 samt tredje kvartalet för 2024. Fördelningen mellan män och kvinnor för Bolaget uppgick vid utgången av första halvåret för 2024 till cirka 51 procent män och 49 procent kvinnor.

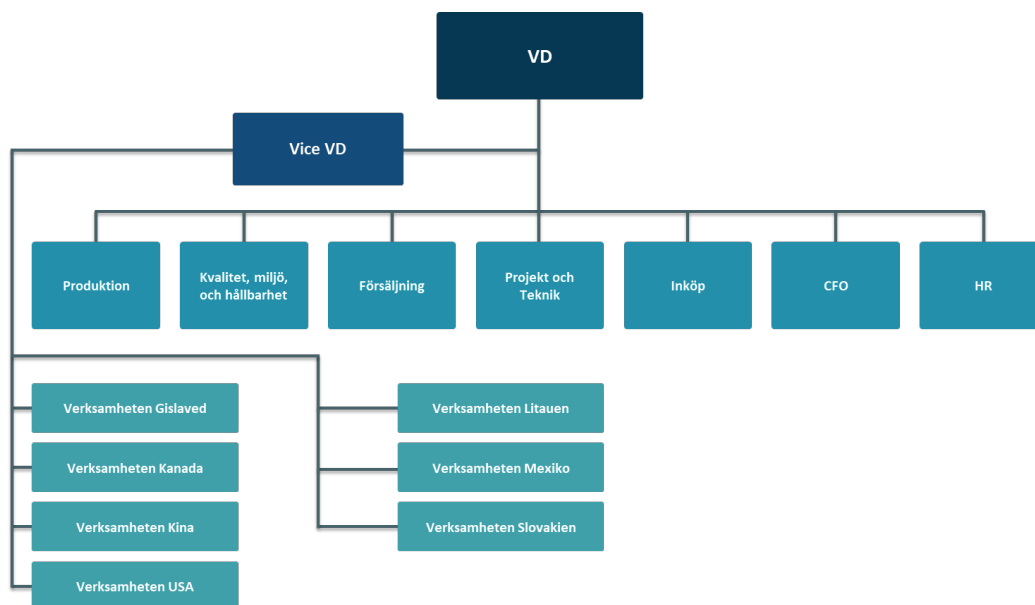
Medelantal anställda per år

	2024 Q3		2023		2022		2021	
	Anställda	Varav kvinnor	Anställda	Varav kvinnor	Anställda	Varav kvinnor	Anställda	Varav kvinnor
Moderbolaget								
Sverige	198	69	192	68	186	61	182	61
Dotterföretag								
Sverige	95	32	62	21	63	19	86	26
Litauen	117	72	119	75	130	86	121	72
Mexiko	342	190	296	162	261	139	202	113
Kina	35	14	25	10	20	9	19	8
Slovakien	121	74	130	78	155	92	184	119
Kanada	496	213	493	225	278	126	82	50
USA	158	100	98	56	-	-	-	-
Dotterföretag totalt	1 364	695	1 223	627	907	471	694	388
Koncernen totalt	1 562	764	1 415	695	1 093	532	876	449
Koncernen								
Antal ledande befattningshavare	8	2	8	2	8	2	9	3

I tabellen ovan visas KB Components antal anställda fördelade per dotterbolag och koncern samt kön över tid.

Organisationsstruktur

Organisationen är uppbyggd enligt nedan fördelning med åtta enhetschefer som alla är ansvariga för respektive affärsområde, följt av verksamhetschefer på alla av Bolagets olika anläggningar.



I bilden ovan visas KB Components organisationsstruktur.

Utvald historisk finansiell information

Nedanstående utvalda historiska finansiella information för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2023 och 2022 har hämtats från Bolagets konsoliderade finansiella rapporter, vilka har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom dessa antagits av EU ("IFRS"), årsredovisningslagen (1995:1554) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner) och har reviderats av Bolagets revisor med anledning av Prospektet i enlighet med FAR:s rekommendation RevR 5 - Granskning av finansiell information i prospekt.

Den utvalda historiska finansiella information för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021 vilka har upprättats enligt Svensk GAAP K3 och årsredovisningslagen (1995:1554) och har reviderats av Bolagets tidigare revisor på Forvis Mazars AB.

Bolagets oreviderade konsoliderade finansiella rapport per och för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen (1995:1554), som översiktligt granskats av Bolagets revisor enligt den granskningsrapport som återfinns i detta Prospekt. Förutom vad som uttryckligen anges i Prospektet har ingen finansiell information granskats eller reviderats av KB Components koncernens revisor.

Nedan presenterar KB Components även vissa nyckeltal för åren som avslutades den 31 december 2023, 2022 och 2021, vilka är hämtade från KB Components koncernens reviderade konsoliderade finansiella rapporter och noter per dagen och perioderna som presenteras samt siffror från KB Components redovisningssystem.

Vissa av nyckeltalen är s.k. alternativa nyckeltal, dvs. finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. De alternativa nyckeltalen används av KB Components för att följa den underliggande utvecklingen av KB Components verksamhet och löpande drift och KB Components anser att dessa nyckeltal är viktiga för förståelsen av KB Components utveckling från period till period samt underlättar en jämförelse med liknande bolag. Eftersom inte alla bolag beräknar dessa andra alternativa nyckeltal på samma sätt, kan det sätt på vilket KB Components har valt att beräkna de alternativa nyckeltal som presenteras här innebära att dessa

nyckeltal inte är jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag. Alternativa nyckeltal bör därför inte betraktas separat från, eller som ett substitut för resultaträkning, balansräkning eller kassaflödesrapport som beräknats enligt IFRS. För en beskrivning av och motivering till användningen av de alternativa nyckeltalen se "Bolagets nyckeltal" och "Definitioner av alternativa nyckeltal" nedan.

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med avsnitten "Kommentarer till den historiska finansiella utvecklingen", "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information" samt Bolagets fullständiga historiska finansiella information per och för de tre åren som slutade den 31 december 2023 och 2022 och 2021 som återfinns i avsnittet "Historisk finansiell information".

Angivna belopp i tabellerna nedan har avrundats, medan beräkningarna är utförda med ett större antal decimaler. Avrundningseffekter kan resultera i till synes felaktiga summerader i vissa tabeller.

Utöver vad som anges ovan har ingen annan information i Prospektet reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor såvida inte annat uttryckligen anges.

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med avsnitten "Kommentarer till den historiska finansiella utvecklingen", "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information" samt Bolagets fullständiga historiska finansiella information per och för de tre räkenskapsåren som slutade den 31 december 2023 och 2022 och 2021 samt niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023 som återfinns i avsnittet "Historisk finansiell information", förutom Bolagets reviderade konsoliderade finansiella årsredovisning för räkenskapsåret 2021 som har införlivas genom hänvisning i Prospektet.

Angivna belopp i tabellerna nedan har avrundats, medan beräkningarna är utförda med ett större antal decimaler. Avrundningseffekter kan resultera i till synes felaktiga summerader i vissa tabeller.

Utöver vad som anges ovan har ingen annan information i Prospektet reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor såvida inte annat uttryckligen anges.

Koncernens rapporter över resultatet

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	1 januari - 30 september		Räkenskapsåret		
	2024	2023	2023	2022	2021
	IAS34		IFRS		
TSEK	(hämtat från oreviderade konsoliderade finansiella rapporter)		(hämtat från reviderade konsoliderade finansiella rapporter)		
					K3
Nettoomsättning	1 902 933	1 705 812	2 332 768	1 838 793	1 183 015
Övriga rörelseintäkter	9 418	12 506	25 880	9 158	28 617
Summa intäkter	1 912 351	1 718 318	2 358 648	1 847 951	1 211 632
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor (1)	68 451	-3 707	-5 821	20 962	8 612
Råvaror och förnödenheter	-956 176	-859 498	-1 161 605	-987 375	-588 574
Övriga externa kostnader	-226 107	-187 304	-332 871	-218 204	-166 813
Personalkostnader	-506 251	-367 609	-517 729	-408 756	-286 854
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter (2)	-117 387	-98 754	-136 591	-122 108	-78 975
Övriga rörelsekostnader	1 684	-9 262	-7 359	-224	-338
Rörelseresultat	176 565	192 184	196 672	132 246	98 690
Finansiella intäkter (3)	10 195	35 426	42 334	32 450	5 434
Finansiella kostnader (4)	-49 721	-61 511	-74 540	-57 564	-18 334
Resultat före skatt	137 039	166 099	164 466	107 132	85 790
Inkomstskatt (5)	-29 322	-38 449	-46 914	-31 559	-14 473
Årets/periodens resultat	107 717	127 650	117 552	75 573	71 317
Årets/periodens resultat hänförligt till: (6)					
Moderbolagets aktieägare	99 903	117 874	107 564	68 551	69 597
Innehav utan bestämmande inflytande	7 814	9 776	9 988	7 022	1 720
Summa	107 717	127 650	117 552	75 573	71 317
Övrigt totalresultat (7)					
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (netto efter skatt)	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-11 284	19 288	1 031	22 687	-
Övrigt totalresultat för året/perioden, efter skatt	-11 284	19 288	1 031	22 687	-
Summa totalresultat för året/perioden	96 433	146 938	118 583	98 260	-
Årets/periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	88 829	136 326	108 879	90 992	
Innehav utan bestämmande inflytande	7 604	10 612	9 704	7 268	
Summa	96 433	146 938	118 583	98 260	
Resultatet per aktie, beräknat på årets/periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare					
Resultatet per aktie före och efter utspädning, SEK	1,78	2,10	1,92	1,22	-
Genomsnittligt antal utestående aktier (st) vid beräkning av resultatet per aktie före och efter utspädning	56 000 000	56 000 000	56 000 000	56 000 000	-

(1) I avgiven rapport för 2021 upprättad enligt K3 har raden redovisats mellan nettoomsättning och övriga rörelseintäkter och ingår i summa intäkter i avgiven rapport för 2021

(2) Raden benämns av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar enligt avgiven rapport för 2021 upprättad enligt K3

(3) Raden benämns ränteintäkter i avgiven finansiell rapport upprättad enligt avgiven rapport för 2021 upprättad enligt K3

(4) Raden benämns räntekostnader i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(5) Raden benämns skatt på årets resultat i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(6) Raden heter årets resultat enligt avgiven rapport för 2021 upprättad enligt K3

(7) Rader avseende övrigt totalresultat ingår ej i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

Koncernens rapport över finansiell ställning

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING	30 september 2024	30 september 2023	31 december 2023	31 december 2022	31 december 2021
	IAS34		IFRS		K3
	(hämtat från oreviderade konsoliderade finansiella rapporter)		(hämtat från reviderade konsoliderade finansiella rapporter)		
TSEK					
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Goodwill	68 506	24 575	27 699	19 409	17 874
Övriga immateriella tillgångar (1)	10 136	6 696	7 096	6 600	4 471
Materiella anläggningstillgångar (2)	737 568	741 507	744 877	684 989	646 062
Nyttjanderättstillgångar	212 809	239 853	226 838	176 985	-
Uppskjutna skattefordringar	4 972	4 478	4 482	3 482	-
Finansiella anläggningstillgångar till upplupet anskaffningsvärde (3)	1 821	2 383	1 825	1 209	2 690
Summa anläggningstillgångar	1 035 812	1 019 492	1 012 817	892 674	671 097
Omsättningstillgångar					
Varulager (4)	332 141	263 355	263 690	267 062	225 563
Avtalstillgångar (5)	437	3 500	3 664	4 397	-
Kundfordringar	384 385	322 557	305 123	260 323	223 740
Fordringar hos koncernföretag	201 190	90 000	148 529	0	64 896
Aktuella skattefordringar (6)	31 495	17 415	8 631	16 160	4 233
Övriga fordringar	61 322	19 605	56 699	15 938	14 556
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50 595	60 319	56 235	50 629	38 834
Likvida medel (7)	9 146	21 147	14 498	32 847	20 111
Summa omsättningstillgångar	1 070 711	797 898	857 069	647 356	591 933
Summa tillgångar	2 106 523	1 817 390	1 869 886	1 540 030	1 263 030

(1) Raden är uppdelad per anläggningstillgångarna balanserade utgifter (3 TSEK) respektive licenser (4 468 TSEK) i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(2) Raden är uppdelad per anläggningstillgångarna byggnad och mark (229 567 TSEK), förbättringar på annans fastighet (7 205 TSEK), maskiner och andra tekniska anläggningar (323 318 TSEK), inventarier och verktyg (33 361 TSEK), pågående nyanläggningar och förskott materiella anläggningstillgångar (52 612 TSEK) enligt avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(3) Raden är uppdelad per andra långfristiga värdepappersinnehav (75 TSEK) och andra långfristiga fordringar (2 615 TSEK) i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(4) Raden är uppdelad per lagerkategori i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(5) Raden är benämnd utarbetad ej fakturerad intäkt i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(6) Raden är benämnd skattefordran i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(7) Raden är benämnd kassa och bank i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

Koncernens rapport över finansiell ställning

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, forts.	30 september 2024	30 september 2023	31 december 2023	31 december 2022	31 december 2021
	IAS34 (hämtat från oreviderade konsoliderade finansiella rapporter)		IFRS (hämtat från reviderade konsoliderade finansiella rapporter)		K3
TSEK					
EGET KAPITAL					
Aktiekapital	19 600	19 600	19 600	19 600	19 600
Övrigt tillskjutet kapital	83 127	28 817	83 127	28 817	7 517
Omräkningsreserver (1)	12 684	40 893	23 756	22 441	0
Balanserat resultat (inklusive periodens/årets resultat) (2)	468 673	433 392	368 772	365 517	357 476
Totalt kapital hänförligt till bolagets aktieägare	584 084	522 702	495 255	436 375	384 593
Innehav utan bestämmande inflytande	19 367	17 460	16 380	11 213	3 054
Summa eget kapital	603 451	540 162	511 635	447 588	387 647
SKULDER					
Långfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	110 489	92 495	98 313	34 200	318 905
Övriga långfristiga skulder (3)	39 953	58 094	22 782	22 137	22 841
Skulder till koncernföretag	0	0	0	0	20 123
Leasingskulder	184 182	214 674	196 024	164 681	-
Uppskjutna skatteskulder (4)	33 811	47 386	31 376	47 620	38 224
Övriga avsättningar (5)	57 436	4 075	57 190	1 774	4 665
Summa långfristiga skulder	425 871	416 724	405 685	270 412	404 758
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut (6)	351 827	322 888	319 596	400 173	113 903
Skulder till koncernföretag	121 353	11 294	75 228	9 472	0
Leverantörsskulder	285 803	232 419	245 992	233 141	242 084
Leasingskulder	42 693	37 585	42 110	21 594	-
Avtalsskulder (7)	6 356	2 499	2 175	0	941
Aktuella skatteskulder (8)	19 117	37 246	43 875	13 953	5 338
Övriga kortfristiga skulder	165 913	99 866	151 091	94 378	50 945
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (9)	84 139	116 707	72 498	49 318	57 414
Summa kortfristiga skulder	1 077 201	860 504	952 565	822 029	470 625
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 106 523	1 817 390	1 869 886	1 540 030	1 263 030

(1) Omräkningsreserver har redovisats som del av annat eget kapital i avgiven finansiell rapport för 2021 enligt K3

(2) Balanserat resultat (inklusive årets resultat) är uppdelad på annat eget kapital (287 879 TSEK) och årets resultat (69 597 TSEK) i avgiven finansiell rapport för 2021 enligt K3

(3) Övriga långfristiga skulder är benämnd övriga skulder i avgiven finansiell rapport för 2021 enligt K3

(4) Uppskjutna skatteskulder är utbruten under avsättningar enligt avgiven årsredovisning för 2021 enligt K3 med benämnd rad avsättning för skatter

(5) Övriga avsättningar är utbruten under avsättningar enligt avgiven årsredovisning för 2021 enligt K3 med benämnd rad övriga avsättningar

(6) Skulder till kreditinstitut är utbruten under avsättningar, och avser checkräkningskredit och övriga skulder till kreditinstitut, enligt avgiven årsredovisning för 2021 enligt K3 med benämnd rad övriga avsättningar

(7) Avtalsskulder är benämnd fakturerad men ej upparbetad intäkt i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(8) Aktuella skatteskulder är benämnd skatteskulder i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(9) Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter är uppdelad per förskott från kunder (10 719 TSEK) och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (46 695 TSEK) i avgiven finansiell rapport upprättad enligt K3

Koncernens rapporter över kassaflöden

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	1 januari - 30 september		Räkenskapsåret		
	2024	2023	2023	2022	2021
	IAS34		IFRS		
	(hämtat från oreviderade konsoliderade finansiella rapporter)		(hämtat från reviderade konsoliderade finansiella rapporter)		
TSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	176 564	192 184	196 672	132 246	98 690
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	125 474	89 822	180 279	105 074	61 836
Erhållen ränta	10 195	35 426	42 332	32 449	5 434
Betald ränta	-49 720	-61 510	-74 539	-57 563	-18 334
Betald inkomstskatt (1)	-79 854	-18 543	-10 774	-21 482	-13 485
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	182 659	237 378	333 970	192 722	134 141
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager (2)	-48 693	30 816	32 734	-27 827	-53 085
Förändring av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar (3)	-122 129	-143 785	-194 214	34 308	-134 342
Förändring av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder (4)	85 195	15 142	90 215	13 752	53 153
Kassaflöde från den löpande verksamheten	97 032	139 551	262 705	212 955	-133
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (5)	-3 364	-8 976	-1 391	-2 703	-752
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (6)	-	-	-	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar (7)	-70 789	-56 633	-108 848	-103 152	-136 018
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	38 504	471	3 924
Förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel (8)	-60 000	-8 129	-78 905	0	-45 343
Utbetalningar av finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde (9)	-116	-352	79	-107	-468
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-134 269	-74 090	-150 561	-105 491	-178 657
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Upptagna skulder till kreditinstitut (10)	49 139	2 560	1 620	20 051	-5 737
Amortering av skulder till kreditinstitut (11)	-	-29 169	-21 712	-30 743	209 252
Amortering av skulder till koncernföretag (12)	-	-	-	-20 123	20 123
Upptagna skulder till koncernmoder	19 577	25 892	-	-	-
Amortering av leasingsskulder	-33 056	-22 825	-33 592	-15 450	-
Förändring övriga skulder	-	-	-7 853	-5 340	14 566
Erhållna kapitaltillskott	-	-	54 310	21 300	-
Lämnade koncernbidrag till ovanliggande moderbolag	-	-	-68 400	-26 800	-
Utbetald utdelning till bolagets aktieägare	-6 516	-54 365	-54 537	-40 000	-60 000
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflyttande i dotterföretag	-	-	-	736	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 144	-77 907	-130 164	-96 369	178 204
Årets/periodens kassaflöde	-8 093	-12 446	-18 020	11 095	-586
Nettoökning/-minskning av likvida medel					
Likvida medel vid årets början	14 498	32 847	32 847	20 111	18 706
Kursdifferenser i likvida medel	2 741	746	-329	1 641	1 991
Likvida medel vid årets/periodens slut	9 146	21 147	14 498	32 847	20 111

FÖRKLARINGAR NÄSTA SIDA

- (1) Betald inkomstskatt är benämnd betald skatt i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3
(2) Förändring av varulager är benämnd minskning/ökning varulager i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3
(3) Förändring av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar är benämnd Rörelsefordringar i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3
(4) Förändring av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder är benämnd rörelseskulder i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3
(5) Investeringar i immateriella anläggningstillgångar är benämnd förvärv av immateriella anläggningstillgång i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3
(6) Försäljning av immateriella anläggningstillgångar är benämnd förvärv av materiella anläggningstillgång i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3
(7) Investeringar i materiella anläggningstillgångar är benämnd förvärv av materiella anläggningstillgång i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3
(8) Förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel är benämnd förvärv av nettotillgångar i koncernföretag i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3
(9) Utbetalningar av finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde är benämnd förändring av långfristiga fordringar i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3
(10) Upptagna skulder till kreditinstitut är benämnd förändring checkräkningskredit i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3
(11) Amortering av skulder till kreditinstitut: Beloppet är i avgiven rapport för 2021 enligt K3, redovisad på förändring av skulder till kreditinstitut
(12) Amortering av skulder till koncernföretag: Beloppet är i avgiven rapport för 2021 enligt K3, redovisad på förändring av skulder till koncernföretag

Bolagets nyckeltal

Bolaget tillämpar European Securities and Market Authoritys (ESMA) riktlinjer om alternativa nyckeltal med anledning av Prospektet. Riktlinjerna syftar till att göra alternativa nyckeltal i finansiella rapporter mer begripliga, tillförlitliga och jämförbara och därmed främja deras användbarhet. Med ett alternativt nyckeltal avses enligt dessa riktlinjer ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning, finansiellt resultat eller kassaflöden som inte definieras eller anges i tillämpliga regler för finansiell rapportering; IFRS och årsredovisningslagen.

Bolaget bedömer att nedanstående alternativa nyckeltal, tillsammans med nyckeltal som är definierade enligt IFRS och K3, underlättar förståelsen för Koncernens ekonomiska utveckling och trender. De alternativa nyckeltalen används också i stor utsträckning av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling.

De alternativa nyckeltalen, såsom Bolaget har definierat dem, ska inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Detta beror på att dessa nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra företag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Bolaget. För definitioner och anledningen till användningen av finansiella nyckeltal, se nedan. Se tabellerna ovan gällande koncernens rapporter över resultatet, koncernens rapport över finansiell ställning samt koncernens rapporter över kassaflöden för beskrivning av skillnader i benämningar etc. mellan K3 och IFRS.

Alternativt nyckeltal	IAS 34	IAS 34	IFRS	IFRS	K3 (om inget annat anges)
	1 januari-30 september 2024	1 januari-30 september 2023	1 januari-31 december 2023	1 januari-31 december 2022	1 januari-31 december 2021
Nettoomsättningstillväxt, %	11,6%	30,5%	26,9%	55,4%	e.t.
Organisk nettoomsättningstillväxt, %	-1,9%	27,3%	22,2%	16,7%	e.t.
Förvärvad nettoomsättningstillväxt, %	13,4%	3,2%	4,7%	38,8%	e.t.
EBITDA	293 951	290 938	333 263	254 354	189 781 *
EBIT	176 564	192 184	196 671	132 246	111 783 *
Justerad EBITDA	315 218	283 982	385 534	271 508	194 235 *
Justerad EBIT	197 831	185 228	248 943	159 400	116 237 *
EBITDA-marginal, %	15,4%	16,9%	14,1%	13,8%	15,7% *
EBIT-marginal, %	9,2%	11,2%	8,3%	7,2%	9,2% *
Justerad EBITDA-marginal, %	16,5%	16,5%	16,3%	14,7%	16,0% *
Justerad EBIT-marginal, %	10,3%	10,8%	10,6%	8,6%	9,6% *
Underhållsinvesteringar, %	-3,9%	-3,8%	-4,7%	-5,8%	-11,6%
Cash conversion, %	74,9%	107,5%	111,0%	80,1%	80,8%
Cash conversion efter underhållsinvesteringar, %	51,4%	84,4%	82,4%	41,1%	5,7%
Nettoskuld	-760 817	-696 579	-718 326	-680 089	-581 114 *

* Siffrorna på raderna som är utmärkta med *** avseende 2021 är illustrativa IFRS-siffror, vilka presenteras för att skapa en bättre jämförbarhet mellan perioderna

Alternativt nyckeltal	IAS 34	IAS 34	IFRS	IFRS	K3 (om inget annat anges)
	1 oktober 2023-30 september 2024	1 oktober 2022-30 september 2023	1 januari-31 december 2023	1 januari-31 december 2022	1 januari-31 december 2021
Nettoskuld/EBITDA (gångar), R12	2,3x	1,9x	2,2x	2,7x	3,1x *
Nettoskuld/justerad EBITDA (gångar), R12	1,8x	1,9x	1,9x	2,5x	3,0x *

* Siffrorna på raderna som är utmärkta med *** avseende 2021 är illustrativa IFRS-siffror, vilka presenteras för att skapa en bättre jämförbarhet mellan perioderna

Definitioner av alternativa nyckeltal

Alternativt nyckeltal	Definition	Syfte
Nettoomsättningstillväxt, %	Periodens nettoomsättning jämfört med föregående periods nettoomsättning.	KB Components anser att indikatorn ger en överblick över nettoomsättningstillväxten.
Organisk nettoomsättningstillväxt, %	Skillnaden mellan total och förvärvad nettoomsättning dividerat med föregående periods nettoomsättning.	KB Components anser att indikatorn ger en överblick över den organiska försäljningstillväxten, justerat för förvärv.
Organisk nettoomsättning	Skillnaden mellan total och förvärvad nettoomsättning.	KB Components använder organisk nettoomsättning för att kunna beräkna organisk nettoomsättningstillväxt, %.
Förvärvad nettoomsättningstillväxt, %	Nettoomsättning från förvärv som bolaget konsoliderat i mindre än tolv månader dividerat med föregående periods nettoomsättning.	KB Components anser att indikatorn ger en överblick över den förvärvade försäljningstillväxten.
Förvärvad nettoomsättning	Nettoomsättning från förvärv som bolaget konsoliderat i mindre än tolv månader.	KB Components använder förvärvad nettoomsättning för att kunna beräkna förvärvad nettoomsättningstillväxt, %.
EBITDA	EBIT före av- och nedskrivningar.	KB Components anser att EBITDA utgör en användbar indikator på Bolagets prestation. EBITDA ger investerare en indikation på ett bolags förmåga att generera likvida medel och betala sina skulder.
EBIT	Rörelseresultat.	KB Components anser att EBIT är ett relevant mått för att presentera redovisad lönsamhet.
Jämförelsestörande poster	Väsentliga poster av engångskaraktär vilket omfattar realisationsvinster och realisationsförluster från avyttringar av materiella tillgångar, nedskrivningar, större omstruktureringsinitiativ och liknande poster som har en betydande inverkan på jämförbarheten.	Avser poster som särredovisas då de är av väsentlig karaktär, försvårar jämförelsesyftet och anses främmande för den ordinarie verksamheten.
Justerad EBITDA	EBIT före av- och nedskrivningar, justerat för jämförelsestörande poster och nedskrivningar av anläggningstillgångar.	KB Components anser att justerad EBITDA utgör en användbar indikator på Bolagets prestation. Justerad EBITDA ger investerare en indikation på den underliggande verksamhetens förmåga att generera likvida medel och betala sina skulder.
Justerad EBIT	EBIT exklusive jämförelsestörande poster och nedskrivning av anläggningstillgångar.	KB Components anser att justerad EBIT är ett relevant mått för att presentera lönsamheten i den underliggande verksamheten exklusive jämförelsestörande poster och nedskrivning av anläggningstillgångar.
EBITDA-marginal, %	Redovisad EBITDA dividerat med summa intäkter.	KB Components anser att EBITDA-marginal i förhållande till summa intäkter utgör en användbar indikator på verksamhetens förmåga att omvandla intäkter till likvida medel.
EBIT-marginal, %	EBIT i förhållande till summa intäkter.	KB Components anser att EBIT-marginal är ett relevant mått för att jämföra redovisad lönsamhet över tid.
Justerad EBITDA-marginal, %	Justerad EBITDA i förhållande till summa intäkter.	KB Components anser att justerad EBITDA-marginal utgör en användbar indikator på den underliggande verksamhetens förmåga att omvandla intäkter till likvida medel.
Justerad EBIT-marginal, %	Justerad EBIT i förhållande till summa intäkter.	KB Components anser att justerad EBIT-marginal är ett relevant mått för att jämföra lönsamheten i den underliggande verksamheten exklusive jämförelsestörande poster och nedskrivning av anläggningstillgångar.
Underhållsinvesteringar	Underhållsinvesteringar avser alla förvärv som inte är förvärv av dotterbolag.	KB Components använder underhållsinvesteringar för att beräkna underhållsinvesteringar, % samt cash conversion efter underhållsinvesteringar.
Underhållsinvesteringar, %	Underhållsinvesteringar dividerat med nettoomsättning.	KB Components anser att indikatorn ger information om hur stor del av nettoomsättningen som krävs för underhållsinvesteringar.
Cash conversion, %	Justerad EBITDA plus förändring av rörelsekapital dividerat med Justerad EBITDA.	KB Components anser att indikatorn visar Bolagets förmåga att generera pengar av sitt resultat, före investeringar.
Cash conversion efter underhållsinvesteringar, %	Justerad EBITDA plus förändring av rörelsekapital plus underhållsinvesteringar dividerat med justerad EBITDA.	KB Components anser att indikatorn visar bolagets förmåga att generera pengar av sitt resultat, efter underhållsinvesteringar.
Nettoskuld	Summan av räntebärande skulder plus liknande förpliktelser (ENG: debt-like items) minus likvida medel och övriga finansiella tillgångar.	KB Components anser att nettoskuld är relevant att presentera som ett komplement för att bedöma möjligheten till utdelning, genomföra strategiska investeringar samt beakta Koncernens förmåga att uppfylla sina finansiella åtaganden.
Nettoskuld/EBITDA (gångar), R12	Nettoskuld dividerat med rullande tolv månaders EBITDA.	"KB Components anser att nettoskuld i förhållande till rullande tolv månaders EBITDA är användbart som ett komplement för att bedöma förmågan till utdelning, genomföra strategiska investeringar samt bedöma förmågan att uppfylla sina finansiella åtaganden."
Nettoskuld/justerad EBITDA (gångar), R12	Nettoskuld dividerat med rullande tolv månaders justerad EBITDA.	KB Components anser att nettoskuld i förhållande till rullande tolv månaders justerad EBITDA är användbart som ett komplement för att bedöma möjligheterna för den underliggande verksamheten till utdelning, genomföra strategiska investeringar samt bedöma Koncernens förmåga att uppfylla sina finansiella åtaganden.

Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal

Nettoomsättningstillväxt

	IAS 34	IAS 34	IFRS	IFRS	K3 (om inget annat anges)
	1 januari-30 september 2024	1 januari-30 september 2023	1 januari-31 december 2023	1 januari-31 december 2022	1 januari-31 december 2021
Organisk nettoomsättning	1 693 552	1 679 334	2 270 513	1 407 217	1 224 569
Förvärvad nettoomsättning	229 314	41 783	86 534	458 458	49 212
Internkoncerna elimineringar	-19 934	-15 305	-24 280	-26 883	-90 766
Nettoomsättning	1 902 933	1 705 812	2 332 768	1 838 793	1 183 015
Nettoomsättningstillväxt, %	11,6%	30,5%	26,9%	55,4%	e.t.
Organisk nettoomsättningstillväxt, %	-1,9%	27,3%	22,2%	16,7%	e.t.
Förvärvad nettoomsättningstillväxt, %	13,4%	3,2%	4,7%	38,8%	e.t.

EBITDA, Justerad EBITDA samt justerad EBIT

	IAS 34	IAS 34	IFRS	IFRS	K3 (om inget annat anges)	
	1 januari-30 september 2024	1 januari-30 september 2023	1 januari-31 december 2023	1 januari-31 december 2022	1 januari-31 december 2021	
Rörelseresultat/EBIT	176 564	192 184	196 671	132 246	111 783	*
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter	117 387	98 754	136 591	122 108	77 997	*
EBITDA	293 951	290 938	333 263	254 354	189 781	*
Justeringar, jämförelsestörande poster	21 266	-6 956	52 272	17 155	4 454	
Justerad EBITDA	315 218	283 982	385 534	271 508	194 235	*
Justering, nedskrivning av anläggningstillgång	-	-	-	10 000	-	
Summa justeringar	21 266	-6 956	52 272	27 155	4 454	
Justerad EBIT	197 831	185 228	248 943	159 400	116 237	*
Summa intäkter	1 912 351	1 718 318	2 358 648	1 847 951	1 211 632	
EBITDA-marginal, %	15,4%	16,9%	14,1%	13,8%	15,7%	*
Justerad EBITDA-marginal, %	16,5%	16,5%	16,3%	14,7%	16,0%	*
EBIT-marginal, %	9,2%	11,2%	8,3%	7,2%	9,2%	*
Justerad EBIT-marginal, %	10,3%	10,8%	10,6%	8,6%	9,6%	*

* Siffrorna på raderna som är utmärkta med "" avseende 2021 är illustrativa IFRS-siffror, vilka presenteras för att skapa en bättre jämförbarhet mellan perioderna

Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal

Nettoskuld

Nettoskuld	IAS 34	IAS 34	IFRS	IFRS	K3 (om inget annat anges)	
	1 januari-30 september 2024	1 januari-30 september 2023	1 januari-31 december 2023	1 januari-31 december 2022	1 januari-31 december 2021	
Likvida medel	9 146	21 147	14 498	32 847	20 111	
Fordringar hos koncernföretag	201 190	90 000	148 529	0	64 896	
Skulder till kreditinstitut (långfristig)	-110 489	-92 495	-98 313	-34 200	-18 965	
Övriga långfristiga skulder	-39 953	-58 094	-22 782	-22 137	-22 841	
Skulder till kreditinstitut (kortfristig)	-351 827	-322 888	-319 596	-400 173	-415 331	
Skulder till koncernföretag (långfristig)	0	0	0	0	-20 123	
Leasingskulder (långfristiga)	-184 182	-214 674	-196 024	-164 681	-176 226	*
Leasingskulder (kortfristiga)	-42 697	-37 585	-42 110	-21 594	-12 635	*
Skulder till koncernföretag (kortfristig)	-121 354	-11 294	-75 228	-9 472	0	
Covid19, skatteuppskov	-65 751	-70 696	-72 400	-60 678	0	
Avsättning för tvist	-54 900	0	-54 900	0	0	
Nettoskuld	-760 817	-696 579	-718 326	-680 089	-581 114	*

* Siffrorna på raderna som är utmärkta med "" avseende 2021 är illustrativa IFRS-siffror, vilka presenteras för att skapa en bättre jämförbarhet mellan perioderna

Nettoskuld / EBITDA R12 och Nettoskuld / justerad EBITDA

	IAS 34	IAS 34	IFRS	IFRS	K3 (om inget annat anges)	
	1 januari-30 september 2024	1 januari-30 september 2023	1 januari-31 december 2023	1 januari-31 december 2022	1 januari-31 december 2021	
EBITDA - rullande tolv månader (R12)	336 276	368 726	333 263	254 354	189 781	*
Justerad EBITDA - rullande tolv månader (R12)	416 770	371 861	385 534	271 508	194 235	*
Nettoskuld/EBITDA (gångar) R12	2,3x	1,9x	2,2x	2,7x	3,1x	*
Nettoskuld/justerad EBITDA (gångar) R12	1,8x	1,9x	1,9x	2,5x	3,0x	*

* Siffrorna på raderna som är utmärkta med "" avseende 2021 är illustrativa IFRS-siffror, vilka presenteras för att skapa en bättre jämförbarhet mellan perioderna

Cash conversion samt underhållsinvesteringar

Cash conversion	IAS 34	IAS 34	IFRS	IFRS	K3 (om inget annat anges)
	1 januari-30 september 2024	1 januari-30 september 2023	1 januari-31 december 2023	1 januari-31 december 2022	1 januari-31 december 2021
Justerad EBITDA	315 218	283 982	385 534	271 508	182 119
Förändringar av rörelsekapital					
Förändring av varulager (1)	-48 693	30 816	32 734	-27 827	-53 085
Förändring av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar (2)	-122 129	-143 785	-194 214	34 308	-134 342
Förändring av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder (3)	85 195	15 142	90 215	13 752	53 153
Summa, förändring rörelsekapital	-85 627	-97 827	-71 265	20 233	-134 274
Koncerninterna justeringar	6 536	119 231	113 826	-74 368	99 253
Operativt kassaflöde före underhållsinvesteringar	236 127	305 386	428 095	217 373	147 098
Underhållsinvesteringar	-74 153	-65 610	-110 239	-105 855	-136 770
Operativt kassaflöde efter underhållsinvesteringar	161 972	239 776	317 856	111 518	10 328
Cash conversion, %	74,9%	107,5%	111,0%	80,1%	80,8%
Cash conversion efter underhållsinvesteringar, %	51,4%	84,4%	82,4%	41,1%	5,7%
Nettoomsättning	1 902 933	1 705 812	2 332 768	1 838 793	1 183 015
Underhållsinvesteringar, %	-3,9%	-3,8%	-4,7%	-5,8%	-11,6%

(1) Förändring av varulager är benämnd minskning/ökning varulager i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(2) Förändring av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar är benämnd Rörelsefordringar i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(3) Förändring av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder är benämnd rörelseskulder i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

Kommentarer till den historiska finansiella utvecklingen

Nedanstående kommentarer till den historiska finansiella utvecklingen bör läsas tillsammans med avsnitten "Utvald historisk finansiell information" och "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information" samt tillsammans med Koncernens oreviewerade men översiktligt granskade delårsrapport för perioden januari-september 2024, Koncernens reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåret 2022 och 2023 upprättade i enlighet med IFRS samt Koncernens reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021 upprättad i enlighet med svensk GAAP, samt den information hänförlig till Koncernens verksamhet som finns inkluderad på annan plats i Prospektet. Följande avsnitt innehåller framåtriktade uttalanden som är föremål för vissa risker och osäkerhetsfaktorer. Koncernens faktiska resultat kan komma att avvika väsentligt från vad som förväntas i de framåtriktade uttalandena till följd av många olika faktorer, inklusive, men inte begränsat till, vad som anges i Prospektet, särskilt i avsnittet "Riskfaktorer".

Information från tredje part har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av dessa tredje parter har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget har inte oberoende verifierat korrektheten eller fullständigheten i någon information från tredje part och Bolaget kan därmed inte garantera att den är korrekt eller fullständig.

Marknads- och branschinformation innehåller uppskattningar avseende framtida marknadsutveckling och annan framåtriktad information, inklusive Bolagets uppskattningar, bedömningar och förväntningar. Framåtriktad information utgör ingen garanti för framtida resultat eller utveckling och faktiska utfall kan avvika väsentligt från de uttalanden som görs i den framåtriktade informationen. För en detaljerad diskussion om riskerna kopplade till framåtriktad information, se avsnittet "Viktig information till investerare - Framåtriktade uttalanden".

Översikt

KB Components är en global aktör inom polymerkomponenttillverkning med produktion i Europa, Nordamerika, samt Asien. Bolaget är specialiserade inom formsprutningsteknik med en högt automatiserad maskinpark och producerar komponenter till kunder inom bland annat fordonsindustrin, belysning, möbler och medicinteknik. Bolaget tillverkar komponenter och systemlösningar, som huvudsakligen baserar sig på avancerad plastbearbetning och tillhörande tjänster, med en kärnverksamhet inom formsprutning. Per dagen för Prospektet levererar KB Components plastkomponenter till åtta slutkundsområden: Lätta fordon, Tunga fordon, Medicinteknik, Industriteknik, Möbler, Belysning, Industriella fönster och Kromplätning. Bolaget har valt att gruppera in dessa slutmarknader i tre kategorier, lätta fordon, tunga fordon samt generell industri. Nedan beskrivs bolagets verksamhet och marknad kortfattat, för mer information, se avsnittet "Verksamhetsbeskrivning" och "Marknadsöversikt".

Lätta fordon

Lätta fordon (täcker huvudsakligen personbilsindustrin) är KB Components största slutmarknad och Bolaget har en lång erfarenhet inom området.

Tunga fordon

Inom tunga fordon ingår huvudsakligen lastbilstillverkare, och plastkomponenter till lastbilar är den näst största slutmarknaden för KB Components.

Medicinteknik

Bolaget producerar avancerade komponenter av polymerer i massproduktion inom medicinteknikbranschen vilket inkluderar bland annat instrumentbrickor, behållare, öglor och nålar.

Industriteknik

Med fokus på kvalitet producerar Bolaget ett flertal komponenter inom industriteknikbranschen med polymerer och kompositmaterial.

Möbler

KB Components producerar även formsprutade möbelprodukter genom högautomatiserade tillverkningsmetoder.

Belysning

Inom belysningsindustrin levererar KB Components ett flertal optiska produkter i akryl, polykarbonat och polystyren, som delar och linser till LED-baserade armaturer.

Industriella fönster

KB Components erbjuder industrifönster med ett brett spektrum av variationer för individuella dörrtjocklekar och design.

Kromning

Bolaget erbjuder lösningar för effektiv kromplätning på plastytor - en viktig process för att uppnå ett önskat utseende och känsla, samt för att optimera prestanda för olika applikationer som fordon och vattentömningssystem.

KB Components har utvecklats från en lokal kontraktstillverkare i norra Skåne till en global aktör med en marknadsposition inom industrin för polymera lösningar och bred kundbas inom ett flertal industrier.

Bolaget har en god finansiell historik med stark omsättningstillväxt och höga marginaler sett till branschen som helhet. Bolaget ser goda möjligheter att fortsätta växa, både organiskt och genom förvärv, under bibehållen lönsamhet. På grund av den effektiva förvärvsstrategin där värderingen är återhållsam med en kort period av integration av den förvärvade verksamheten har Bolaget haft ett begränsat behov av extern finansiering.

Segmentsrapportering

KB Components redovisar sina resultat genom de geografiska rörelsesegmenten Nordamerika, Europa och Asien, och de centrala verksamheterna som inte är fördelade på geografiska segment redovisas under Koncernfunktioner. Av följande tabell framgår KB Components resultat före skatt och EBITDA per segment för räkenskapsåret 2023 och 2022:

2023	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Summa
Löpande produktion	1 076 453	964 006	52 413	0	2 092 872
Projekt	199 642	32 227	8 027	0	239 896
Nettoomsättning per segment	1 276 095	996 233	60 440	0	2 332 768
Övriga rörelseintäkter	527	23 943	1 410	0	25 880
Summa intäkter per segment	1 276 622	1 020 176	61 850	0	2 358 648
2022	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Summa
Löpande produktion	743 987	895 707	48 407	0	1 688 101
Projekt	111 455	32 878	6 359	0	150 692
Nettoomsättning per segment	855 442	928 585	54 766	0	1 838 793
Övriga rörelseintäkter	78	8 984	96	0	9 158
Summa intäkter per segment	855 520	937 569	54 862	0	1 847 951
2023	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Summa
Justerad EBITDA	202 396	169 170	13 968	0	385 534
Nedskrivning av tillgångar	0	-7 359	0	0	-7 359
Extraordinär intäkt	0	10 324	0	0	10 324
Elstöd	0	9 700	0	0	9 700
Flyttkostnader	-1 095	0	0	0	-1 095
Avsättning tvist	0	-60 000	0	0	-60 000
Advokatkostnader kopplat till tvist	0	-3 841	0	0	-3 841
EBITDA	201 301	117 994	13 968	0	333 263
Finansiella intäkter	37 999	13 422	1 148	-10 236	42 333
Finansiella kostnader	-47 166	-37 526	-84	10 236	-74 540
Avskrivningar	-59 913	-69 719	-6 958	0	-136 590
Resultat före skatt	132 221	24 171	8 074	0	164 466
2022	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Summa
Justerad EBITDA	133 642	124 264	13 602	0	271 508
Flyttkostnader	0	-6 509	0	0	-6 509
Elstöd	0	-9 700	0	0	-9 700
Advokatkostnader kopplat till tvist	0	-945	0	0	-945
EBITDA	133 642	107 110	13 602	0	254 354
Finansiella intäkter	17 400	20 526	5	-5 481	32 450
Finansiella kostnader	-23 056	-38 355	-1 634	5 481	-57 564
Avskrivningar	-37 623	-80 151	-4 334	0	-122 108
Resultat före skatt	90 363	9 130	7 639	0	107 132

TSEK	Januari - september 2024				
	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Totalt
Löpande produktion	978 953	725 044	40 721	0	1 744 718
Projekt	132 440	21 860	3 915	0	158 215
Nettoomsättning per segment	1 111 393	746 904	44 636	0	1 902 933
Övriga rörelseintäkter	1 473	6 786	1 159	0	9 418
Summa intäkter per segment	1 112 866	753 690	45 795	0	1 912 351
Justerad EBITDA	181 449	124 405	9 364	0	315 218
Flyttkostnader	-11 470	0	0	0	-11 470
Advokatkostnader kopplat till tvist	0	-1 528	0	0	-1 528
IPO- och transaktionskostnader	0	-8 268	0	0	-8 268
EBITDA	169 979	114 609	9 364	0	293 952
Finansiella intäkter	8 835	11 752	92	-10 304	10 195
Finansiella kostnader	-35 662	-24 348	-15	10 304	-49 721
Avskrivningar	-61 140	-51 337	-4 910	0	-117 387
Resultat före skatt	82 012	50 496	4 531	0	137 039

TSEK	Januari - september 2023				
	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Totalt
Löpande produktion	797 771	728 059	38 512	0	1 564 342
Projekt	113 619	22 217	5 634	0	141 470
Nettoomsättning per segment	911 390	750 276	44 146	0	1 705 812
Övriga rörelseintäkter	331	10 814	1 361	0	12 506
Summa intäkter per segment	911 721	761 090	45 507	0	1 718 318
Justerad EBITDA	147 994	124 859	11 129	0	283 982
Elstöd	0	9 700	0	0	9 700
Advokatkostnader kopplat till tvist	0	-2 744	0	0	-2 744
EBITDA	147 994	131 815	11 129	0	290 938
Finansiella intäkter	28 652	11 848	0	-5 074	35 426
Finansiella kostnader	-28 799	-37 133	-653	5 074	-61 511
Avskrivningar	-41 735	-51 900	-5 119	0	-98 754
Resultat före skatt	106 112	54 630	5 357	0	166 099

Kvartalsdata i urval

MSEK (om inte annat anges)	2024			2023				2022			
	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Organisk omsättning	554	570	550	582	546	565	552	420	332	319	309
Förvärvad omsättning	60	82	88	45	26	16	0	112	126	117	104
Nettoomsättning	614	651	638	627	573	581	552	532	458	436	413
Övriga intäkter	6	1	2	3	0	2	0	15	-8	10	1
Summa intäkter	620	652	640	630	573	583	552	547	451	447	413
Tillväxttal											
Organisk omsättningstillväxt	-3,3%	-2,0%	-0,3%	9,5%	19,2%	29,6%	33,8%	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.
Förvärvad omsättningstillväxt	10,5%	14,1%	15,9%	8,4%	5,7%	3,6%	0,0%	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.
Nettoomsättningstillväxt	7,2%	12,1%	15,5%	18,0%	24,9%	33,2%	33,8%	e.t.	e.t.	e.t.	e.t.
Nordamerika	385	360	367	365	344	305	263	285	221	186	164
Europa	220	276	258	248	211	265	275	241	216	254	237
Asien	15	16	14	16	18	14	14	21	14	7	13
Summa intäkter	620	652	640	630	573	583	552	547	451	447	413
Nordamerika	68	54	59	54	54	49	45	49	33	31	21
Europa	31	45	49	44	27	46	52	34	23	35	32
Asien	3	3	3	3	4	4	3	5	4	2	3
Total justerad EBITDA	102	102	111	102	85	99	100	88	60	67	56
Nordamerika	17,6%	15,1%	16,1%	14,9%	15,7%	16,1%	17,1%	17,2%	14,9%	16,5%	12,9%
Europa	14,1%	16,2%	18,9%	17,8%	12,9%	17,3%	18,8%	14,1%	10,7%	13,6%	13,7%
Asien	19,6%	19,7%	22,3%	17,4%	22,1%	27,7%	24,1%	23,7%	29,4%	26,6%	20,8%
Total justerad EBITDA-marginal	16,4%	15,7%	17,4%	16,1%	14,8%	16,9%	18,1%	16,1%	13,4%	15,0%	13,6%
Nordamerika	48	33	39	36	37	35	34	38	23	22	13
Europa	15	27	31	26	10	29	35	17	6	17	15
Asien	1	2	2	1	2	2	2	4	3	1	1
Total justerad EBIT	64	62	72	64	49	66	71	59	31	40	29
Nordamerika	12,4%	9,2%	10,7%	9,9%	10,7%	11,5%	13,1%	13,5%	10,3%	11,8%	7,9%
Europa	6,6%	9,9%	12,1%	10,7%	4,6%	10,8%	12,6%	7,0%	2,6%	6,6%	6,3%
Asien	7,8%	10,0%	11,5%	6,1%	11,9%	15,5%	12,6%	19,1%	19,3%	15,6%	11,4%
Total justerad EBIT-marginal	10,3%	9,5%	11,3%	10,1%	8,5%	11,3%	12,8%	10,8%	6,9%	8,9%	7,1%
Jämförelsestörande poster som påverkar resultat före räntor, skatt och av- och nedskrivningar (EBIT)	2	6	13	59	-9	2	0	20	1	0	7
Nordamerika	68	54	48	53	54	49	45	49	33	31	21
Europa	29	38	47	-14	36	44	52	24	23	35	26
Asien	3	3	3	3	4	4	3	5	4	2	3
Total EBITDA	100	96	98	42	94	97	100	78	60	67	50
Nordamerika	17,6%	15,1%	13,0%	14,6%	15,7%	16,1%	17,1%	17,2%	14,9%	16,5%	12,9%
Europa	13,2%	13,9%	18,3%	-5,6%	17,0%	16,7%	18,8%	9,9%	10,5%	13,6%	11,0%
Asien	19,6%	19,7%	22,3%	17,4%	22,1%	27,7%	24,1%	23,7%	29,4%	26,6%	20,8%
Total EBITDA-marginal	16,1%	14,7%	15,4%	6,7%	16,4%	16,6%	18,1%	14,2%	13,3%	15,0%	12,0%
Nordamerika	48	33	28	35	37	35	34	38	23	22	13
Europa	12	21	30	-32	18	27	35	-3	5	17	8
Asien	1	2	2	1	2	2	2	4	3	1	1
Total EBIT	62	56	59	4	57	64	71	39	31	40	23
Nordamerika	12,4%	9,2%	7,6%	9,6%	10,7%	11,5%	13,1%	13,5%	10,3%	11,8%	7,9%
Europa	5,6%	7,6%	11,5%	-12,7%	8,7%	10,2%	12,5%	-1,4%	2,4%	6,6%	3,5%
Asien	7,8%	10,0%	11,5%	6,1%	11,9%	15,5%	12,6%	19,1%	19,3%	15,6%	11,4%
Total EBIT-marginal	9,9%	8,6%	9,3%	0,7%	10,0%	11,0%	12,8%	7,2%	6,8%	8,9%	5,5%

Faktorer som påverkar KB Components rörelseresultat

KB Components resultat har påverkats, och kan även fortsättningsvis förväntas påverkas, av ett antal faktorer, varav vissa ligger utanför KB Components kontroll. Nedan följer en beskrivning av vissa nyckelfaktorer som KB Components anser har påverkat dess rörelseresultat under de aktuella finansiella perioderna och som kan förväntas fortsätta påverka KB Components resultat i framtiden:

- ◆ Allmänna trender, konkurrenssituation och drivkrafter inom branscherna där KB Components är verksamt
- ◆ kunder
- ◆ expansion
- ◆ valutafluktuationer
- ◆ volymer

Eftersom vissa av dessa faktorer ligger utanför KB Components kontroll och några av dem tidigare har varit känsliga för förändringar är det svårt att göra prognoser om Koncernens framtida verksamhetsresultat, och Koncernens historiska resultat behöver inte nödvändigtvis ge en indikation om framtida resultat.

Allmänna trender, konkurrenssituation och drivkrafter inom branscherna där KB Components är verksamt

KB Components är aktiv inom den europeiska, nordamerikanska⁶³ samt asiatiska marknaden för produktion av plastkomponenter genom ett antal tekniker av formsprutning. Produkterna som tillverkas används i flertalet områden inklusive lätta och tunga fordon, industriteknik, medicinteknik, möbler och inredning samt belysning. Det breda applikationsområdet medför att marknadens tillväxt drivs av de underliggande kundernas marknader, utan att vara beroende av enskilda subsektorer. De subsektorer med högst tillväxttakt kan således förväntas utgöra en större andel av marknaden som helhet framgent. Trenden är att kunder vill ha större företag som leverantörer. KB Components har därmed tagit en viktig position, på en marknad där mindre konkurrenter är föremål för nedläggningar, samtidigt som en styrka för KB Components är dess storlek. (För mer information, se avsnittet "Marknadsöversikt")

Kunder

KB Components tillverkar komponenter och systemlösningar, som huvudsakligen baserar sig på avancerad plastbearbetning och tillhörande tjänster, med en kärnverksamhet inom formsprutning. Formsprutning är en process för masstillverkning av detaljrika plastkomponenter där plastmassa värms upp till smältningstemperatur för att sedan gjutas i en form, s.k. verktyg. Produktionsmetodiken kräver en hög nivå av precision i verktygens utformning för att bygga en effektiv process med en hög produktionshastighet utan att kompromissa kvaliteten på produkten. Eftersom verktygen tas fram i samarbete med kunden möjliggörs en bred kundbas och en variation av slutmarknader. Exempel på produkter som Bolaget producerar inkluderar externa- och interiöra bildetaljer, hjulhus, taktäckor, belysningsarmaturer, delar till möbler och medicinteknisk utrustning. (För mer information, se avsnittet "Verksamhetsbeskrivning")

KB Components har etablerat en global position med en bred bas av internationella, välrenommerade kunder. I kundportföljen finns bland annat Volvo, Volkswagen, Nibe och Thule. Då globala kunder kräver globala leverantörer för att optimera ledtider och kostnader har KB Components en stor konkurrensfördel med sin globala närvaro, vilket tar betydande tid, kunskap och resurser att replikera. Bolaget har många långtgående relationer där kvalitet och förmåga att leverera har bevisats över tid, vilket stärker relationen och reducerar möjligheten för en annan aktör att ta över kunden. (För mer information, se avsnittet "Verksamhetsbeskrivning")

Expansion

Under 2015 - 2023 har Bolaget genomgått en internationell expansion.

För att kunna erbjuda produktion i Asien till Bolagets globala kunder byggdes en produktionsanläggning i Wuxi, Kina under 2015. Anläggningen underlättade leveranser till den kinesiska marknaden där befintliga kunder i Europa har verksamhet. Detta skapade en ytterligare räckvidd till kraftigt växande marknader utanför Bolagets dåvarande kundkrets.

KB Components genomför fem förvärv under perioden 2015 till 2021 och expanderar därigenom till tre nya geografier. Förvärven inkluderar; Lunkefec i Mexiko år 2015, DKI Plastics i Slovakien år 2018, PM Plastics i Kanada år 2019, PlaCell AB i Sverige år 2020 och Lakeside Plastics i Kanada år 2021.

I augusti 2021 öppnade Bolaget en andra produktionsanläggning i Irapuato, Mexiko. Anläggningen innefattar en produktionsyta på 6 000 kvadratmeter och producerar främst mot industri- och fordonskunder.

Under 2023 utför Bolaget ytterligare två förvärv av QFC Plastics Inc och Innotech Precision Inc. Båda förvärven stärker KB Components position på den nordamerikanska marknaden, via QFC Plastic genom tillträde till USA och via Innotech Precision genom en ny produktionsanläggning i Kanada och nya kunder.

(För mer information, se avsnittet "Verksamhetsbeskrivning")

Valutafluktuationer

KB Components verkar internationellt och valutafluktuationer har därför en materiell påverkan på KB Components resultat.

Koncernen har en exponering mot utländska valutor både genom affärstransaktioner samt när redovisade tillgångar och skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. De huvudsakliga valutorna som används operationellt inom Koncernen är framför allt EUR, CAD, USD och MXN. En stark US dollar och en svag euro är positivt för KB Components resultat och vice versa.

Koncernen främst exponerad mot förändringar i växelkursen EUR/SEK, CAD/SEK och MXN/SEK. Som en statisk beräkning per den 31 december 2023 skulle en förändring uppåt eller nedåt med 10 procent i EUR/SEK, CAD/SEK respektive MXN/SEK ha påverkat Koncernens resultat 2023 med cirka +/- 7 566 TSEK, +/- 8 776 TSEK respektive +/- 9 520 TSEK.

Volymer

KB Components kunder har outsourcat en del av sin produktion åt KB Components. KB Components är därmed beroende av hur det går för sina kunders försäljning, och vilka volymer som därmed genereras. KB Components arbetar med att utveckla existerande kundmassa, i stället för att satsa på marknadsföring.

⁶³ Inkluderar USA, Kanada och Mexiko.

Viktiga jämförelsestörande poster

Följande externa och interna materiella faktorer har påverkat jämförbarheten för KB Components finansiella resultat för perioden 1 januari 2021 till 30 september 2024:

- ◇ KB Components bedömer att omsättning och resultat under 2021 påverkades betydligt av covid-19-pandemin. Ett stort antal av KB Components kunder stängde sina fabriker och lastbilsindustrin stod still. Resultatpåverkan motverkades delvis av det statliga stödet som erhöles genom permitteringsplanen. Totalt fick Bolaget ersättning under 2021 för de tre enheterna i Sverige uppgående till 10 400 TSEK i form av bidrag som omställningsstöd och ersättning för korttidsarbete.
- ◇ KB Components har gjort ett flertal förvärv under 2021, 2022, 2023 och fram till den 30 september 2024 som har påverkat utvecklingen av omsättning och resultat.
- ◇ De finansiella rapporterna för 2021 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och svensk GAAP K3 medan de finansiella rapporterna för 2022 och framåt har upprättats i enlighet med IFRS. Det har ingen påverkan på redovisad omsättning och intäkter under perioderna, men påverkar jämförbarheten av olika resultatmått mellan 2021 och 2022 och framåt.
- ◇ Intäkter och resultat påverkas av valutakursfluktuationer.
- ◇ Omstruktureringsprojekt. Att flytta fabriker/omstrukturera är en del av den normala verksamheten. Under de senaste 10 åren har bl.a. följande omstruktureringar/flyttar av fabriker gjorts:
 - Under 2021 och 2022 flyttade man fabriksverksamheten från en lokal på ca 8 000 kvm till en lokal på ca 16 000 kvm i Zilina, Slovakien. Med anledning av detta bokfördes externa kostnader uppgående till 4 454 TSEK under 2021 respektive 6 510 TSEK under 2022.
 - Under 2023 har en omstrukturering av fabriken i Dallas gjorts. Under 2023 uppgick flyttkostnaderna hänförliga till denna fabrik, till 1 095 TSEK under 2023, och under 2024 11 470 TSEK. Under 2023 gjorde fabriken i Dallas ett resultat på ca -1 393 TUSD.
 - Under 2021 flyttades fabriken som tidigare var belägen i Anderstorp, Sverige. Med anledning av fabriksflytten gjordes nedskrivningar med totalt 10 000 TSEK, under 2022. Under 2023 såldes byggnaden med en förlust uppgående till 7 316 TSEK samt 320 TSEK i mäklarkostnader.
- ◇ På grund av höga elpriser under 2022 har Bolaget erhållit elstöd utbetalt i juni 2023 om 9 700 TSEK, vilket även bokförts under 2023. Detta påverkar jämförbarheten mellan 2022 och 2023 och har därför justerats under justerad EBITDA.
- ◇ Försäljning av maskinpark: Försäljning av maskinpark i Gisaved gav ett positivt resultat på 10 600 TSEK 2023.
- ◇ Koncernen har en tvist med en tidigare kund, vilket har medfört att Koncernen har avsatt 60 000 TSEK som en reserv i resultaträkningen. Övriga externa kostnader har belastats med advokatkostnader: Under perioden 1 januari- 30 september 2024 uppgick advokatkostnaderna för tvisten till 1 528 TSEK. Advokatkostnaderna för tvisten uppgick under 2023 till 3 841 TSEK. För 2022 uppgick advokatkostnaderna till 945 TSEK.
- ◇ Rådgivningskostnader relaterade till Koncernens börsnotering uppgår till 8 268 TSEK t.o.m. september 2024.

Beskrivning av de viktigaste posterna i Resultaträkningen

Nettoomsättning

Nettoomsättning avser intäkter från försäljning av produkter samt i mindre utsträckning av projekt. Intäkterna från försäljning av varor redovisas när varan överlämnats och köparen erhåller kontroll över densamma. Intäkter från projektförsäljning redovisas över tid, med basis i antal nyttjade komponenter i förhållande till hela projektets budget, och tjänsteförsäljning redovisas i samband med att tjänsterna utförs och faktureras.

Råvaror och förnödenheter

Råvaror och förnödenheter avser kostnader för inköp av råvaror och material samt frakt.

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader avser övriga kostnader för att bedriva verksamheten, såsom energikostnader, reparation och underhåll av maskiner, förbrukningsmaterial, och konsultkostnader.

Tidigare i detta prospekt åskådliggörs att Bolaget presenterar siffror upprättade i enlighet med två olika redovisningsprinciper, dels K3, dels IFRS. Enligt K3 redovisas operationella leasingkostnader, under Övriga externa kostnader, eftersom operationella leasingavtal redovisas som en kostnad i resultaträkningen över avtalstiden. Däremot vid redovisning enligt IFRS, kräver IFRS 16 att leasetagaren redovisar en tillgång och en skuld för alla operationella leasingavtal i balansräkningen, vilket i sin tur medför att resultaträkningen påverkas genom avskrivningar på tillgången, och finansiella kostnader påverkas på grund av räntan som kostnadsförs, med anledning av den redovisade skulden.

Personalkostnader

Personalkostnader innefattar löner, sociala avgifter, pensioner, bonusar, förmåner och hänförliga skatter för både fast anställd och inhyrd personal och övriga kostnader relaterade till anställd och inhyrd personal inom Koncernen. Därutöver ingår styrelsearvodet och rekryteringskostnader i personalkostnader.

Av- och nedskrivningar

Av- och nedskrivningar avser framför allt avskrivningar på maskiner och inventarier, samt på leasade tillgångar (i enlighet med IFRS 16).

Tidigare i detta prospekt åskådliggörs att Bolaget presenterar siffror upprättade i enlighet med två olika redovisningsprinciper, dels K3, dels IFRS. Enligt K3 skrivs goodwill av, vilket den inte gör enligt IFRS.

Vidare, enligt K3 redovisas operationella leasingkostnader, under Övriga externa kostnader, eftersom operationella leasingavtal redovisas som en kostnad i resultaträkningen över avtalstiden. Däremot vid redovisning enligt IFRS, kräver IFRS 16 att leasetagaren redovisar en tillgång och en skuld för alla operationella leasingavtal i balansräkningen, vilket i sin tur medför att resultaträkningen påverkas genom avskrivningar på tillgången, och finansiella kostnader påverkas på grund av räntan som kostnadsförs, med anledning av den redovisade skulden.

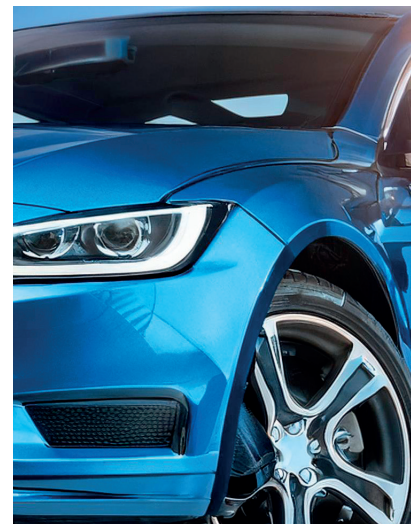
Finansiella kostnader

Finansiella kostnader avser finansiella kostnader såsom räntekostnader och valutakursförluster.

Som ovan nämnt (under rubriken "Av- och nedskrivningar") påverkas finansiella kostnader vid tillämpning av IFRS 16 jämfört med redovisning enligt K3. IFRS 16 kräver att leasetagaren redovisar en tillgång och en skuld för alla operationella leasingavtal i balansräkningen. Därför ökar de finansiella kostnaderna på grund av räntekostnader som uppstår från den redovisade skulden. Därmed måste räntekostnaderna redovisas som en del av de finansiella kostnaderna under hela avtalstiden, vilket kan ha en betydande inverkan på företagets finansiella resultat.

Inkomstskatt

Skatt på periodens resultat avser summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen förutom i en mån då den underliggande transaktionen redovisas direkt mot eget kapital eller ingår i övrigt totalresultat.



Jämförelseperioder

Av nedanstående tabell framgår information om Koncernens resultaträkning för de angivna perioderna. I avsnittet som följer jämförs först delårsperioderna 1 januari-30 september 2024 och 1 januari-30 september 2023, som är upprättade enligt IFRS/IAS 34, med varandra. Därefter jämförs räkenskapsåren 2023 och 2022, som är upprättade enligt IFRS, med varandra. Sedan jämförs räkenskapsåren 2022 (upprättad enligt IFRS) och 2021 (upprättad enligt K3), med varandra.

Perioden januari–september 2024 jämfört med perioden januari–september 2023 (IFRS/IAS34)

Nettoomsättning

KB Components nettoomsättning för perioden januari-september 2024 uppgick till 1 902 933 TSEK, en ökning med 197 121 TSEK, eller 12 procent, jämfört med 1 705 812 TSEK för perioden januari-september 2023. Av ökningen på 197 121 TSEK svarade segment Nordamerika för 200 002 TSEK, segment Europa för en minskning med 3 371 TSEK och segment Asien för 490 TSEK. Ökningen var främst hänförlig till ökad försäljning i Nordamerika via förvärv 266 500 TSEK.

Råvaror och förnödenheter

KB Components råvaror och förnödenheter för perioden januari-september 2024 uppgick till 956 176 TSEK, en ökning med 96 978 TSEK, eller 11 procent, jämfört med 859 498 TSEK för perioden januari-september 2023. Ökningen var främst hänförlig till ökad omsättning. I förhållande till nettoomsättningen uppgick råvaror och förnödenheter till ca 50 procent båda perioderna.

Övriga externa kostnader

KB Components övriga externa kostnader för perioden januari-september 2024 uppgick till 226 107 TSEK, en ökning med 38 803 TSEK, eller 21 procent, jämfört med 187 304 TSEK för perioden januari-september 2023. Ökningen var främst hänförlig till ökade maskin och underhållskostnader samt ökade fraktkostnader. I förhållande till nettoomsättningen uppgick övriga externa kostnader till ca 12 procent för perioden januari-september 2024 respektive ca 11 procent för perioden januari-september 2023.

Personalkostnader

KB Components personalkostnader för perioden januari-september 2024 uppgick till 506 251 TSEK, en ökning med 138 642 TSEK, eller 38 procent, jämfört med 367 609 TSEK för perioden januari-september 2023. Ökningen var främst hänförlig till att Kanada har haft en ökning på ca 14 procent efter förhandling med facket. I förhållande till nettoomsättningen uppgick personalkostnader till ca 27 procent för perioden januari-september 2024 respektive ca 22 procent för perioden januari-september 2023.

Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter

KB Components av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter för perioden januari-september 2024 uppgick till 117 387 TSEK, en ökning med 18 633 TSEK, eller 19 procent, jämfört med 98 754 TSEK för perioden januari-september 2023. Ökningen var främst hänförlig till nyinvesteringar i maskiner samt pga. förvärv. I förhållande till nettoomsättningen uppgick av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter till ca 6 procent båda perioderna.

Finansiella kostnader

KB Components finansiella kostnader för perioden januari-september 2024 uppgick till 49 721 TSEK, en minskning med 11 790 TSEK, eller 19 procent, jämfört med 61 511 TSEK för perioden januari-september 2023. Minskningen var främst hänförlig till positiva valutadifferenser.

Inkomstskatt

KB Components inkomstskatt för perioden januari-september 2024 uppgick till 29 322 TSEK, en minskning med 9 127 TSEK, eller 24 procent, jämfört med 38 449 TSEK för perioden januari-september 2023. Minskningen var främst hänförlig till skatt på lägre resultat.

Periodens resultat

Som ett resultat av de skäl som behandlas ovan uppgick periodens resultat för perioden januari-september 2024 till 107 717 TSEK, en minskning om 19 933 TSEK, eller 15 procent, jämfört med perioden januari-september 2023.

Helåret 2023 jämfört med helåret 2022 (IFRS)

Nettoomsättning

KB Components nettoomsättning för räkenskapsåret 2023 uppgick till 2 332 768 TSEK, en ökning med 493 975 TSEK, eller 27 procent, jämfört med 1 838 793 TSEK för räkenskapsåret 2022. Av ökningen på 493 975 TSEK svarade segment Nordamerika för 420 675 TSEK, segment Europa för 67 626 TSEK och segment Asien för 5 674 TSEK. Ökningen var främst hänförlig till ökad försäljning i Nordamerika varav förvärv på 86 534 TSEK samt ökning i Europa (Sverige)

Råvaror och förnödenheter

KB Components råvaror och förnödenheter för räkenskapsåret 2023 uppgick till 1 161 605 TSEK, en ökning med 174 230 TSEK, eller 18 procent, jämfört med 987 375 TSEK för räkenskapsåret 2022. Ökningen är främst hänförlig till ökad nettoomsättning. Procentuellt mot nettoomsättningen minskar råvaror och förnödenheter från 54 procent 2022 till 50 procent 2023, detta är hänförligt till lägre råvarupriser.

Övriga externa kostnader

KB Components övriga externa kostnader för räkenskapsåret 2023 uppgick till 332 871 TSEK, en ökning med 114 667 TSEK, eller 53 procent, jämfört med 218 204 TSEK för räkenskapsåret 2022. Ökningen var främst hänförlig till ökade maskin och underhållskostnader samt ökade fraktkostnader detta på grund av faktorer i omvärlden bl.a. fraktvägar som fick ledas om samt omstrukturerings- och advokatkostnader samt en avsättning för en tvist med en kund.

Personalkostnader

KB Components personalkostnader för räkenskapsåret 2023 uppgick till 517 729 TSEK, en ökning med 108 973 TSEK, eller 27 procent, jämfört med 408 756 TSEK för räkenskapsåret 2022. Jämfört med nettoomsättningen var det procentuellt lika på ca 22.

Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter

KB Components av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter för räkenskapsåret 2023 uppgick till 136 591 TSEK, en ökning med 14 483 TSEK, eller 12 procent, jämfört med 122 108 TSEK för räkenskapsåret 2022. Ökningen var främst hänförlig till maskininvesteringar samt tack vare förvärv.

Finansiella kostnader

KB Components Finansiella kostnader för räkenskapsåret 2023 uppgick till 74 540 TSEK, en ökning med 16 976 TSEK, eller 29 procent, jämfört med 57 564 TSEK för räkenskapsåret 2022. Procentuellt mot nettoomsättningen på ca 3 procent var densamma för båda åren.

Inkomstskatt

KB Components Inkomstskatt för räkenskapsåret 2023 uppgick till 46 914 TSEK, en ökning med 15 355 TSEK, eller 48 procent, jämfört med 31 559 TSEK för räkenskapsåret 2022. Ökningen var främst hänförlig till ökat resultat före skatt.

Årets resultat

Som ett resultat av de skäl som behandlas ovan uppgick årets resultat för räkenskapsåret 2023 till 117 552 TSEK, en ökning om 41 979 TSEK, eller 55 procent, jämfört med 75 573 TSEK för räkenskapsåret 2022.

Helåret 2022 (IFRS) jämfört med helåret 2021 (K3)**Nettoomsättning**

KB Components nettoomsättning för räkenskapsåret 2022 uppgick till 1 838 793 TSEK, en ökning med 655 778 TSEK, eller 55 procent, jämfört med 1 183 015 TSEK för räkenskapsåret 2021. Av ökningen på 655 778 TSEK svarade segment Nordamerika för 604 500 TSEK, segment Europa för 51 301 TSEK och segment Asien för en minskning med 23 TSEK. Ökningen var främst hänförlig till förvärvet som Bolaget gjorde i Kanada december 2021.

Råvaror och förnödenheter

KB Components råvaror och förnödenheter för räkenskapsåret 2022 uppgick till 987 375 TSEK, en ökning med 398 801 TSEK, eller 68 procent, jämfört med 588 574 TSEK.

Ökningen är främst hänförlig till ökad nettoomsättning. Procentuellt mot nettoomsättningen ökar råvaror och förnödenheter från 49,8 procent 2021 till 53,7 procent 2022, detta är hänförligt till högre råvarupriser.

Övriga externa kostnader

KB Components övriga externa kostnader för räkenskapsåret 2022 uppgick till 218 204 TSEK, en ökning med 51 391 TSEK, eller 31 procent, jämfört med 166 813 TSEK för räkenskapsåret 2021. Ökningen var främst hänförlig till att 2022 präglades av höga elkostnader i Europa men då Nordamerika med hög omsättning inte hade var påverkade av höga energikostnader resulterade det i att övriga kostnader blev något lägre. Procentuellt mot nettoomsättningen minskar övriga externa kostnader från 14 procent 2021 till 12 procent 2022.

Personalkostnader

KB Components personalkostnader för räkenskapsåret 2022 uppgick till 408 756 TSEK, en ökning med 121 902 TSEK, eller 42 procent, jämfört med 286 854 TSEK för räkenskapsåret 2021. Procentuellt mot nettoomsättningen minskar personalkostnader från 24 procent 2021 till 22 procent 2022, beroende på effektivare processer samt optimerad bemanning.

Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter⁶⁴

KB Components av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter för räkenskapsåret 2022 uppgick till 122 108 TSEK, en ökning med 43 133 TSEK, eller 55 procent, jämfört med 78 975 TSEK för räkenskapsåret 2021. Jämfört med nettoomsättningen var det procentuellt lika på ca 7 procent.

Finansiella kostnader⁶⁵

KB Components finansiella kostnader för räkenskapsåret 2022 uppgick till 57 564 TSEK, en ökning med 39 230 TSEK, eller 214 procent, jämfört med 18 334 TSEK för räkenskapsåret 2021. Ökningen var främst hänförlig till valutajusteringar. Procentuellt mot nettoomsättningen ökar finansiella kostnader från 2 procent 2021 till 3 procent 2022.

Inkomstskatt⁶⁶

KB Components inkomstskatt för räkenskapsåret 2022 uppgick till 31 559 TSEK, en ökning med 17 086 TSEK, eller 118 procent, jämfört med 14 473 TSEK för räkenskapsåret 2021. Ökningen var främst hänförlig till ökat resultat efter skatt. Procentuellt mot nettoomsättningen ökar inkomstskatt från 1 procent 2021 till 2 procent 2022.

⁶⁴ Raden benämns av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar enligt avgiven rapport för 2021 upprättad enligt K3.

⁶⁵ Raden benämns räntekostnader i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3.

⁶⁶ Raden benämns skatt på årets resultat i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3.

Årets resultat

Som ett resultat av de skäl som behandlas ovan uppgick årets resultat för räkenskapsåret 2022 till 75 573 TSEK, en ökning om 4 256 TSEK, eller 6 procent, jämfört med 71 317 TSEK räkenskapsåret 2021.

Likviditet och kapitalresurser

Översikt

KB Components likviditetsbehov bottnar främst i behovet att finansiera rörelsekapital och investeringar i materiella och immateriella tillgångar, men även förvärv av företag. Den största likviditetskällan är kassaflödet som den löpande verksamheten genererar. KB Components har historiskt finansierat verksamheten och investeringar i första hand genom kassaflöde från den löpande verksamheten och banklån. I samband med Noteringen av aktierna i KB Components kommer Bolaget även att ha tillgång till ett nytt kreditupplägg med en lokal svensk bank.

Den 30 september 2024 uppgick det egna kapitalet till 603 451 TSEK, jämfört med 511 635 TSEK den 31 december 2023. Ökningen om 91 816 TSEK, eller 18 procent, berodde huvudsakligen på att under de första 9 månaderna 2024 uppgick periodens resultat till 107 717 TSEK, ökningen har bland annat påverkats av negativa omräkningseffekter, om 11 279 TSEK samt utdelning till innehav utan bestämmande inflytande om 6 516 TSEK. Den 30 september 2024 uppgick Bolagets likvida medel till 9 146 TSEK, jämfört med 14 498 TSEK den 31 december 2023. Minskningen om 5 352 TSEK eller 37 procent var huvudsakligen hänförlig till förändringarna beskrivna under "Kassaflöde" nedan.

KB Components har en låg skuldsättning, och arbetar till stora delar med finansiering genom egna kapitalflöden, vilket Bolaget planerar att fortsätta med framåt.

Kassaflöde

Tabellen nedan är en sammanfattning av KB Components kassaflöden för de angivna datumen och perioderna.

I avsnittet som följer jämförs först delårsperioderna 1 januari-30 september 2024 och 1 januari-30 september 2023, som är upprättade enligt IFRS/IAS 34, med varandra. Därefter jämförs räkenskapsåren 2023 och 2022, som är upprättade enligt IFRS, med varandra. Sedan jämförs räkenskapsåren 2022 (upprättad enligt IFRS) och 2021 (upprättad enligt K3) med varandra.

	1 januari - 30 september		Räkenskapsåret		
	2024	2023	2023	2022	2021
KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN	IAS34		IFRS		K3
TSEK	(hämtat från oreviderade konsoliderade finansiella rapporter)		(hämtat från reviderade konsoliderade finansiella rapporter)		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	97 032	139 551	262 705	212 955	-133
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-134 269	-74 090	-150 561	-105 491	-178 657
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 144	-77 907	-130 164	-96 369	178 204
Nettoökning/-minskning av likvida medel					
Likvida medel vid årets början	14 498	32 847	32 847	20 111	18 706
Kursdifferenser i likvida medel	2 741	746	-329	1 641	1 991
Likvida medel vid årets/periodens slut	9 146	21 147	14 498	32 847	20 111

Ovanstående rader är summeringsposter från Koncernens kassaflödesanalys. Nedan beskrivs skillnaden i benämningar mellan bolagets finansiella rapporter upprättade enligt IFRS respektive avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3 (kassaflödesanalysen i sin helhet finns i tabellen under rubrik "Koncernens rapporter över kassaflöden" ovan)

(1) Betald inkomstskatt är benämnd betald skatt i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(2) Förändring av varulager är benämnd minskning/ökning varulager i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(3) Förändring av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar är benämnd Rörelsefordringar i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(4) Förändring av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder är benämnd rörelseskulder i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(5) Investeringar i immateriella anläggningstillgångar är benämnd förvärv av immateriella anläggningstillgång i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(6) Försäljning av immateriella anläggningstillgångar är benämnd förvärv av materiella anläggningstillgång i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(7) Investeringar i materiella anläggningstillgångar är benämnd förvärv av materiella anläggningstillgång i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(8) Förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel är benämnd förvärv av nettotillgångar i koncernföretag i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(9) Utbetalningar av finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde är benämnd förändring av långfristiga fordringar i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(10) Upptagna skulder till kreditinstitut är benämnd förändring checkräkningskredit i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3

(11) Amortering av skulder till kreditinstitut: Beloppet är i avgiven rapport för 2021 enligt K3, redovisad på förändring av skulder till kreditinstitut

(12) Amortering av skulder till koncernföretag: Beloppet är i avgiven rapport för 2021 enligt K3, redovisad på förändring av skulder till koncernföretag

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Perioden januari–september 2024 jämfört med perioden januari–september 2023 (IFRS/IAS34)

KB Components kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden januari–september 2024 uppgick till 97 032 TSEK, en minskning om 42 519 TSEK, eller 30 procent, jämfört med 139 551 TSEK för perioden januari–september 2023. Minskningen drevs främst av ett ökat nettorörelsekapital och som bland annat är kopplat till uppbyggnad i lagernivåer i Kanada på grund av verktygsändringar och flytt av fabrik, men även koncerninterna mellanhavanden som påverkar rörelsekapitalet vilka inte kommer att vara en del av Bolaget efter Noteringen.

Helåret 2023 jämfört med helåret 2022 (IFRS)

KB Components kassaflöde från den löpande verksamheten för räkenskapsåret 2023 uppgick till 262 705 TSEK, en ökning om 49 750 TSEK, eller 23 procent, jämfört med 212 955 TSEK för räkenskapsåret 2022. Ökningen var främst hänförlig till en förbättrad omsättning, samtidigt som en ökad aktivitet medförde en något högre kapitalbindning och som även drivits av en större tillkommande intern fordran gentemot ovanliggande koncernbolag.

Helåret 2022 (IFRS) jämfört med helåret 2021 (K3)

KB Components kassaflöde från den löpande verksamheten för räkenskapsåret 2022 uppgick till 212 955 TSEK, en ökning om 213 088 TSEK jämfört med -133 TSEK för räkenskapsåret 2021. Ökningen var främst hänförlig till en väsentligt förbättrad omsättning och förbättrat rörelseresultat under 2022. Jämförelseåret 2021 påverkades även negativt av väsentliga förändringar i interna mellanhavanden gentemot ovanliggande koncernbolag.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Perioden januari–september 2024 jämfört med perioden januari–september 2023 (IFRS/IAS34)

KB Components kassaflöde från investeringsverksamheten för perioden januari–september 2024 uppgick till ett utflöde om 134 269 TSEK, en ökning om 60 179 TSEK, eller 81 procent, jämfört med 74 090 TSEK för perioden januari–september 2023. Ökningen var främst hänförlig till effekter från förvärv under januari–september 2024 jämfört motsvarande period under januari–september 2023.

Helåret 2023 jämfört med helåret 2022 (IFRS)

KB Components kassaflöde från investeringsverksamheten för räkenskapsåret 2023 uppgick till ett utflöde om 150 561 TSEK, en ökning i utflöde om 45 070 TSEK, eller 43 procent, jämfört med ett utflöde om 105 491 TSEK för räkenskapsåret 2022. Det ökade utflödet var främst hänförligt till förvärv under 2023, delvis motverkat av avyttring av materiella anläggningstillgångar.

Helåret 2022 (IFRS) jämfört med helåret 2021 (K3)

KB Components kassaflöde från investeringsverksamheten för räkenskapsåret 2022 uppgick till ett utflöde om 105 491 TSEK, en minskning om 73 166 TSEK, eller 41 procent jämfört med ett utflöde om 178 657 TSEK för räkenskapsåret 2021. Minskningen var främst hänförligt till att inga förvärv skedde under 2022 medan 2021 var påverkat av förvärv.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Perioden januari–september 2024 jämfört med perioden januari–september 2023 (IFRS/IAS34)

KB Components kassaflöde från finansieringsverksamheten för perioden januari–september 2024 uppgick till ett inflöde om 29 144 TSEK jämfört med ett utflöde om 77 907 TSEK för perioden januari–september 2023. Inflödet för perioden januari–september 2024 förklaras i allt väsentligt av upptagande av skulder till kreditinstitut medan utflödet för perioden januari–september 2023 i allt väsentligt påverkades av lämnade utdelningar.

Helåret 2023 jämfört med helåret 2022 (IFRS)

KB Components kassaflöde från finansieringsverksamheten för räkenskapsåret 2023 uppgick netto till ett utflöde om 130 164 TSEK, en ökning i utflöde om 33 795 TSEK, eller 35 procent, jämfört med 96 369 TSEK för räkenskapsåret 2022. Förändringen påverkades av lämnade utdelningar och amortering av tillkommande leasingkulder för året.

Helåret 2022 (IFRS) jämfört med helåret 2021 (K3)

KB Components kassaflöde från finansieringsverksamheten för räkenskapsåret 2022 uppgick netto till ett utflöde om 96 369 TSEK jämfört med ett inflöde om 178 204 TSEK för räkenskapsåret 2021. Utflödet för 2022 förklaras i allt väsentligt av amortering av skulder till kreditinstitut under året.

Investeringar

Historiska investeringar

Bolaget gör löpande återinvesteringar i olika materiella och immateriella anläggningstillgångar för den löpande driften. Bolagets underliggande investeringsbehov i den löpande driften har uppgått till 110 239 TSEK 2023, motsvarande 5 procent av nettoomsättningen för samma år. Motsvarande belopp för 2022 var 105 855 TSEK, dvs. 6 procent av nettoomsättningen för samma år samt 136 770 TSEK för 2021, motsvarande 12 procent av nettoomsättningen för 2021.

Utöver underhållsinvesteringar har Bolaget gjort väsentliga investeringar i expansion av verksamheten framförallt genom förvärv. Investeringar i förvärv var 78 905 TSEK 2023 relaterade till förvärvet av Innotech Precision. Inga förvärv genomfördes 2022. År 2021 gjorde Bolaget förvärv uppgående till 45 343 TSEK.

Av följande tabell framgår Bolagets investeringar för de angivna perioderna:

	1 januari - 30 september		Räkenskapsåret		
	2024	2023	2023	2022	2021
KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN	IAS34		IFRS		
TSEK	(hämtat från oreviderade konsoliderade finansiella rapporter)		(hämtat från reviderade konsoliderade finansiella rapporter)		
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar (1)	-3 364	-8 976	-1 391	-2 703	-752
Investeringar i materiella anläggningstillgångar (2)	-70 789	-56 633	-108 848	-103 152	-136 018
Förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel (3)	-60 000	-8 129	-78 905	0	-45 343
Utbetalningar av finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde (4)	-116	-352	79	-107	-468
SUMMA (5)	-134 269	-74 090	-189 065	-105 962	-182 581

(1) Investeringar i immateriella anläggningstillgångar är benämnd förvärv av immateriella anläggningstillgång i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3.

(2) Investeringar i materiella anläggningstillgångar är benämnd förvärv av materiella anläggningstillgång i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3.

(3) Förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel är benämnd förvärv av nettotillgångar i koncernföretag i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3.

(4) Utbetalningar av finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde är benämnd förändring av långfristiga fordringar i avgiven finansiell rapport för 2021 upprättad enligt K3.

(5) Summering av posterna fr.o.m. 1 t.o.m. 4 i tabellen.

KB Components har gjort förvärv av dotterföretag kopplade till segmentet Europa, där slutlikviden betalades under Q3 2024, och segmentet Nordamerika under räkenskapsåren 2021–2023. Investeringar i materiella anläggningstillgångar är främst kopplade till expansionen i Nordamerika. Det finns dock inte några enskilda väsentliga investeringar i materiella anläggningstillgångar.

Materiella anläggningstillgångar

Det bokförda nettovärdet av Koncernens materiella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2023 till 744 876 TSEK och utgjordes i huvudsak av byggnader och mark uppgående till 246 150 TSEK, maskiner och tekniska anläggningar uppgående till 413 584 TSEK samt inventarier uppgående till 41 388 TSEK. De materiella anläggningstillgångarna var per den 31 december 2023 inte föremål för några betydande inteckningar eller liknande belastningar. KB Components har valt att i stor utsträckning finansiera försörjningen av lokaler och maskinpark genom leasing.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2023 till 34 795 TSEK och bestod i huvudsak av goodwill uppgående till 27 699 TSEK, balanserade utvecklingsutgifter till 3 089 TSEK samt licenser uppgående till 4 007 TSEK.

Pågående investeringar

Pågående investeringar uppgick netto till 38 951 TSEK per den 30 september 2024, vilket kan jämföras med netto 33 078 TSEK per den 31 december 2023.

De pågående investeringarna består av löpande investeringar i fastigheter och maskinpark. Investeringarna finansieras av koncernens befintliga finansiella medel vilka tillförs genom det löpande kassaflödet.

De pågående investeringarna fördelar sig enligt följande på Bolagets segment.

Segment, TSEK	30 september 2024	31 december 2023
Nordamerika	1 217	9 292
Europa	37 734	23 786
Asien	0	0
Totalt	38 951	33 078

Vidare har KB Components den 8 november 2024 ingått ett avtal om ett förvärv av samtliga aktier i det finska bolaget Plastone Finland Oy (och indirekt dess helägda estniska dotterbolag Plastone OÜ). Förutsatt att sedvanliga villkor för transaktionen uppfylls samt att Bolaget efter möte med målbolagets viktigaste kunder inte finner skäl att avbryta transaktionen, beräknas tillträde för förvärvet ske omkring den 20 december 2024. Den estimerade köpeskillingen, på nettofri skuldbasis, beräknas uppgå till cirka 48 MSEK (4,3 MEUR). Vid tillträdet ska Bolaget erlægga 80 procent av den estimerade köpeskillingen. Den slutliga köpeskillingen ska beräknas och slutligt regleras efter tillträdet och slutreglering beräknas ske som senast i mars 2025. KB Components ska vidare lösa ut säljaren från lån som har ställts ut till målbolaget och målbolagets dotterbolag. Förvärvet kommer finansieras med befintliga medel, kommande kassaflöden och inom befintliga lånefaciliteter. För räkenskapsåret 2023 var målbolagets omsättning cirka 401 MSEK (35 MEUR) med ett rörelseresultat efter avskrivningar på cirka 11 MSEK (1 MEUR).

Skuldsättning

KB Components är till stor del finansierat av eget kapital. Den skuldsättning som finns består till stor del av fastighetslån. Koncernbolagen belägna i Sverige och Litauen är inkopplat i BrA Invest CKS AB koncernens cash pool. Fabriker i Kanada, Mexiko och Slovakien nyttjar krediter, men Koncernen i stort använder till stor del BrA Invest CKS AB koncernens cash pool. KB Components skuldsättning vid tidpunkten för Noteringen kommer främst bestå av dess nuvarande kreditfacilitet i Kanada, Mexiko och Slovakien och nytt kreditupplägg med lokal bank i Sverige, som kommer att ersätta Bolagets viktigaste existerande kreditfaciliteter.

Bolaget kommer vid noteringstillfället att kopplas bort från BrA Invest CKS AB koncernens cash pool. Cash poolen kommer därmed inte att ingå i finansieringen för KB som börsnoterad enhet, se vidare nedan avsnitt *"Finansiella arrangemang"*.

Finansiella arrangemang

KB Components kan inte, bl.a. till följd av avtalsvillkor avseende ägarförändringar, behålla sin nuvarande finansieringslösning om Erbjudandet fullföljs. Mot bakgrund av detta och för att KB Components, även som ett fristående bolag från BrA Invest CKS AB:s koncern, ska kunna hantera kortsiktig likviditet på ett effektivt sätt och undvika att behöva låna pengar i ett koncernbolag samtidigt som de lånar ut pengar i ett annat koncernbolag, har KB Components ingått ett separat cash pool-arrangemang som är fristående från BrA Invest CKS AB. Detta nya finansiella arrangemang inkluderar en checkräkningskredit om 220 000 TSEK, och ett lån om 30 000 TSEK, för att så effektivt som möjligt hantera dagliga variationer i nettolikviditeten. Detta arrangemang innehåller även lånefaciliteter för Koncernens svenska bolag, motsvarande de lånefaciliteter som de berörda bolagen har idag. Bolagen har per dagen för Prospektet, utöver ställda säkerheter för egna förpliktelser, även ställt säkerheter åt andra bolag inom Koncernen samt för BrA Invest CKS AB:s cash pool-arrangemang. De berörda bolagen i Koncernen kommer enligt ingångna avtal att – för den nya fristående finansieringen – ställa säkerhet i motsvarande företagsinteckningar och pantbrev som de har ställt som säkerhet för den befintliga finansieringen med BrA Invest CKS AB som huvudsaklig innehavare. För ytterligare information om transaktioner med närstående, se avsnitt *"Legala frågor och kompletterande information - Transaktioner med närstående"* samt not 33 avseende Transaktioner med närstående i *"Noter till koncernredovisningen"*

Som en del av det nya finansiella arrangemanget beskrivet ovan har Bolaget ingått ett kreditavtal, jämte tillhörande sidoavtal avseende bl.a. ställda säkerheter, med samma svenska affärsbank som idag tillhandahåller Koncernens huvudsakliga finansiering. Nyttjande av aktuell kredit förutsätter att Bolagets aktier ska tas upp för handel på Nasdaq First North Premier och att samtliga koncerninterna lånefordringar och skulder mellan Koncernen och BrA Invest CKS AB med dotterbolag ska regleras, inklusive reglering av den befintliga cash pool-faciliteten. Kreditavtalet har en löptid på ett år, med möjlighet till omförhandling. Avtalet innehåller klausuler avseende bland annat ägarförändringar samt sedvanliga negativklausuler och finansiella förpliktelser. Inom detta arrangemang finns sedvanliga finansiella covenantar avseende skuldsättningsgrad och räntetäckningsgrad. BrA Invest CKS AB avser att använda erhållen likvid efter genomförande av Erbjudandet för att reglera ovan nämnda fordringar och skulder. Om Bolagets aktier inte tas upp till handel på Nasdaq First North Premier och Erbjudandet inte fullföljs kommer Bolaget fortsatt att ha möjlighet att ingå i BrA Invest CKS AB:s finansieringslösning.

Om Erbjudandet fullföljs har Bolaget, utöver vad som framgår av ovanstående stycken, kommit överens med en annan kreditgivare att slutreglera en återstående kreditfacilitet som Bolaget har upptagit med denna kreditgivare. Bolagets skuld med anledning av denna facilitet uppgår per dagen för Prospektet till ungefär 6 000 TUSD.

Kreditfaciliteter och lån

Som ovan nämnt så har KB Components, per den 30 september 2024, huvudsakligen finansierats av koncerninterna lån från BrA Invest CKS AB genom dennes cash pool, samt av tidsbestämda lånefaciliteter på ca 363 990 TSEK med Koncernens huvudbanker i framför allt Kanada och Sverige och checkkrediter på ca 98 326 TSEK i Sverige och Slovakien. Per den första dagen för handel i aktierna i KB Components kommer emellertid samtliga lån uppgående till ca 64 000 TSEK och fordringar uppgående till ca 201 000 TSEK från BrA Invest till KB Components att regleras, vilket netto ger ett positivt utfall på ca 137 000 TSEK för KB Components.

Per dagen för Prospektet har Koncernen inga covenantar utöver bestämmelser om kontrollägarförändring i befintlig finansieringslösning med BrA Invest CKS AB, samt i kreditavtalet med den andra kreditgivaren som omnämnts ovan avseende faciliteten om ungefär 6 000 TUSD vilket även innehåller sedvanliga finansiella covenantar om exempelvis tillåten skuldsättning. Bestämmelsen om kontrollägarförändring innebär att BrA Invest CKS AB samt den andra kreditgivaren har rätt att säga upp respektive avtal till omedelbar återbetalning vid en kontrollägarförändring i KB Components. I samband med att Bolaget nyttjar ovan beskrivna nya finansiella arrangemang träder sedvanliga finansiella covenantar avseende skuldsättningsgrad och räntetäckningsgrad in.

Koncernens treasury-funktion hanterar KB Components långsiktiga och kortsiktiga finansieringsbehov. Det kortsiktiga likviditets- och finansieringsbehovet för Koncernen baseras på regelbundna prognoser från de operativa enheterna. För att effektivt kunna låna kortfristiga medel har KB Components ingått bilaterala bankfaciliteter med ett antal utländska banker.

Cirkauppgifter per dagen för prospektet, TSEK	Belopp	Mindre än 6 månader	Ungefärlig räntenivå, per dagen för prospektet	6 till 12 månader	Ungefärlig räntenivå, per dagen för prospektet	1 till 2 år	Ungefärlig räntenivå, per dagen för prospektet	2 till 5 år	Ungefärlig räntenivå, per dagen för prospektet	Mer än 5 år	Ungefärlig räntenivå, per dagen för prospektet	Summa	Redovisat värde
<i>Kreditfaciliteter</i>													
Checkkredit Slovakien	40 708												
Varav nyttjat utrymme (1)	38 417			40 338	5,0%							40 338	38 417
Varav outnyttjat utrymme (2)	2 291			2 291	5,0%							2 291	2 291
Checkkredit Sverige	280 000												
Varav nyttjat utrymme (3)	59 997	60 247	5,0%	0	5,0%							60 247	59 997
Varav outnyttjat utrymme (4)	220 003	3	5,0%	220 000	5,0%							220 003	220 003
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	343 186												
Varav nyttjat utrymme (5)	313 186	185 753	5,0%	134 592	5,0%							320 345	313 186
Varav outnyttjat utrymme (6)	30 000	0	5,0%	30 000	5,0%							30 000	30 000
Långfristiga skulder till kreditinstitut	113 400												
Varav nyttjat utrymme (7)	113 400							130 410	5,0%			130 410	113 400
Varav outnyttjat utrymme (8)	0							0	5,0%			0	0
TOTALT NYTTJAT UTRYMME		246 000		174 930		0		130 410				551 340	525 000
TOTALT OUTNYTTJAT UTRYMME		3		252 291		0		0				252 294	252 294

1. Avser bilaterala bankfaciliteter med lokal bank i Slovakien.
2. Avser bilaterala bankfaciliteter med lokal bank i Slovakien.
3. Avser kreditfaciliteter med lokal bank i Sverige..
4. Avser kreditfaciliteter med lokal bank i Sverige.
5. Avser fastighetslån, kreditfaciliteter och bilaterala bankfaciliteter med ett antal svenska och utländska banker.
6. Avser fastighetslån, kreditfaciliteter och bilaterala bankfaciliteter med ett antal svenska och utländska banker.
7. Avser kreditfaciliteter och bilaterala bankfaciliteter med ett antal utländska banker.
8. Avser kreditfaciliteter och bilaterala bankfaciliteter med ett antal utländska banker.

Kontraktuella förpliktelser

Tabellen nedan visar den återstående löptiden och räntestrukturen avseende koncernens finansiella skulder. De belopp som anges är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Beloppen i tabellen nedan anges i TSEK.

Cirkauppgifter per dagen för prospektet, TSEK	Mindre än 6 månader	Ungefärlig räntenivå i procent, per dagen för prospektet	6 till 12 månader	Ungefärlig räntenivå, per dagen för prospektet	1 till 2 år	Ungefärlig räntenivå, per dagen för prospektet	2 till 5 år	Ungefärlig räntenivå, per dagen för prospektet	Mer än 5 år	Ungefärlig räntenivå, per dagen för prospektet	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Skulder till kreditinstitut (1)	246 000	5,0%	174 930	5,0%	0	0,0%	130 410	5,0%		0,0%	551 340	525 000
Leasingskulder (2)	6 250	5,4%	50 470	5,4%	49 100	5,4%	101 154	5,4%	81 126	5,4%	288 100	231 500
Leverantörsskulder (3)	303 000	0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%	303 000	303 000
Skulder till koncernföretag (4)	64 293	5,5%		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%	64 293	64 000
Upplupna kostnader (5)	89 200	0,0%		0,0%		0,0%		0,0%		0,0%	89 200	89 200
Summa	708 743		225 400		49 100		231 564		81 126		1 295 933	1 212 700

1. Avser fastighetslån, kreditfaciliteter och bilaterala bankfaciliteter med ett antal utländska banker.
2. Avser leasingkontrakt gällande lokaler, maskiner och bilar.
3. Avser leverantörsskulder
4. Avser koncerninterna lån
5. Avser upplupna kostnader framför allt kopplade till personalkostnader

Materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar

Per den 31 december 2023 uppgick KB Components materiella anläggningstillgångar till 744 877 TSEK och nyttjanderättstillgångar till 226 838 TSEK. Materiella anläggningstillgångar består generellt av maskiner och inventarier och nyttjanderättstillgångarna avser leasingavtal som redovisas i rapporten över finansiell ställning.

Kvantitativa och kvalitativa upplysningar om hantering av finansiella risker

För information om kvantitativa och kvalitativa upplysningar om hantering av finansiella risker, se "Historisk finansiell information – Koncernens räkenskaper avseende räkenskapsåren som avslutades 31 december 2023 och 2022 – Not 31".

Byte av redovisningsprincip

För information om förändringar av redovisningsprinciper, se "Historisk finansiell information – Koncernens räkenskaper avseende räkenskapsåren som avslutades 31 december 2023 och 2022 – Not 35".

Väsentliga redovisningsprinciper

För information om väsentliga redovisningsprinciper, se "Historisk finansiell information – Koncernens räkenskaper avseende räkenskapsåren som avslutades 31 december 2023 och 2022 – Not 2".

Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information

Detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalstruktur på koncernnivå per den 30 september 2024. Utöver detta åskådliggörs Bolagets nettoskuldsättning per dagen för Prospektet samt efter Noteringen. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den historiska finansiella utvecklingen" och Bolagets finansiella information, med tillhörande noter, som återfinns i avsnittet "Historisk finansiell information".

Per den 30 september 2024 uppgick Bolagets eget kapital till 603 451 TSEK, varav Bolagets aktiekapital uppgick till 19 600 TSEK. Per den 30 september 2024 uppgick Bolagets totala skuldsättning till 1 503 072 TSEK.

Tabellerna nedan redovisar både kortfristiga och långfristiga skulder och redogör för Bolagets eget kapital och finansiella skuldsättning i enlighet med följande per den 30 september 2024: på faktisk basis per den 30 september 2024, med uppgifter hämtade från Koncernens balansräkning.

TSEK	Per den 30 september 2024
Summa kortfristiga skulder (inklusive kortfristig del av långfristiga skulder):	1 077 201
För vilka garanti ställts	-
Mot annan säkerhet ¹⁾	393 624
Utan säkerhet ²⁾	683 577
Summa långfristiga skulder (exklusive kortfristig del av långfristiga skulder):	425 871
Garanterade	-
Mot säkerhet ³⁾	294 671
Utan garanti/utan säkerhet ⁴⁾	131 200
Eget kapital	603 451
Aktiekapital	19 600
Reservfond ⁵⁾	2 800
Övriga reserver	581 051
Totalt	2 106 523

1) Avser Leasingskulder och skulder till kreditinstitut. Det finns säkerhet i aktier i dotterbolag och i maskinpark.

2) Avser alla övriga kortfristiga skulder

3) Avser Leasingskulder och skulder till kreditinstitut. Det finns säkerhet i aktier i dotterbolag och i maskinpark.

4) Avser alla övriga långfristiga skulder

5) Reservfond i koncernmodern

Skulderna i tabellen nedan omfattar de räntebärande skulderna.

	Per den 30 september 2024	Per dagen för prospektet		Förändring i samband med Notering i december 2024	Efter Notering i december 2024
Nettoskuldsättning:					
A. Kassa och bank	9 146	38 450	a)	76 426 a)	114 876
B. Andra likvida medel	-	-		-	-
C. Övriga finansiella tillgångar 1)	201 190	201 190		-201 011 b)	179
D. Likviditet (A+B+C)	210 336	239 640		-124 585	115 055
E. Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder) 2)	514 977	507 861	c)	-128 097 c)	379 764
F. Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	-	-		-	-
G. Kortfristig finansiell skuldsättning (E + F)	514 977	507 861		-128 097	379 764
H. Netto kortfristig finansiell skuldsättning (G - D)	304 641	268 221		-3 512	264 709
I. Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument) 3)	294 671	294 671		0	294 671
J. Skuldinstrument	-	-		-	-
K. Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	39 953	39 953		0	39 953
L. Långfristig finansiell skuldsättning (I + J + K)	334 624	334 624		0	334 624
M. Total finansiell skuldsättning (H + L)	639 265	602 845		-3 512	599 333

1. Avser kortfristig fordran till Huvudaktieägaren BrA Invest CKS AB

2. Varav kortfristig leasing 42 693 TSEK per 2024-09-30

3. Varav långfristig leasing 184 182 TSEK per 2024-09-30

a) Beräknad intjäning plus nettoeffekten av clearing mot BrA Invest CKS AB och lösen av vissa kortfristiga finansiella skulder.

b) Clearing av koncerninterna fordringar mot BrA Invest CKS AB.

c) Lösen av vissa kortfristiga finansiella skulder och koncerninterna skulder mot BrA Invest CKS AB.

För vidare beskrivning av arrangemangen som clearas i samband med Noteringen i december 2024, se avsnitten "Finansiella arrangemang" samt "Kreditfaciliteter och lån".

Indirekt skuldsättning och eventalförpliktelser

Bolaget har, per den 30 september 2024, inga indirekta skulder eller eventalförpliktelser.

Uttalande om rörelsekapital

Det är KB Components uppfattning att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone den kommande tolv månadersperioden från dagen för prospektet. Med rörelsekapital avses i detta sammanhang KB Components förmåga att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Trender

Under räkenskapsåret hittills (2024) har utvecklingen för Bolaget varit stabil. Såväl utgående kundpriser som ingående leverantörspriser har inte rört sig mycket i en miljö som präglas av låg inflation. Den högre lagernivån som byggts upp under 9 månader är dels följd av förvärvet av Draken i Reftete, dels följd av att Bolaget bygger lagerbuffertar i Kanada för att hantera flytten av produktion från Toronto till Mexiko samt för att hantera verktygsarbetningar i Windsor. Dessa lagerbuffertar kommer försvinna (säljas av) under Q4-2024 samt Q1-2025 varefter koncernens totala lagernivå förväntas bli normal igen.

Bolaget ser inga övriga osäkerheter, trender, händelser eller annat som på ett väsentligt sätt förväntas påverka verksamheten under innevarande verksamhetsår.

Betydande förändringar efter den 30 september 2024 fram till och med dagen för Prospektet

I november 2024 ingick KB Components avtal om att förvärva samtliga aktier i Plastone Finland Oy samt indirekt dess helägda estländska dotterbolag Plastone OÜ. Se "*Historisk finansiell information - Delårsrapport i sammandrag för Koncernen för perioden 1 januari - 30 september 2024 - Not 6*" för mer utförlig beskrivning.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen, utöver de ledamöter som enligt lag utses av annan än bolagsstämman, bestå av minst tre och högst tio ledamöter. Per dagen för Prospektet består styrelsen av fem stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka har valts för tiden intill slutet av årsstämman 2025 samt en arbetstagarrepresentant.

Nedanstående tabell presenterar styrelseledamöterna, deras befattning, året de valdes in i styrelsen första gången samt deras oberoende i förhållande till Bolaget, Bolagets ledande befattningshavare och Bolagets större aktieägare.

Oberoende i förhållande till

Namn	Befattning	Styrelseledamot i Bolaget sedan	Bolaget och ledande befattningshavare	Bolagets större aktieägare ⁶⁷
Erling Levin	Styrelseordförande	2024	Ja	Ja
Stefan Andersson	Styrelseledamot	2009	Nej	Nej
Bo Matson	Styrelseledamot	2024	Nej	Ja
Ann-Charlotte Ljungberg	Styrelseledamot	2024	Ja	Ja
Mikael Fryklund	Styrelseledamot	2024	Ja	Ja
Mats Nyberg	Arbetstagarrepresentant	2010	Nej	Ja

Information om styrelseledamöterna



Erling Levin

Född 1947. Styrelseordförande.

Huvudsaklig utbildning:

Civilekonomexamen från Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag:

Styrelsesuppleant i Örkeljunga Fjärrvärme Aktiebolag.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Erling Levin har inte haft några andra befattningar under de senaste fem åren.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Erling Levin inga aktier i Bolaget.



Stefan Andersson

Född 1964. Styrelseledamot och VD.

Huvudsaklig utbildning:

Civilingenjörsexamen i maskinteknik från Lunds tekniska högskola. Executive MBA International Management från Uppsala universitet.

Övriga pågående uppdrag:

Styrelseledamot och VD i BrA Invest CKS AB och därtill Styrelseordförande i dotterbolagen 3Hus Holding AB, 3Hus Holding 2 AB, Bjuvshus Bjuv 3:58 AB, Bjuvshus Selleberg 1 AB, Fastighets AB 3Hus, Fastighets AB Västra vägen, Fastighetsbolaget Förskolan 1 i Ångelholm AB, Fyllinge 20:557 Fastighets AB, KH Valhall 14 AB, Munka-Ljungbyhus 1 AB, Progetti Argento 1 AB, Progetti Argento 2 AB, Progetti Björnen i Åstorp AB, Progetti Gatto del sole AB, Progetti Getapeln 1 AB, Progetti Oca 1 AB, Progetti Ramlösa 5:12 AB, Progetti Scetto i Helsingborg AB, Progetti Sjukhuskvarteret AB, Progetti Spåret i Trelleborg AB, Progetti Trädgårdslunden i Bjuv AB, Progetti Zuccheri i Staffanstorp AB, Åstorpshus Näsulan 21 AB, Örkeljungahus Ejdern 12 AB, Örkeljungahus Ejdern 14 AB, Örkeljungahus Ejdern 16 AB, Örkeljungahus Hagtorner 1 AB, och Örkeljungahus Korgarna AB; AB Dogman, D and friends AB, Dogman Butiker AB, Kristianstad Zoologiska AB, Shopet AB och Zoobutiken T&M AB; BAB bygg AB, BAB anläggning AB, Byggteknik i Ljungby AB och Svensk Byggkomponent AB; Draken i Reftele AB. Styrelseordförande i SaCa Invest AB och Wellplast AB. Styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Spira i Helsingborg.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Styrelseordföranden i Djurens Center DC Aktiebolag; Huveröds Hund & Kattmat Aktiebolag; Nappart Åstorp 1 AB; Nappart Åstorp 2 AB; Progetti Smedlyckan i Teckomatorp AB; Progetti Spalén 1 i Trelleborg AB; Angereds Zoo AB; Slutplattan SOVGI 113079 AB; och Åstorpshus Nyvång 1:196 AB. Styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Smedlyckan i Teckomatorp; Bostadsrättsföreningen Terrasshusen i Trelleborg; Bostadsrättsföreningen Zig Zag i Åhus; MAL.vik i Anderstorp AB; och Örkeljunga Näringsliv - Ekonomisk förening.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Stefan Andersson, indirekt genom BrA Invest CKS AB, 52 500 000 aktier i Bolaget.

⁶⁷ Med större aktieägare avses aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.



Bo Matson

Född 1952. Styrelseledamot.

Huvudsaklig utbildning:

Fil.kand. Civilekonom, Lunds universitet samt påbyggnadskurser inom handels- associations- och beskattningsrätt. Genomgången fortbildning (> 40 år) enligt Revisorsinspektionens föreskrifter om villkor för revisorers och registrerade revisionsbolags verksamhet.

Övriga pågående uppdrag:

Hälsingborgs Byggmästares Fastighets AB; Höganäs Lugnet 6 Fastighets AB; och Pancresta Holding AB. Ägare, styrelseledamot och VD i Bedange Management - BM AB. Styrelsesuppleant i Forfeiture Holding AB.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Ordförande i Rya Golf AB. Styrelseledamot i Rya Golf AB och Rya Golfenergi by LO AB; Adjungerad styrelseledamot i Hälsingborgs Byggmästares Fastighets AB och Höganäs Lugnet 6 Fastighets AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Bo Matson inga aktier i Bolaget.



Ann-Charlotte Ljungberg

Född 1966. Styrelseledamot.

Huvudsaklig utbildning:

Civilingenjörsexamen i Kemiteknik från Lunds tekniska högskola.

Övriga pågående uppdrag:

Ägare och styrelseledamot i L. Ljungberg AB; Styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Ophelias Brygga; QA&RA Director i BiBBInstruments AB (publ).

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Delägare och styrelseledamot i Auricula AB; Interim vice president QA&RA i Clinical Laserthermia Systems AB; Head of Quality Management i Biora Straumann Group; och Group QA&RA Director i Elos Medtech AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Ann-Charlotte Ljungberg inga aktier i Bolaget.



Mikael Fryklund

Född 1963. Styrelseledamot.

Huvudsaklig utbildning:

Civilingenjörsexamen i Maskinteknik från Chalmers tekniska högskola. Fil.Kand. i företagsekonomi från Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag:

EVP & Chief Strategy Officer i AirBoss of America; Styrelseledamot i Fryklund Management AB.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

COO i Inission AB; VD och koncernchef i Enedo Oy; VD och koncernchef i Hexpol AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Mikael Fryklund inga aktier i Bolaget.



Mats Nyberg

Född 1963. Arbetstagarrepresentant.

Huvudsaklig utbildning: -

Övriga pågående uppdrag:

Mätteknisk chef i KB Components AB.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Mats Nyberg har inte haft några andra befattningar under de senaste fem åren.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Mats Nyberg inga aktier i Bolaget.

Ledande befattningshavare

Bolagsledningen består vid dagen för Prospektet av åtta personer. I nedanstående tabell presenteras de ledande befattningshavarna, deras befattning, födelseår, det år respektive person blev ledande befattningshavare, det år respektive person anställdes i Bolaget samt deras respektive aktieinnehav i Bolaget. I tabellen presenteras också tillträdande Vice VD, för mer information se avsnittet "Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare".

Namn	Befattning	Födelseår	Ledande befattningshavare i KB		
			Components sedan	Anställd sedan	Aktieinnehav ⁶⁸
Stefan Andersson	Styrelseledamot och VD	1964	2009	2016	52 500 000
Maria Gumabon	Chief Financial Officer	1970	2018	2016	
Göran Hallbäck ⁶⁹	Vice VD och Quality Director	1967	2015	1987	
Anders Abrahamsson	Sales Director	1962	2016	2011	
Luan Zogaj	Production Director	1985	2022	2022	
Erik Haraldsson	Technology and Project Director	1980	2017	2014	
Jimmy Abrahamsson	Sourcing Director	1978	2022	2016	
Elisabeth Carlheim-Gyllenskiöld	HR Director	1981	2019	2018	
Magnus Andersson ⁷⁰	Tillträdande Vice VD	1973	2025	2025	



Stefan Andersson

Född 1964. Styrelseledamot och VD.

Se ovan under "Styrelse".



Maria Gumabon

Född 1970. Chief Financial Officer.

Huvudsaklig utbildning:

Executive MBA från Mgruppen. Examen i kvalificerad redovisningsekonomi från Eslövs yrkeshögskola.

Övriga pågående uppdrag:

Styrelsesuppleant Grapen Snickerier AB.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Maria Gumabon har inte haft några andra befattningar under de senaste fem åren.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Maria Gumabon inga aktier i Bolaget.

⁶⁸ All information om aktieinnehav avser egna innehav samt närstående personers och bolags innehav per dagen för Prospektet.

⁶⁹ Göran Hallbäck är frånvarande från sin tjänst som Vice VD och Quality Director på obestämd tid. Se mer under avsnittet "Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare".

⁷⁰ Magnus Andersson förväntas tillträda som Vice VD i Bolaget den 1 januari 2025. Se mer under avsnittet "Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare".



Göran Hallbäck⁷¹

Född 1967. Vice Verkställande direktör, Quality Director.

Huvudsaklig utbildning:

Polymertekniklinjen från Högskolan Kristianstad.

Övriga pågående uppdrag:

Göran Hallbäck har inga andra pågående uppdrag.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Styrelseordförande KB Components PlaCell AB och KB Components Plastunion Aktiebolag.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Göran Hallbäck inga aktier i Bolaget.



Anders Abrahamsson

Född 1962. Sales Director.

Huvudsaklig utbildning:

Teknisk gymnasieexamen från Polhemsgymnasiet Göteborg.

Övriga pågående uppdrag:

Anders Abrahamsson har inga andra pågående uppdrag.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Anders Abrahamsson har inte haft några andra befattningar under de senaste fem åren.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Anders Abrahamsson inga aktier i Bolaget.



Luan Zogaj

Född 1985. Production Director.

Huvudsaklig utbildning:

Högskoleingenjörsexamen inom maskinteknik från Jönköping universitet.

Övriga pågående uppdrag:

Styrelseledamot i Örkelljunga Näringsliv - Ekonomisk Förening.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Fabrikschef/inköpschef i LAGAB AB.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Luan Zogaj inga aktier i Bolaget.



Erik Haraldsson

Född 1980. Technology and Project Director.

Huvudsaklig utbildning:

Studier i verktygskonstruktion från yrkeshögskola.

Övriga pågående uppdrag:

Styrelseledamot och VD i KB Components PlaCell AB.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Erik Haraldsson har inte haft några andra befattningar under de senaste fem åren.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Erik Haraldsson inga aktier i Bolaget.

⁷¹ Göran Hallbäck är frånvarande från sin roll som Vice VD och Quality Director på obestämd tid.



Jimmy Abrahamsson

Född 1978. Sourcing Director.

Huvudsaklig utbildning:

Gymnasieexamen i handel och administration från Rönnegymnasiet Ängelholm.

Övriga pågående uppdrag:

Jimmy Abrahamsson har inga andra pågående uppdrag.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Senior Category Manager och dessförinnan Senior Purchaser i KB Components.

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Jimmy Abrahamsson inga aktier i Bolaget.



Elisabeth Carlheim-Gyllenskiöld

Född 1981. HR Director.

Huvudsaklig utbildning:

Fil.Kand. i Personal- och arbetslivsvetenskap från Högskolan Kristianstad.

Övriga pågående uppdrag:

Styrelseledamot i Polymercentrums intresseförening, Polymertekniska institutet AB samt Polymercentrum AB.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

Elisabeth Carlheim-Gyllenskiöld har inte haft några andra befattningar under de senaste fem åren

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Elisabeth Carlheim-Gyllenskiöld inga aktier i Bolaget.



Magnus Andersson

Född 1973. Tillträdande vice VD (från 1 januari 2025).

Huvudsaklig utbildning:

Magisterexamen i Ekonomi från Lunds universitet.

Övriga pågående uppdrag:

Magnus Andersson har inga andra pågående uppdrag.

Tidigare uppdrag/befattningar (senaste fem åren):

President och CEO i Bona AB; Business Unit President -Trelleborg Seals & Profiles i Trelleborg AB (Trelleborg Sealing Profiles AB).

Aktieinnehav (inklusive närstående):

Per dagen för Prospektet innehar Magnus Andersson inga aktier i Bolaget.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inga familjerelationer mellan några av styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna.

Utöver vad som anges i detta stycke och i avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information - Transaktioner med närstående*" har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna några privata intressen eller andra åtaganden som kan stå i strid med deras skyldigheter gentemot Bolaget. Styrelseledamoten och VD:n Stefan Andersson har ett finansiellt intresse i KB Components med anledning av sitt indirekta aktieinnehav i Bolaget. Därutöver innehar flera av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare befattningar, uppdrag och aktieinnehav i andra bolag, inklusive bolag inom polymertillverkningsindustrin och som delvis är verksamma inom samma bransch som KB Components.

BrA Invest CKS AB, som kontrolleras av styrelseledamoten och VD:n Stefan Andersson samt dennes bröder Christer Andersson och Kenneth Andersson, har åtagit sig, med vissa undantag, att inte sälja sitt innehav av aktier i Bolaget under en viss tid efter det att handeln med Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier har påbörjats. För mer information, se avsnittet "*Aktiekapital och ägarförhållanden - Lock up-åtaganden*".

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de fem senaste åren dömts i bedrägerirelaterade mål, bundits vid och/eller utfärdats påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Utöver vad som nämns nedan har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare representerat ett företag som försatts i konkurs, ansökt om tvångslikvidation eller varit föremål för konkursförvaltning under de senaste fem åren.

Stefan Andersson är styrelseordförande och VD i KB Components Plastunion Aktiebolag som inledde konkurs i februari 2024. Konkursen är inte färdigställd.

Göran Hallbäck är frånvarande från sin tjänst som Vice VD och Quality Director på obestämd tid. För att säkerställa kontinuitet i verksamheten på kort sikt har Bolaget implementerat en tillfällig ledningsstruktur där arbetsuppgifterna fördelats på övriga personer i ledningsgruppen. Bolaget har också rekryterat Magnus Andersson i syfte att ersätta Göran Hallbäck i rollen som Vice VD. Magnus Andersson förväntas tillträda som Vice VD den 1 januari 2025.

Bolaget anser att styrelsen uppfyller kraven i Koden i fråga om oberoende i förhållande till Bolaget, koncernledningen och Bolagets större aktieägare.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare i KB Components kan nås på Bolagets postadress:
286 85 Örskelljunga.

Revisor

Grant Thornton Sweden AB (Box 7623, 103 94 Stockholm) har varit Bolagets revisor sedan den 30 augusti 2024. Per Kjellander är huvudansvarig revisor sedan den 30 augusti 2024. Per Kjellander är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Forvis Mazars AB har varit Bolagets revisor fram till den 30 augusti 2024 och huvudansvarig revisor har varit Rose-Marie Östberg. Rose-Marie Östberg är, och har under tiden som huvudansvarig revisor i Bolaget varit, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Fram till 19 oktober 2022 var huvudansvarig revisor Bo Matson. Bo Matson var under tiden som huvudansvarig revisor i Bolaget, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Anledningen till revisorsbytet var främst KB Components intresse av att ha en revisor med fysisk närvaro i samtliga länder där Koncernen bedriver verksamhet. Koncernens historiska finansiella rapport för räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023 som inkluderas i detta Prospekt har reviderats av Grant Thornton enligt vad som framgår av Grant Thorntons revisors rapport i avsnittet "*Revisors rapport avseende ny- och omarbetade finansiella rapporter över historisk finansiell information*".

Bolagsstyrning

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Före noteringen på Nasdaq First North Premier grundades bolagsstyrningen i Bolaget på svensk lag samt interna regler och föreskrifter. Efter noteringen på Nasdaq First North Premier kommer Bolaget även att tillämpa bland annat Nasdaq First North Premiers regelverk för emittenter ("Regelverket") samt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Bolag som tillämpar Koden måste inte följa samtliga regler i Koden utan har möjlighet att välja alternativa lösningar som bolaget bedömer passar bättre för bolaget och dess verksamhet, förutsatt att sådana eventuella avvikelser redovisas samt den alternativa lösningen beskrivs och orsakerna därtill förklaras i bolagsstyrningsrapporten ("följ eller förklara-principen"). KB Components kommer att tillämpa Koden från och med tidpunkten för upptagandet till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier och kommer att upprätta sin första bolagsstyrningsrapport inför årsstämman 2025. Bolaget avviker, per dagen för Prospektet, inte från någon regel i Koden, se dock avsnitt "Valberedning" nedan. Därutöver förväntar sig inte Bolaget, per dagen för Prospektet, att rapportera några andra avvikelser från Koden i bolagsstyrningsrapporten för innevarande räkenskapsår.

Bolagsstämmor

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Utöver årsstämman kan Bolaget sammankalla extra bolagsstämma. I enlighet med Bolagets bolagsordning utfärdas kallelse till årsstämma respektive extra bolagsstämma där frågor om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Rätt att närvara vid bolagsstämma

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att närvara vid bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägarna kan normalt anmäla sitt deltagande på bolagsstämman på ett antal olika sätt, vilka anges i kallelsen till stämman. Utöver att meddela Bolaget om sin avsikt att närvara vid bolagsstämman måste aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade, genom en bank eller annan förvaltare, begära att dess aktier tillfälligt registreras i eget namn av den av Euroclear Sweden förda aktieboken senast fyra bankdagar före bolagsstämman för att ha rätt att närvara. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom ombud och får även åtföljas av högst två biträden.

Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Valberedning

Per dagen för Prospektet har Bolaget ingen valberedning. Bolag som tillämpar Koden ska ha en valberedning varför extra bolagsstämman den 20 juni 2024 beslutade att anta instruktioner för hur valberedningen ska tillsättas och arbeta, vilka ska gälla tills vidare.

Sammanfattningsvis ska valberedningen bestå av representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna i Bolaget enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken per den sista bankdagen i december 2024 inför årsstämman 2025 (och därefter per den sista bankdagen i oktober varje år). Utöver dessa tre ledamöter ska Bolagets styrelseordförande vara adjungerad i valberedningen och samordna förfarandet att utse ledamöterna i valberedningen. Valberedningen ska uppfylla de krav på sammansättning som anges i Koden. Om en aktieägare avstår från rätten att utse en ledamot till valberedningen ska denna rätt övergå till den aktieägare som står näst på tur i röstmässig storleksordning och som inte redan har rätt att utse en ledamot till valberedningen, till dess att valberedningen består av minst tre ledamöter. Avgår av aktieägare utsedd ledamot från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska valberedningen uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare som inte redan utsett ledamot. Om förändring sker i Bolagets ägarstruktur under ett verksamhetsår som påverkar vilka som efter denna förändring utgör de tre till röstetalet största aktieägarna i Bolagets ska ny valberedning utses enligt ovan. Om inte särskilda skäl föreligger ska inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i ägandet ägt rum eller om förändringen inträffar senare än tre månader före bolagsstämma där förslag från valberedningen ska behandlas.

Den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren ska vara valberedningens ordförande, om inte ledamöterna enas om annat. Ledamöternas namn och aktieägarna som de representerar ska offentliggöras utan dröjsmål på Bolagets webbplats så snart valberedningen utsetts inför årsstämman 2025 (och därefter senast sex månader före respektive kommande årsstämma). Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. VD eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Valberedningens mandatperiod ska gälla till dess att en ny valberedning utsetts.

Inget arvode ska utgå till valberedningens ledamöter. Bolaget ska dock stå för skäliga kostnader som bedöms vara nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga aktieägares intresse och inte obehörigen röja vad som förekommit i valberedningsarbetet. En valberedningsledamot ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt eller andra omständigheter föreligger, som gör det olämpligt att medverka i valberedningen.

Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som anges i Koden och ska enligt instruktionen bereda stämmans beslut i val, arvodesfrågor och, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningen ska också lämna förslag om val av revisorer och deras arvode. Valberedningen ska vid bedömningen av styrelsens utvärdering och i sitt förslag av styrelseledamöter, särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt eftersträva en jämn könsfördelning. Valberedningens förslag ska ingå i kallelsen till årsstämman samt, i anslutning till styrelsen utfärdande av kallelse, publiceras på Bolagets webbplats tillsammans med valberedningens motiverade yttrande och information om hur valberedningen bedrivit sitt arbete.

Minst en ledamot i Bolagets valberedning, utöver adjungerande styrelseordföranden, ska närvara vid årsstämman och där redovisa de skäl som ligger till grund för valberedningens förslag.

Styrelsen

Bolagets styrelse är högsta beslutande organ efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsens ansvar regleras huvudsakligen i aktiebolagslagen. I enlighet med aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa rutiner och strategier, säkerställa att fastställda mål utvärderas, fortlöpande utvärdera Bolagets finansiella ställning och resultat samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen, koncernredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen VD.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa möten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och VD en fortlöpande dialog rörande Bolaget och dess ledning. Styrelseordförande har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Per dagen för Prospektet består styrelsen av fem stämmevalda ledamöter och en arbetstagarrepresentant som presenteras mer detaljerat i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott och revisionsutskott (se nedan)

Ersättningsutskott

Enligt Kodens ska Bolaget ha ett ersättningsutskott. Styrelsen Enligt Kodens ska Bolaget ha ett ersättningsutskott. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott som per dagen för Prospektet består av två ledamöter, Erling Levin (ersättningsutskottets ordförande) samt Mikael Fryklund, vilka båda är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Ersättningsutskottet är främst ett förberedande organ och tar fram förslag till styrelsen. Ersättningsutskottet arbetar enligt en särskild arbetsordning antagen av styrelsen. Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, övervaka och utvärdera pågående program för rörlig ersättning till bolagsledningen samt sådana program som beslutats under året, samt följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och -nivåer i Bolaget.

Revisionsutskott

Styrelsen har frivilligt valt att inrättat ett revisionsutskott som per dagen för Prospektet består av tre ledamöter. Revisionsutskottets ordförande, Bo Matson, är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare men inte i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Vidare består revisionsutskottet av Ann-Charlotte Ljungberg samt Erling Levin, vilka båda är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Revisionsutskottet arbetar enligt instruktioner antagna av styrelsen vilka motsvarar de krav som ställs i aktiebolagslagen och Kodens på revisionsutskott i aktiebolag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad. Enligt aktiebolagslagen får revisionsutskottets ledamöter inte vara anställda av Bolaget och minst en ledamot måste ha redovisnings- eller revisionskompetens. Majoriteten av revisionsutskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare, varav minst en av dessa ledamöter även ska vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Revisionsutskottets uppgifter innefattar i huvudsak att:

- övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet,
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering,
- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av

Revisorsinspektionens kvalitetskontroll,

- informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft,
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revision, och
- biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

VD

VD är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelse och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och VD-instruktionen.

VD ska säkerställa att Bolagets räkenskaper upprätthålls i enlighet med gällande lagstiftning samt att förvaltningen av medel sker på ett bra sätt och är föremål för lämpliga kontroller och granskning.

VD ska bereda och föredra för styrelsen frågor som ligger utanför den löpande förvaltningen. VD ska säkerställa att frågorna är väl dokumenterade och att styrelsen, senast i samband med kallelsen till styrelsemötet, erhåller relevant information och dokumentation såsom det anges i styrelsens arbetsordning. Vidare ska VD bland annat verkställa de beslut som fattas av styrelsen.

Enligt instruktionerna för den finansiella rapporteringen är VD ansvarig för de finansiella rapporterna i Bolaget och ska följaktligen försäkra sig om att styrelsen erhåller lämplig information för att fortlöpande kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning.

VD ska fortlöpande (minst vid varje styrelsemöte) hålla styrelsen underrättad om bland annat utvecklingen av Bolagets verksamhet, Bolagets resultat och finansiella ställning, kassaflöde, likviditet och kreditställning samt mer väsentliga affärshändelser såsom betydande avvikelser från budget som är viktiga indikatorer på resultat och likviditet samt avslutande av avtal av betydelse för Bolaget. VD ska också fortlöpande informera styrelsen om eventuella andra händelser, omständigheter eller villkor som inte kan anses vara oviktiga för Bolagets aktieägare. VD och övriga ledande befattningshavare presenteras i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Ersättning till styrelsen, VD och övriga ledande befattningshavare

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vid extra bolagsstämman den 20 juni 2024 beslutades att anta riktlinjer om ersättning till styrelseledamöter, VD och andra ledande befattningshavare. Styrelseledamöter omfattas i den mån de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. Riktlinjerna för ersättning till styrelseledamöter, VD och andra ledande befattningshavare har huvudsakligen följande innehåll. Riktlinjerna ska tillämpas på framtida ersättningar samt på förändringar av redan överenskomna ersättningar. Styrelseledamöter omfattas i den mån de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. Ersättningen ska vara marknadsmässig och kriterierna ska baseras på arbetsuppgifternas betydelse, krav på kompetens, ansvar och prestation. Ersättningen kan enligt riktlinjerna bestå av fast lön, rörlig kontant ersättning samt pensioner och liknande förmåner. Därutöver kan bolagsstämman, utan hänsyn till dessa riktlinjer, besluta om aktie- och aktiekursrelaterad ersättning. All ersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Bolagets affärsstrategi, lång-siktiga intressen och hållbarhet.

Fast lön

Bolagets ledande befattningshavares fasta grundlön ska bestå av en fast årlig kontantlön på marknadsmässiga villkor och baseras på kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig kontant ersättning

Styrelsen kan besluta om kontant ersättning till Bolagets ledning, kopplat till vissa förutbestämda och mätbara kriterier som ska stödja Bolagets affärsstrategi. Kriterierna, viktningen, nivån och villkoren för sådan kontant ersättning kan variera från år till år för att återspegla Bolagets affärsprioriteringar, finansiella mål och icke-finansiella mål, och kan anpassas till varje individ. Uppfyllelse av kriterierna ska kunna mätas under en period om ett eller flera år. En utvärdering av i vilken utsträckning kriterierna har uppfyllts ska ske i slutet av mätperioden och genomföras enligt Bolagets instruktion för ersättningsutskottet. Den rörliga kontanta ersättningen får inte uppgå till mer än 70 procent av den totala ersättningen under prestationsperioden för VD respektive 50 procent för övriga ledande befattningshavare. Uppgifter om rörlig kontant ersättning samt en beskrivning om hur den stödjer affärsstrategin ska presenteras i den årliga ersättningsrapporten.

Styrelsen kan besluta om ytterligare rörlig kontant ersättning i exceptionella situationer. Sådan exceptionell ersättning ska vara tidsbegränsad och uteslutande för enskilda fall, såsom för att attrahera eller behålla ledande befattningshavare, och kan inkludera en kontant engångsbetalning som belöning för enstående prestation som går utöver be-fattningshavarens ordinarie arbetsuppgifter, en retentionsbonus eller avgångsvederlag vid ägarbyte eller liknande. Ersättningen får i sådana fall inte överstiga 50 procent av den totala årliga ersättningen och får inte betalas ut mer än en gång per år per person.

Pension och övriga förmåner

Pensionsvillkoren för Bolagets ledning ska vara i linje med rådande marknadspraxis för jämförbara positioner inom deras relevanta marknader. Dessa villkor ska antingen följa premiedefinierade standarder, inklusive sjukförsäkring, eller en gemensam pensionsplan. Rörlig ersättning ska inte medföra pensionsförmåner om inte tvingande kollektivavtal föreskriver det, och pensionsavgifterna ska inte överstiga 35 procent av den årliga totala ersättningen.

Ytterligare förmåner kan omfatta bland annat livförsäkring, sjukvårdsförsäkring, friskvårdsprogram och tjänstebil. Det sammanlagda värdet av dessa förmåner ska inte överstiga 10 procent av den totala årliga ersättningen.

I fall där anställning regleras av lagar utanför Sverige, kan pensionsförmåner och andra förmåner anpassas på lämpligt sätt för att följa obligatoriska bestämmelser eller rådande lokala standarder, samtidigt som dessa riktlinjer ska beaktas i så stor utsträckning som möjligt.

Långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram

Långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman och dessa riktlinjer ska inte gälla för sådan ersättning. Styrelsen ska dock årligen utvärdera behovet av aktierelaterade incitamentsprogram och vid behov lägga fram förslag till beslut för årsstämman.

Syftet med att föreslå ett långsiktigt aktie- och aktiekursrelaterat incitamentsprogram ska vara att skapa ett långsiktigt engagemang för Bolaget, att attrahera och behålla ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner samt att säkerställa aktieägarperspektivet. Eventuella långsiktiga aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram kan utgöra ett komplement till den fasta lönen och den rörliga kontanta ersättningen där deltagare bjuds in att delta baserat på bland annat kompetens och prestation. Resultatet

ska vara beroende av uppfyllandet av vissa förutbestämda prestationskrav som ska säkerställa aktieägarvärde, såsom tillväxt, lönsamhet och kapitaleffektivitet.

Uppsägning

Uppsägningstiden för en befattningshavare, förutom VD, ska vara högst sex månader. Fast kontant lön under uppsägningstiden samt eventuellt avgångsvederlag får inte överstiga ett belopp motsvarande tolv månaders fast kontant lön för vederbörande befattningshavare. Om uppsägning initieras av befattningshavaren ska uppsägningstiden vara högst sex månader och ingen rätt till avgångsvederlag ska gälla.

Lön och anställningsvillkor för anställda

De anställdas löner och anställningsvillkor beaktades vid beredningen av styrelsens förslag till dessa riktlinjer. Information om total ersättning till anställda, ersättningskomponenter och ersättningsens tillväxttakt över tid var en del av ersättningsutskottet och styrelsens bedömning av rimligheten i riktlinjerna och dess tillhörande begränsningar.

Beslutsprocess för att fastställa, granska och implementera reglerna

Ersättningsutskottets uppgifter omfattar beredning av styrelsernas beslut att föreslå riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ansvarar för att utarbeta nya riktlinjer minst en gång vart fjärde år och lägga fram dem för godkännande på årsstämman. Dessa riktlinjer gäller tills bolagsstämman antar nya riktlinjer. Vidare övervakar och utvärderar ersättningskommittén program för rörlig ersättning för Bolagets ledning, vilket säkerställer att ersättningsriktlinjerna följs vad gäller nivåer och strukturer. Vid styrelsens överläggningar och beslut i ersättningsrelaterade frågor ska befattningshavare inte närvara för att undvika intressekonflikter.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen har befogenhet att besluta att tillfälligt avvika från de fastställda riktlinjerna, antingen helt eller delvis, under särskilda omständigheter där ett undantag är nödvändigt för att säkerställa Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet eller finansiella stabilitet.

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. På extra bolagsstämman den 3 september 2024 beslutades att arvode för ordinarie styrelsearbete för tiden intill årsstämman 2025, ska utgå enligt följande:

- 700 000 SEK ska utgå till styrelsens ordförande,
- 300 000 SEK ska utgå till var och en av de övriga bolagsstämموvalda styrelseledamöterna,
- 100 000 SEK ska utgå till var och en av ledamöterna i revisionsutskottet, och
- 50 000 SEK ska utgå till var och en av ledamöterna i ersättningsutskottet.

Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som ledamöter i styrelsen.

Ingen ersättning har betalats ut till styrelseledamöter under räkenskapsåret 2023. För mer information om ersättning till Stefan Andersson, se nedan avsnitt "Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare"

Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare

Nedanstående tabell redovisar de ersättningar som har betalats ut till de ledande befattningshavarna under räkenskapsåret 2023.

(TSEK) Ledamot	Lön	Rörlig ersättning**	Övriga förmåner ⁷²	Pensionsförmåner	Summa
Verkställande direktör*	-	-	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare (sju tjänster)	5 877	855	265	1 300	8 297
Summa	5 877	855	265	1 300	8 297

*Verkställande direktören har inte erhållit någon ersättning under räkenskapsåret 2023 eller räkenskapsåret 2024 fram till dagen för Prospektet.

** Den rörliga ersättningen redogjord för i denna tabell avser en rörlig kontantbonus. Utfallet baseras på en intjäningsperiod om ett år och är beroende av uppfyllelse av i förväg uppsatta företagsmål. Det maximala utfallet för övriga ledande befattningshavare 2023 uppgår till 200 TSEK per person, där en linjär justering görs baserat på utfallet inom ett på förhand angivet intervall.

Anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare

Den verkställande direktören är berättigad till en fast månadslön om 485 000 kronor i 2025 års lönenivå, med första löneutbetalning i december 2024. I lönen ingår ersättning för styrelsearbete och andra uppdrag som den verkställande direktören utför för Bolagets dotterbolag. Anställningsavtalet för den verkställande direktören föreskriver en ömsesidig uppsägningstid om nio månader och innehåller ingen rätt till avgångsvederlag eller andra förmåner efter avslutad anställning. Avtalade förmåner gäller även under uppsägningstid. Verkställande direktören är bunden av konkurrensförbud under tolv månader efter avslutad anställning. Vidare är verkställande direktören bunden av värvningsförbud avseende Bolagets kunder och anställda under sex månader efter avslutad anställning.

Övriga ledande befattningshavare har rätt till sedvanliga anställningsvillkor. Anställningsavtalen med de övriga ledande befattningshavarna innefattar en ömsesidig uppsägningstid om sex månader för tre av de ledande befattningshavarna, en ömsesidig uppsägningstid om tre månader för en ledande befattningshavare samt uppsägningstid enligt kollektivavtal för resterande tre ledande befattningshavare. De övriga ledande befattningshavarna har inte rätt till avgångsvederlag eller andra förmåner om anställningen upphör.

Samtliga ledande befattningshavare kan enligt anställningsavtalen vara berättigade till en diskretionär årlig bonus i enlighet med vid var tid gällande årliga bonusprogram.

Intern kontroll

Styrelsen ansvarar för Bolagets interna styrning och kontroll vilken huvudsakligen regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Koden. Processerna för intern kontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt övervakning av finansiell rapportering är utformade i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs på ett effektivt och korrekt sätt samt att lagar och regler efterlevs. Vidare innefattar arbetet att säkerställa att den finansiella rapporteringen är korrekt, tillförlitlig och i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Kontrollmiljö

Den interna kontrollmiljön bygger på ansvars- och arbetsfördelningar genom bland annat styrelsens arbetsordning, instruktioner för styrelsens utskott och den verkställande direktören, instruktioner för och den fastställda finansiella rapporteringen samt KB Components Code of Conduct och övriga policyer.

Efterlevnad av dessa styrande dokument och policyer följs upp minst årligen av ledningen och rapporteras till revisionsutskottet och styrelsen.

Riskbedömning

Bolagets riskbedömning syftar till att identifiera och utvärdera väsentliga koncernövergripande risker och fel i Koncernens finansiella rapportering. Processen inbegriper samtliga koncernbolag, segment och affärsenheter. Riskbedömningarna ligger bland annat till grund för arbetet med att säkerställa att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig och hur riskerna i ska hanteras genom olika kontrollstrukturer. Ledningen gör en riskbedömning minst årligen som rapporteras till revisionsutskottet och styrelsen. VD är ansvarig för riskbedömningen i den finansiella rapporteringen och arbetet för att säkerställa tillförlitligheten i denna.

Kontrollaktiviteter

För varje identifierad risk på koncernövergripande nivå och avseende Koncernens finansiella rapportering ska kontrollaktiviteter kopplas till dess att risken anses vara eliminerad eller reducerad till en acceptabel nivå. Framtagna åtgärder, processkartor samt risk- och kontrollmatriser är delmoment i hur kontrollaktiviteter hanteras inom Koncernen.

⁷² Övriga förmåner avser bland annat förmånsbil, sjukvårdsförsäkring och andra liknande förmåner.

Information och kommunikation

Relevant information ska kommuniceras på rätt sätt, till rätt mottagare och vid rätt tidpunkt. Kommunikation av viktig information inom organisationen och till externa intressenter är en viktig del av god intern kontroll. Riktlinjerna för den interna och externa kommunikationen beskrivs i KB Components informations- och kommunikationspolicy. I grunden handlar det om att säkerställa att lagar och regler kring informationsskyldighet efterlevs och att investerare får korrekt information i rätt tid. Styrelsen och revisionsutskottet får regelbundet finansiella rapporter avseende Koncernens ställning och resultatutveckling. Rutinerna för den externa informationsgivningen syftar till att ge marknaden relevant, korrekt och tillförlitlig information om Bolagets utveckling och finansiella ställning. I Bolagets informations- och kommunikationspolicy samt insiderpolicy finns riktlinjer om hur sådan kommunikation bör ske, vem som är behörig att ge viss typ av information och rutiner avseende förförandet kring hantering av insiderinformation.

Uppföljning

Bolagets ledning ska löpande utvärdera att den koncernövergripande riskutvärderingen och hanteringen samt de vidtagna kontrollaktiviteter som utförts i respektive väsentlig process kopplade till den finansiella rapporteringen är relevanta för att hantera de väsentliga risker som Bolaget står inför. Kontrollaktiviteter ska dokumenteras så att utförandet är spårbart. Uppföljning för att säkerställa effektiviteten i den interna kontrollen görs också av revisionsutskottet och styrelsen. Revisionsutskottet ska även granska att internkontrollen följt uppsatta rutiner och policyer samt avrapportera till styrelsen minst en gång per år.

Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman. Enligt Bolagets bolagsordning ska, för granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, utses en till två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

För räkenskapsåret 2023 uppgick den totala ersättningen till Koncernens revisorer gällande revisionsuppdraget av KB Components AB utländska dotterbolag till 1 442 TSEK, varav 1 356 TSEK utgick för revisionsuppdraget och 86 TSEK för annan konsultation. Revisionskostnader avseende revision utförda av Mazars AB i Sverige gällande KB Components AB svenska bolag, har i sin helhet belastat moderbolaget BrA Invest CKS AB. Se vidare under not 5 i avsnittet "Historisk finansiell information - Noter till koncernredovisningen".

Aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information om Bolagets aktier

Per dagen för Prospektet ska aktiekapitalet, enligt Bolagets bolagsordning, vara lägst 14 000 000 SEK och högst 56 000 000 SEK, och antalet aktier ska vara lägst 55 000 000 och högst 220 000 000.

Per den 31 december 2023 uppgick Bolagets aktiekapital till 19 600 000 SEK fördelat på 560 000 aktier och varje aktie hade ett kvotvärde om 35 SEK. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 19 600 000 SEK fördelat på 56 000 000 aktier och varje aktie har ett kvotvärde om 0,35 SEK. Förändringen i Bolagets registrerade aktiekapital och antal aktier mellan 31 december 2023 och per dagen för Prospektet är hänförlig till bolagsrättsliga förberedelser inför Erbjudandet och noteringen på Nasdaq First North Premier.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och kommer vid tidpunkten för upptagande till handel på Nasdaq First North Premier att vara fritt överlåtbara. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0022725743. Aktierna är denominerade i SEK.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i Erbjudandet är av samma slag. Rättigheter förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Bolagsordningen begränsar inte Bolagets förmåga att utfärda nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt enligt aktiebolagslagen.

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingsystem i berörd jurisdiktion görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Information om uppköpserbjudanden och inlösen av minoritetsaktier

Förutsatt att Bolagets aktier tas upp till handel på Nasdaq First North Premier kommer Bolagets aktier att omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Aktiemarknadens självregleringskommitté (Takeover-regler för vissa handelsplattformar) ("Takeover-reglerna"). Av detta regelverk följer bland annat att den som inte innehar några aktier, eller som innehar aktier som representerar mindre än 30 procent av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på till exempel Nasdaq First North Premier, och som genom förvärv av aktier i ett sådant bolag, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst 30 procent av röstetalet, omedelbart ska offentliggöra hur stort dennes aktieinnehav i bolaget är samt inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i bolaget (budplikt).

Vidare följer av Takeover-reglerna att om styrelsen eller verkställande direktören, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett frivilligt offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i målbolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får målbolaget enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Målbolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag har rätt att lösa in resterande aktier i bolaget. Ägare till de resterande aktierna har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsägaren. Förfarandet för sådan inlösen av minoritetsaktier regleras närmare i aktiebolagslagen.

Aktierna i Bolaget är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Central värdepappersförvaring

Aktierna är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Avstämningsregistret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0022725743.

Aktiekapitalets utveckling

Nedan tabell sammanfattar den historiska utvecklingen av Bolagets aktiekapital under räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023 fram till och med dagen för Prospektet. Antalet aktier i Bolaget vid början respektive slutet av räkenskapsåret 2023 uppgick till 560 000.

Registreringsdatum	Händelse	Förändring i antalet aktier	Förändring i aktiekapitalet (SEK)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital (SEK)
Ingångsvärde	-	-	-	560 000	19 600 000 ⁷³
12 augusti 2024	Uppdelning (1:100)	55 440 000	-	56 000 000	19 600 000 ⁷⁴

Aktieägaravtal

Styrelsen känner inte till några aktieägaravtal eller andra överenskommelser som syftar till att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget efter Erbjudandet eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Konvertibler, teckningsoptioner etc.

Det finns inga utestående konvertibler eller teckningsoptioner i Bolaget per dagen för Prospektet.

Incitamentsprogram

Bolaget har, per dagen för Prospektet, inga utestående incitamentsprogram.

Ägarstruktur

Bolaget har per dagen för Prospektet tre aktieägare. Tabellen nedan redovisar aktieägarnas innehav av aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet samt omedelbart efter Erbjudandets genomförande under förutsättning att Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas respektive omedelbart efter Erbjudandets genomförande under förutsättning att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo. Varje aktie i Bolaget medför rätt till en röst på bolagsstämmor.

Per dagen för Prospektet kontrolleras Bolaget av BrA Invest CKS AB, kontrollerat av styrelseledamoten och VD:n Stefan Andersson samt dennes bröder Christer Andersson och Kenneth Andersson. Efter Erbjudandets genomförande kommer BrA Invest CKS AB att inneha 73,9 procent av Bolagets aktier om Övertilldelningsoptionen inte nyttjas, respektive 70,0 procent om Övertilldelningsoptionen nyttjas till fullo.

För att säkerställa att kontrollen över Bolaget inte missbrukas följer Bolaget tillämpliga regler för bolagsstyrning, som exempelvis aktiebolagslagen (2005:551), Nasdaq First North Premiers regelverk för aktieemitterter samt Svensk kod för bolagsstyrning, vilka samtliga innehåller bestämmelser utformade för att tillvarata minoritetsaktieägares intressen.

Aktieägare	Ägande omedelbart före Erbjudandet		Ägande efter Erbjudandet (om Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen inte utnyttjas)		Ägande efter Erbjudandet (om Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet)	
	Antal	Andel %	Antal	Andel %	Antal	Andel %
BrA Invest CKS AB	52 500 000	93,75	41 391 304	73,9	39 200 000	70,0
Lars Holtskog AB	2 800 000	5,0	0	0	0	0
Deebrade AB	700 000	1,25	0	0	0	0
Summa	56 000 000	100	41 391 304	73,9	39 200 000	70,0
Övriga nya aktieägare	-	-	14 608 696	26,1	16 800 000	30,0
Summa	56 000 000	100	56 000 000	100	56 000 000	100

⁷³ Motsvarande ett kvotvärde om 35 kronor per aktie.

⁷⁴ Motsvarande ett kvotvärde om ca 0,35 kronor per aktie.

Information om Säljande Aktieägare

De Säljande Aktieägarna erbjuder upp till 14 608 696 befintliga aktier (exklusive Övertilldelningsoptionen) i KB Components AB i samband med Erbjudandet.

BrA Invest CKS AB, Lars Holtskog AB och Deebrade AB är Säljande Aktieägare.

BrA Invest CKS AB:s adress är Box 163, 256 22 Åstorp och dess LEI-kod är 549300TJQZT57R6JOX90. BrA Invest CKS AB är ett svenskt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Åstorps kommun i Skåne Län. Bolagets verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Per dagen för Prospektet kontrolleras BrA Invest CKS AB av styrelseledamoten och VD:n Stefan Andersson samt dennes bröder Christer Andersson och Kenneth Andersson.

Lars Holtskog AB:s adress är Slånbärsstigen 3, 311 69 Ugglarp och dess LEI-kod är 64886ON80I28LUUV9735. Lars Holtskog AB är ett svenskt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Halmstads kommun i Hallands Län. Bolagets verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Per dagen för Prospektet kontrolleras Lars Holtskog AB av Lars Holtskog.

Deebrade AB:s adress är Skepparens Väg 13a, 266 55 Vejbystrand och dess LEI-kod är 636700VD94YCB8D1H472. Deebrade AB är ett svenskt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Ängelholms kommun i Skåne Län. Bolagets verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Per dagen för Prospektet kontrolleras Deebrade AB av Mikael Klint.

Lock up-åtaganden

Genom eller i enlighet med Placeringsavtalet som förväntas ingås omkring den 10 december 2024 har Huvudaktieägaren åtagit sig att inte sälja sitt innehav eller vidta vissa andra dispositioner rörande sitt innehav av aktier i Bolaget och, om tillämpligt, andra värdepapper under en period om 360 dagar från första dag för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier.

Huvudaktieägarens åtagande enligt ovan är föremål för sedvanliga undantag, exempelvis i) accept av ett offentligt uppköpserbjudande som riktas till samtliga (eller i stort sett alla) aktieägare i Bolaget, ii) disposition av värdepapper inom samma koncern som aktieägaren eller iii) dispositioner av värdepapper i den mån det krävs enligt lag, myndighetsföreskrift eller genom beslut från myndighet. Managers kan dessutom, efter eget gottfinnande och när som helst, besluta att medge skriftligt undantag från begränsningarna under lock up-perioden av andra skäl än de redan överenskomna undantagen.

Bolaget kommer att åta sig gentemot Managers att, under en period om 360 dagar från och med likviddagen i Erbjudandet, inte föreslå en bolagsstämma för att besluta om ökning av aktiekapitalet, eller annars (i) emittera, erbjuda, pantsätta, tilldela, sälja, ingå avtal om att sälja eller på annat sätt överlåta eller avyttra, direkt eller indirekt, aktier i Bolaget eller andra värdepapper som kan konverteras till eller kan utnyttjas eller bytas ut mot sådana aktier, eller (ii) köpa eller sälja optioner eller andra värdepapper eller ingå en swap, hedge eller annat arrangemang som skulle ha liknande ekonomiska konsekvenser som det nyss nämnda, utan föregående skriftligt medgivande från Managers.

Nettotillgångsvärde per aktie jämfört med priset per aktie i Erbjudandet

Per den 30 september 2024 uppgick nettotillgångsvärdet per aktie i Bolaget till 10,78 SEK och priset per aktie i Erbjudandet uppgår till 38 SEK.

Restriktioner avseende avyttring av aktier i Bolaget

Aktierna i Bolaget omfattas per dagen för Prospektet av hembudsförbehåll enligt Bolagets bolagsordning. Vid den extra bolagsstämman som hölls den 20 juni 2024 beslutades att anta en ny bolagsordning utan hembudsförbehåll. Beslutet villkorades av att Prospektet registreras hos Finansinspektionen och Bolaget uppskattar att den nya bolagsordningen kommer att registreras hos Bolagsverket och därmed tillämpas omkring den 3 december 2024. Bolagets aktier kommer därmed vara fritt överlåtbara i god tid innan aktierna tas upp till handel på Nasdaq First North Premier.

Utdelningar och utdelningspolicy

Bolagets styrelse har antagit en utdelningspolicy enligt vilken KB Components strävar efter att dela ut 50 procent eller mer av årets resultat, med hänsyn till Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och framtidsutsikter.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning får endast äga rum om det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital (den s.k. beloppsspärren) och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och Koncernens egna kapital, och till Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Bolagsstämman får som huvudregel inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen har föreslagit eller godkänt.

Enligt aktiebolagslagen har aktieägare till minst en tiondedel av samtliga aktier i Bolaget rätt att begära utdelning, till samtliga aktieägare, av Bolagets vinst. Rätten att begära vinstutdelning för en aktieägarminoritet kan endast utövas vid årsstämman. Har en sådan begäran framställts ska årsstämman besluta om utdelning av hälften av vad som återstår av årets vinst enligt den av årsstämman fastställda balansräkningen sedan avdrag gjorts för i) balanserad förlust som överstiger fria fonder, ii) belopp som enligt lag eller bolagsordning ska avsättas till bundet eget kapital, och iii) belopp som enligt bolagsordningen ska användas för något annat ändamål än vinstutdelning till aktieägarna. Bolagsstämman är dock aldrig skyldig att besluta om högre utdelning än fem procent av Bolagets egna kapital. Utdelningen får heller inte överstiga vad som är utdelningsbart enligt bestämmelserna i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen (beloppsspärren och försiktighetsregeln).

Information om Bolagets utdelningspolicy utgör ett framtidsblickande uttalande. Dessa framtidsblickande uttalanden baseras på beräkningar, uppskattningar och antaganden som bl.a. avser utvecklingen av Bolagets bransch, verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning

samt är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten kan komma att avvika från vad som har angetts i sådana uttalanden. För mer information, se avsnittet "Viktig information till investerare - Framåtblickande uttalanden"

Utdelningshistorik

Bolagets utdelningshistorik för räkenskapsåren 2021, 2022, 2023 och för innevarande räkenskapsår 2024 anges i tabellen nedan. De angivna beloppen avser beslutad utdelning under respektive angivet räkenskapsår.

	2021	2022	2023	2024*
Utdelning per aktie justerat för antal aktier i Bolaget per dagen för Prospektet (SEK)	1,07 ⁷⁵	0,71 ⁷⁶	0,89 ⁷⁷	
Total utdelning (MSEK)	60 ⁷⁸	40	50	

*Vid årsstämman 2024 fanns det en av styrelsen föreslagen utdelning om 142,86 kronor per aktie (1,43 kronor per aktie justerat för antal aktier i Bolaget per dagen för Prospektet) motsvarande totalt 80 MSEK. Bolagsstämman beslutade att inte anta styrelsens förslag innebärandes att inget beslut om utdelning har tagits för år 2024. Bolaget har dock noterat att det felaktigt registrerats in ett beslut motsvarande styrelsens förslag till Bolagsverket. Bolaget har i efterhand begärt rättning och kan intyga att ingen utdelning beslutats eller utbetalats under år 2024. Rättelse registrerades av Bolagsverket den 25 november 2024.

⁷⁵ Innefattar utdelning beslutad vid extra bolagsstämma som hölls den 30 juni 2021. Den totala utdelningen motsvarade en utdelning om 107,14 kronor per aktie vid tidpunkten för beslutet om utdelningen.

⁷⁶ Den totala utdelningen motsvarade en utdelning om 71,43 kronor per aktie vid tidpunkten för beslutet om utdelningen.

⁷⁷ Den totala utdelningen motsvarade en utdelning om 89,29 kronor per aktie vid tidpunkten för beslutet om utdelningen.

⁷⁸ Den beslutade utdelningen har felaktigt registrerats två gånger hos Bolagsverket. Bolaget har endast beslutat om en utdelning 2021 om totalt 60 MSEK.

| Bolagsordning för KB Components AB⁷⁹

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är KB Components AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Örskelljunga Kommun.

§ 3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att utveckla, tillverka och sälja komponent- och systemlösningar som i huvudsak baserar sig på avancerad plastbearbetning samt annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet utgör lägst 14 000 000 kronor och högst 56 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 55 000 000 stycken och högst 220 000 000 stycken.

§ 5 Styrelse

Utöver de ledamöter som enligt lag utses av annan än bolagsstämman ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter.

§ 6 Revisorer

Bolaget ska ha en till två revisorer med högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma och deltagande

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

En aktieägare får delta i bolagsstämma endast om aktieägaren anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

En aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden (högst två) till bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

Den som inte är aktieägare i bolaget ska ha rätt att på de villkor som styrelsen bestämmer närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin röst per post före bolagsstämman enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen.

§ 8 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman,
2. Upprättande och godkännande av röstlängd,
3. Godkännande av dagordning,
4. I förekommande fall, val av en eller två justerare,
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad,
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör,
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter, som ska utses av stämman.
9. Bestämmande av arvoden till styrelse och revisorer.
10. Val av styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter.
11. Val av revisorer och, i förekommande fall, revisorssuppleanter.
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551).

§ 9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden den 1 januari - den 31 december.

§ 10 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

⁷⁹ Bolagsordning för KB Components AB, org. nr 556081-6653, vilken antogs vid extra bolagsstämman den 20 juni 2024. Beslutet att anta bolagsordningen villkorades av att Prospektet registreras av Finansinspektionen. Bolagsordningen förväntas registreras hos Bolagsverket omkring den 3 december 2024.

Legala frågor och kompletterande information

Godkännande av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig nationell myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller kraven på fullständighet, begriplighet och konsekvens i Prospektförordningen. Finansinspektionens godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller av kvaliteten på värdepapperen som avses i Prospektet. Investerares bör göra en egen bedömning av lämpligheten i att investera i dessa värdepapper.

Allmän bolagsinformation

KB Components AB är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 15 juli 1961 och registrerades vid Bolagsverket den 22 januari 1962. Företagsnamnet registrerades den 2 juli 2012. Bolagets organisationsnummer är 556081-6653 och Bolaget har sitt säte i Örskelljunga kommun i Skåne län. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning. Bolagets verksamhetsföremål framgår av § 3 i bolagsordningen, se avsnittet "Bolagsordning". Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300DKS7TCQ1VSPB18. Bolagets adress är 286 85 Örskelljunga och Bolaget kan nås på telefonnummer +46 435 560 00. Bolagets webbplats är <https://www.kbcomponents.com/>.

Legal koncernstruktur

Bolaget är moderbolag i en koncern som, utöver moderbolaget, består av 11 direkt och indirekt ägda dotterbolag per dagen för Prospektet. Tabellen nedan visar en sammanställning av KB Components aktiva dotterbolag med fördelning per land och ägande.

Dotterbolag	Land	Aktier och röster (%)
KB System AB	Sverige	100
KB Components PlaCell AB	Sverige	100
Draken i Reftele AB	Sverige	91
KB Components UAB	Litauen	100
KB Components DKl s.r.o	Slovakien	100
KB Components Plastic Technology Co. Ltd	Kina	100
KB Components de Mexico SA de CV	Mexiko	99,99*
KB Components Canada Inc.	Kanada	86,7
- KB Components Toronto Inc.	Kanada	100**
KB Components USA Inc.	USA	86,7
- KB Components Dallas Inc.	USA	100**

* Bolagets VD Stefan Andersson äger en aktie i KB Components de Mexico SA de CV vilket är ett krav enligt nationell lagstiftning.

** Indirekt ägande.

Väsentliga avtal

KB Components anser att det inte finns något enskilt avtal som är av väsentlig betydelse för Koncernens verksamhet i dess helhet, som inte har ingåtts inom ramen för Bolagets normala verksamhet. Varken Bolaget eller något av koncernbolagen har ingått något väsentligt avtal som ligger utanför ramen för den normala verksamheten under de senaste två åren, innehållandes rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Koncernen.

Avtal inom ramen för den löpande verksamheten

Allmänt

Inom ramen för den löpande verksamheten har Bolaget ingått avtal med kunder och leverantörer avseende tillverkning och förvärv av komponenter och systemlösningar inom en rad olika branscher, såsom fordonsindustrin, medicinteknik, belysning och möbler. Dessa avtal beskrivs i det följande i allmänna termer. Bolaget anser emellertid inte att det finns något enskilt avtal inom ramen för Bolagets löpande verksamhet som är av väsentlig betydelse för verksamheten i dess helhet.

För information kring KB Components nuvarande finansiering och finansiella arrangemang se ovan avsnitt *"Finansiella arrangemang"*

Kundavtal

KB Components har ingått flera ramavtal med ett större antal kunder inom samtliga marknadssegment, huvudsakligen avseende utveckling och tillverkning av avancerade plastkomponenter, systemlösningar och tillhörande servicetjänster för implementering i kundernas tillverkningsprocesser eller för vidare distribution. Avtalen anger villkoren för samarbetet mellan parterna, vanligen på icke-exklusiv basis, och reglerar bland annat avrop, budget, fördelning av betalningsåtaganden mellan parterna, utveckling av produktionsverktyg, leveransvillkor, val av råvarumaterial och underleverantörer samt fördelning av eventuella immateriella rättigheter vid samproduktion eller utveckling. Avtal med större OEMs innehåller sällan volymåtaganden eller motsvarande för kunden men kan innehålla olika typer av åtaganden för KB Components, exempelvis avseende kvalitet, produktionsvolym, leverans, verktygsunderhåll och reservdelar samt olika former av skadelöshetsåtaganden. Sammantaget är kundavtal som är ingångna med större OEMs i regel förhållandevis fördelaktiga för kunden och mindre fördelaktiga för tillverkaren. Individuell villkorsförhandling med större OEMs förekommer mycket sällan. Dessa avtal kan innehålla flertalet uppsägningsvillkor och kunden kan exempelvis ha rätt att säga upp avtalet, efter viss period för avhjälpan (som kan vara ganska kort), vid brister i fullgörande av skyldigheter enligt avtalet, väsentliga avtalsbrott mot avtalen eller vid ägarförändringar hos tillverkaren. Avtalen innehåller vanligen också bestämmelser om pris under avtalsperioden och kan innefatta ett åtagande för tillverkaren att sänka priset för att matcha prisnivån hos andra leverantörer som kan erbjuda likvärdiga produkter. Kundavtalen med större OEMs kan vara föremål för anbudsfordraren som involverar flera potentiella tillverkare och ingås i allmänhet för viss tid motsvarande livslängden för en hos kunden specificerad produktionslinje, vanligen med åtagande för tillverkaren om tillhandahållande av verktyg, service och reservdelar under viss tid efter avslutad serieproduktion hos kunden. Därför innehåller avtalen sällan reglering om förlängning. Vidare innehåller kundavtalen vanligtvis villkor kring användning av och äganderätt till de specialtillverkade verktyg som utvecklas och används i produktionen hos tillverkaren för respektive produkt eller komponent. Äganderätten för verktygen tillfaller i regel kunden och användandet av verktyg, som utvecklats inom ramen för ett kundavtal men som ägs av tillverkaren, är normalt begränsat till en specifik produktkedja eller en specifik kund. Produkter, råvarumaterial och verktyg ska vanligtvis enligt avtalen, på begäran av kunden, returneras vid eller som en förberedelse för utgången eller uppsägningen av kundavtalet.

Utöver kundavtal med större OEMs har Bolaget kundavtal med flera små och medelstora aktörer. Kundavtal som är ingångna med mindre aktörer är normalt mer balanserade och Bolaget har större möjlighet att förhandla om individuella villkor.

Leverantörsavtal

KB Components har ingått flera leverantörsavtal avseende anskaffning av insatsmaterial och verktyg, vanligen genom anvisning

från Bolagets kunder. Avtalen ingås vanligen genom köporder enligt vid var tid gällande pristariff och innefattar villkor som reglerar pris, kvalitet, betalning och leverans. Villkoren som reglerar leverantörsavtalen är vanligtvis relativt fördelaktiga för köparen, det vill säga Bolaget, och innefattar i regel olika bestämmelser om avhjälpan och kompensation vid störningar i leverantörens produktions- eller distributionskedjor. Givet att avtalsrelationen är orderbunden upphör parternas bundenhet mot varandra när de båda fullgjort sina respektive prestationer enligt avtalet.

Immateriella rättigheter

Bolaget är inte ägare till eller beroende av några immateriella rättigheter inom ramen för verksamheten. Kärnan i Bolagets verksamhet bygger på skapandet av specialanpassade produktionsceller och unika tillverkningslösningar för varje artikel, vilka utvecklas i nära samarbete med Bolagets kunder baserat på kundernas individuella ritningar och specifikationer. Bolagets innehav av immaterialrättsliga tillgångar består huvudsakligen av företagsnamn och webbdomäner.

Försäkringar

Bolagets försäkringsskydd inkluderar försäkringar som täcker risker relaterade till Bolagets verksamhet, inklusive bland annat ansvarsförsäkringar för styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Koncernbolagen är, per dagen för Prospektet, försäkringstagare i en gruppförsäkring som tillhandahålls av Huvudaktieägaren mot marknadsmässig ersättning. Bolaget bedömer att dess försäkringsskydd är tillfredsställande och i linje med marknadspraxis. Bolaget avser att per den 1 januari 2025 ersätta sitt nuvarande försäkringsengagemang med ett motsvarande tecknat av Bolaget direkt.

Miljöpåverkan och tillstånd m.m.

KB Components verksamhet baserar sig huvudsakligen på plastbearbetning och har en miljöpåverkan för vilken Bolaget tar ansvar. Produkterna baseras till viss del på naturtillgångar såsom råolja och aluminium varför livscykeln för Bolagets produkter är av stor vikt. Bolaget arbetar proaktivt för att utvärdera funktionaliteten av nya och mer miljövänliga typer av plast och kring återanvändning av material. Ingen av Bolagets produktionsanläggningar bedriver tillståndspliktig verksamhet men produktionsanläggningarna i Örkellunga och Gislaved omfattas båda av anmälningsplikt enligt Miljöprövningsförordningen (2013:251) förenat med föreläggande om vissa försiktighetsåtgärder. Det finns inte några andra väsentliga förelägganden i miljöfrågor eller liknande och det finns inga andra väsentliga tillstånd från kommuner eller andra myndigheter. Bolaget följer de lagar, regler, tillstånd samt andra bestämmelser och rekommendationer som är tillämpliga för Bolagets verksamhet.

Information om myndighetsförfaranden, tvister och rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden

Utöver vad som anges nedan har Bolaget inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte har avgjorts eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna som kan få, eller har haft, en väsentlig effekt på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

KB Components är för närvarande part i en pågående tvist med en tidigare kund. Motparten påkallade år 2022 skiljeförfarande mot KB Components AB samt dess dotterbolag KB Components UAB och KB Components Plastunion AB. Tvisten avser huvudsakligen frågor som uppstod efter att motparten initierade avslutet av en längre affärsrelation - dels giltigheten av de prisökningar som KB Components därefter genomförde, dels äganderätten till och KB Components skyldighet att återlämna verktyg som användes vid produktionen av motpartens komponenter. Skiljenämnden fann att de berörda koncernbolagen till viss del skulle ersätta kunden. Parterna fick emellertid stå för sina egna rättegångskostnader och dela på kostnaderna för skiljeförfarandet. Skiljedomen har

klandrats av koncernbolagen och klandertalan ska prövas av Svea hovrätt i maj 2025. KB Components har till motparten betalat de belopp som Bolaget, för egen del och solidariskt med dotterbolag, förpliktats att betala enligt skiljedomen. Med anledning av utgången i skiljeförfarandet har Koncernen vid utgången av räkenskapsåret 2023 redovisat en avsättning i balansräkningen om netto 54 900 TSEK. Beloppet motsvarar det belopp som KB Components UAB har ålagts att betala. KB Components Plastunion AB är sedan år 2020 inte ett verksamt bolag och försattes i konkurs den 2 februari 2024.

Ovanstående motpart ansökte om erkännande av skiljedomen i Litauen - där KB Components UAB är verksamt och har sitt säte. En litauisk domstol beslutade om erkännande och att KB Components UAB genom delbetalningar under 12 månader skulle betala ett belopp motsvarande 54 900 TSEK till motparten. KB Components UAB bedömde beloppet som för stort för att återbetala under en tolv månadersperiod och ansökte om företagsrekonstruktion. En litauisk domstol beslutade den 25 april 2024 att inleda ett rekonstruktionsförfarande och beslutet vann laga kraft den 18 juni 2024. Bolaget och KB Components UAB bedömer att det föreligger förutsättningar för dotterbolaget att tillgodose borgenärernas fordringar genom betalningar under fyra år, men inte under en kortare tid. Därför lämnades ett förslag på rekonstruktionsplan in, enligt vilken borgenärerna skulle erhålla årsvisa betalningar under en fyraårsperiod med start år 2025. Motparten motsatte sig planen och krävde mer frekventa betalningar. KB Components UAB lämnade därför in en reviderad rekonstruktionsplan och valde att tillmötesgå motpartens önskemål. Den litauiska domstolen beslutade den 22 november 2024, att godkänna den reviderade rekonstruktionsplanen.

Företagsrekonstruktionen innebär bland annat att en administratör utsetts att granska KB Component UAB:s verksamhet och framtida implementering av rekonstruktionsplanen. När behörig domstol har fastställt en rekonstruktionsplan får borgenärerna en viss insyns rätt och har exklusiva rättigheter till att godkänna KB Components UAB:s försäljning av fast egendom. Rekonstruktionsplanen innebär i övrigt inga hinder för KB Components UAB att fortsatt bedriva sin operativa verksamhet.

KB Components Plastunion AB valde att ansöka om stämning mot en annan kund år 2020. Huvudkärnålet avsåg uteblivna betalningar och tvistens bakgrund är kundens beslut att insourca verksamheten. Motparten genstämde och anförde bland annat att verktyg borde ha lämnats tillbaka tidigare av KB Components Plastunion AB. Efter ansökan om stämning vann KB Components Plastunion AB huvudsakligen målet i tingsrätten. Motparten förpliktigades att till KB Components Plastunion AB betala hela det begärda beloppet om cirka 7 009 TSEK jämte ränta. KB Components Plastunion AB förpliktigades i sin tur att till motparten betala 1 400 TSEK jämte ränta, av i genkärnålet begärda cirka 23 322 TSEK. KB Components Plastunion AB:s yrkande om 7 700 TSEK i genkärnålet lämnades emellertid utan bifall. Motparten ska enligt domen betala KB Components Plastunion AB:s rättegångskostnad. Motparten har överklagat tingsrättens avgörande och målet ska prövas av Göta hovrätt i januari 2025. Efter att KB Components Plastunion AB försattes i konkurs har konkursförvaltaren ännu inte beslutat om konkursboet ska ta över talan i målet.

KB Components Plastunion AB är, som nämnt ovan, sedan 2020 inte ett verksamt bolag och försattes i konkurs efter egen ansökan den 8 februari av Jönköpings tingsrätt. Det finns innan konkursbegäran ett mellanhavande mellan KB Components Plastunion AB och Bolaget i form av ett lån från KB Components Plastunion AB till Bolaget om 30 000 TSEK utställt den 1 juli 2022. Amorteringar på lånet har gjorts vid tre separata tillfällen, ett vardera under de tre senaste åren, samtidigt som ytterligare medel lånades ut till Bolaget under 2023, varvid lånet per dagen för konkursen uppgick till 25 110 TSEK. Lånet upptogs ursprungligen formlost men kodifierades

i en revers daterad 31 december 2023. Enligt villkoren för reversen ska lånet återbetalas den 30 november 2025 och löper utan ränta eller amorteringsskyldighet till detta datum. Mot bakgrund härav har Bolaget tagit upp hela det lånade beloppet (25 110 TSEK) som en icke-räntebärande skuld i sin balansräkning. Bolaget var vid konkursutbrottet inte restfört vid kronofogdemyndigheten för skatter och avgifter. Enligt konkursbouppteckningen fanns det brist i boet om 37 726 TSEK, varav en skuld till Skatteverket om cirka 25 500 TSEK, hänförlig till skatteanstånd från år 2020 och 2022. Det betalningsanstånd som gällde vid årsskiftet 2022/2023 löpte formellt ut i februari 2024. Skatteverket lämnade dock i januari 2024 förslag till beslut om att inte längre medge anstånd. Som skäl för beslutet anfördes att KB Components Plastunion AB hade skulder registrerade hos Kronofogden om drygt 12 000 TSEK vilket enligt Skatteverket skulle medföra en förhöjd kreditrisk mot normalt för staten. KB Components Plastunion AB:s invändningar lämnades utan anseende varmed Skatteverket vidhöll sin inställning och beslutade att avslå ansökan om anstånd, vilket föranlett konkursansökan.

Konkursförvaltaren har därefter framställt ett skriftligt krav per den 19 augusti 2024, enligt vilket det görs gällande att det föreligger återbetalningsskyldighet såväl enligt aktiebolagslagens regler om olaglig värdeöverföring som konkurslagens regler om återvinning och att konkursboet kräver omedelbar betalning av lånet jämte upplupen ränta beräknat från den dag som inföll 30 dagar efter framställandet av kravet. Såvitt framgår av det framförda kravet mot Bolaget grundar sig återbetalningskravet på att konkursboet anser att KB Components Plastunion AB:s förmögenhet minskat genom lånetransaktionen. Detta på grund av att KB Components AB, enligt konkursboets uppfattning, saknar adekvat betalningsförmåga samt att lånet löper utan ränta. Bolaget har genom ombud bestridit kravet om återbetalningsskyldighet med hänvisning till att konkursboets bedömning av KB Components AB:s finansiella ställning är felaktig eftersom Bolaget under låneperioden haft (och fortsatt har) adekvat betalningsförmåga och att det saknats varje anledning att anta att KB Components AB skulle sakna ekonomisk kapacitet att reglera sina skulder, samt att lånet fortsatt avses återbetalas i sin helhet på förfalldagen. Vidare bedömer Bolaget att det har tillräcklig likviditet för att kunna hantera en eventuell förtida återbetalning av lånet jämte ränta. Konkursförvaltaren har erbjudit Bolaget att betala 23 600 TSEK i förtid som en frivillig lösning på det ovan beskrivna kravet. Bolaget har avböjt konkursförvaltaren erbjudande.

Transaktioner med närstående

Se not 33 i avsnittet *"Historisk finansiell information - Noter till koncernredovisningen"* för en beskrivning av Bolagets transaktioner med närstående under räkenskapsåren 2022 och 2023 samt not 4 i avsnittet *"Historisk finansiell information - Noter till koncernredovisningen"* för delårsperioden 1 januari till 30 september 2024.

Under räkenskapsåret 2021 har Bolaget ingått i en cash pool med koncernbolag i ovanliggande koncernstruktur där Huvudaktieägaren är moderbolag. Behållningen på koncernens underkonton i denna koncernstruktur redovisas som mellanhavanden med koncernföretag i Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2021 och uppgick netto till cirka 44,8 MSEK. Utöver vad som redovisas här ovan har Bolaget inte varit part i någon väsentlig transaktion med närstående under räkenskapsåret 2021. Utöver redovisade närståendetransaktioner har KB Components inte varit part i några närståendetransaktioner under räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023 eller under räkenskapsåret 2024 fram till och med dagen för detta Prospekt.

För information om ersättningar till styrelsen och de ledande befattningshavarna, se avsnitten *"Ersättning till styrelsen, VD och övriga ledande befattningshavare"*.

Placeringsavtal

Enligt villkoren för Placeringsavtalet avseende aktier i Bolaget, som avses ingås omkring den 10 december 2024 mellan Bolaget, Säljande Aktieägare och Managers, har Säljande Aktieägare åtagit sig att sälja de aktier som omfattas av Erbjudandet, till de köpare som anvisas av Managers.

Huvudaktieägaren avser att bevilja Sole Global Coordinator en Övertilldelningsoption att förvärva upp till 2 191 304 ytterligare aktier från Huvudaktieägaren, för Managers räkning, vilket kan utnyttjas helt eller delvis av Sole Global Coordinator, för Managers räkning, senast 30 dagar från första dagen för handel av Bolagets aktier. Övertilldelningsoptionen motsvarar högst 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet. Övertilldelningsoptionen kan endast utnyttjas för att täcka eventuell övertilldelning i anslutning till Erbjudandet.

Enligt Placeringsavtalet kommer Bolaget lämna sedvanliga utfästelser och garantier till Managers, främst avseende riktigheten av informationen i Prospektet, efterlevnaden av relevanta och regulatoriska krav i Prospektet och Erbjudandet, samt avsaknaden av legala och/eller andra, restriktioner som förhindrar Bolaget från att ingå Placeringsavtalet eller genomföra Erbjudandet. Managers åtagande att finna köpare för aktierna som omfattas av Erbjudandet är villkorat av vissa sedvanliga fullföljandevillkor. Om villkoren i Placeringsavtalet inte är uppfyllda kommer aktierna inte att levereras eller betalas i enlighet med Erbjudandet. I enlighet med Placeringsavtalet kommer Bolaget, med förbehåll för sedvanliga villkor, åta sig att ersätta Managers för vissa krav under vissa villkor.

I enlighet med Placeringsavtalet kommer Bolaget också åta sig att under en period om 360 dagar från och med likviddagen i Erbjudandet, inte föreslå en bolagsstämma för att besluta om ökning av aktiekapitalet, eller annars (i) emittera, erbjuda, pantsätta, sälja, ingå avtal om att sälja eller på annat sätt överlåta eller avyttra, direkt eller indirekt, aktier i Bolaget eller andra värdepapper som kan konverteras till eller kan utnyttjas eller bytas ut mot sådana aktier, eller (ii) köpa eller sälja optioner eller andra värdepapper eller ingå en swap, hedge eller annat arrangemang som skulle ha liknande ekonomiska konsekvenser som det nyss nämnda, utan föregående skriftligt medgivande från Managers. För information om lock up-åtaganden från Huvudaktieägaren, se "Aktiekapital och ägarförhållanden - Lock up-åtaganden".

Stabilisering

I samband med Erbjudandet kan Handelsbanken, i egenskap av stabiliseringsagent, komma att genomföra transaktioner för att stabilisera, upprätthålla eller annars påverka kursen för Bolagets aktier i upp till 30 dagar efter första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier. Handelsbanken kan komma att övertilldela aktier eller genomföra transaktioner i syfte att upprätthålla marknadspriset på aktierna på en högre nivå än den som i annat fall hade varit rådande på marknaden. Handelsbanken har dock ingen skyldighet att vidta stabiliseringsåtgärder och det finns ingen garanti för att stabiliseringsåtgärder kommer att genomföras. Sådana transaktioner kan genomföras på alla typer av aktiemarknader, OTC-marknaden eller på andra sätt. Om transaktioner ändå genomförs kan de avslutas när som helst utan förvarning därom, men måste avslutas som senast vid utgången av den ovan nämnda 30-dagarsperioden. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner utförts ska det offentliggöras att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5 (4) i EU:s marknadsmissbruksförordning

596/2014 (MAR) och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1052. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Bolaget offentliggöra huruvida stabiliseringsåtgärder utfördes, det datum då stabilisering inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes samt inom vilket prisintervall stabilisering genomfördes för varje datum då stabiliseringsåtgärder genomfördes samt, i tillämpliga fall, den handelsplats eller de handelsplatser där stabiliseringstransaktionerna genomfördes.

Kostnader relaterade till Erbjudandet

Bolagets kostnader hänförliga till Erbjudandet och Noteringen beräknas uppgå till cirka 18 600 TSEK (exklusive mervärdesskatt). Kostnaderna är huvudsakligen relaterade till legal rådgivning, skatterådgivning, ersättning till revisorer, marknadsföringsmaterial och marknadsföringsåtgärder samt avgifter till Nasdaq och Finansinspektionen.

Rådgivares intressen

Handelsbanken och Carnegie tillhandahåller finansiell rådgivning till KB Components i samband med noteringen på Nasdaq First North Premier, för vilket Handelsbanken och Carnegie kommer att erhålla sedvanlig ersättning. Den totala ersättningen för Handelsbanken respektive Carnegie är delvis beroende av utfallet i Erbjudandet. Handelsbanken och Carnegie (samt till Handelsbanken respektive Carnegie närstående bolag) har emellanåt inom ramen för den löpande verksamheten tillhandahållit och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget för vilka de erhållit, eller kan komma att erhålla, ersättning.

Skattekonsekvenser för investerare

Investerare uppmärksammas på att skattelagstiftningen i Sverige, eller i en stat som investeraren har anknytning till eller sin skattehemvist i, kan inverka på hur inkomsterna från värdepapperen beskattas. Varje aktieägare bör söka individuell rådgivning för att säkerställa de skattemässiga konsekvenser som kan uppkomma baserat på ägarens specifika situation, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och avtal.

Potentiella begränsningar för aktieägare utanför Sverige avseende möjligheten att delta i framtida nyemissioner

Om Bolaget i framtiden emitterar nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägare i vissa länder vara föremål för begränsningar som innebär att de inte kan delta i sådana emissioner eller att deras deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas. Aktieägare i USA kan exempelvis inte utöva sina rättigheter att teckna nya aktier såvida det inte finns registreringshandlingar i enlighet med Securities Act gällande sådana aktier eller om ett undantag från registreringskraven i Securities Act är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan påverkas på liknande sätt. Bolaget har ingen skyldighet att lämna in registreringshandlingar enligt Securities Act eller att söka liknande godkännanden eller relevanta undantag enligt någon annan jurisdiktions lagstiftning utanför Sverige, och att göra det kan vara förknippat med praktiska svårigheter och kostnader. I den mån Bolagets aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya aktier i eventuella framtida nyemissioner kommer deras proportionella ägande i Bolaget att minska.

Hemsidor och hyperlänkar som omnämns i Prospektet

Prospektet innehåller vissa hänvisningar till hemsidor och hyperlänkar. Vänligen notera att informationen på dessa hemsidor och hyperlänkar inte har granskats och/eller godkänts av Finansinspektionen och inte utgör en del av Prospektet såvida det inte anges uttryckligen att informationen är införlivad i Prospektet genom hänvisning.

Handlingar som införlivats genom hänvisning

Följande handlingar är införlivade genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Informationen finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.kbcomponents.com.

- ◆ KB Components reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021. Hänvisningen avser endast rapport över resultaträkning för Koncernen på sida 6, rapport över balansräkning för Koncernen på sidorna 7-8, rapport över förändringar i eget kapital för Koncernen på sida 8, rapport över kassaflödesanalys för Koncernen på sida 9, noterna på sidorna 14-22 samt revisionsberättelsen på sidorna 24-25.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Följande dokument finns tillgängliga under kontorstid på Bolagets huvudkontor på Industrigatan, 286 85 Örkelljunga, under Prospektets giltighetstid. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.kbcomponents.com:

1. Bolagets bolagsordning;
2. Bolagets registreringsbevis;
3. Prospektet; och
4. Handlingar som införlivats genom hänvisning.

Certified Adviser på Nasdaq First North Premier

Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Premier har en Certified Adviser som övervakar att reglerna på marknadsplatsen efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB (SKMG). SKMGs kontaktuppgifter är ca@skmg.se & 08-913 008. SKMG äger inga aktier eller aktierelaterade instrument i Bolaget.

Historisk finansiell information

Delårsrapport i sammandrag för Koncernen för perioden 1 januari - 30 september 2024	F-1
KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG	F-1
KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, forts.	F-2
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG	F-3
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, forts	F-4
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG	F-5
KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG	F-6
Noter till koncernredovisningen	F-7
Koncernens räkenskaper avseende räkenskapsåren som avslutades 31 december 2023 och 2022	F-12
KONCERNENS RESULTATRÄKNING	F-12
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING	F-13
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, forts.	F-14
KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL	F-15
KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN	F-16
Noter till koncernredovisningen	F-17
Revisors rapport avseende ny- och omarbetade finansiella rapporter över historisk finansiell information	F-63

Delårsrapport i sammandrag för Koncernen för perioden 1 januari – 30 september 2024**KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG**

Belopp i tkr	Not	2024	2023
		Januari-september	Januari-september
Nettoomsättning	5	1 902 933	1 705 812
Övriga intäkter		9 418	12 506
Summa intäkter		1 912 351	1 718 318
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor		68 451	-3 707
Råvaror och förnödenheter		-956 176	-859 498
Övriga externa kostnader		-226 107	-187 304
Personalkostnader		-506 251	-367 609
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter		-117 387	-98 754
Övriga rörelsekostnader		1 684	-9 262
Rörelseresultat		176 565	192 184
Finansiella intäkter		10 195	35 426
Finansiella kostnader		-49 721	-61 511
Resultat före skatt		137 039	166 099
Inkomstskatt		-29 322	-38 449
Periodens resultat		107 717	127 650
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		99 903	117 874
Innehav utan bestämmande inflytande		7 814	9 776
Summa		107 717	127 650
Resultatet per aktie före och efter utspädning, SEK		1,78	2,10
Genomsnittligt antal utestående aktier (st) vid beräkning av resultatet per aktie före och efter utspädning	7	56 000 000	56 000 000

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, forts.

Belopp i tkr	Not	2024	2023
		Januari-september	Januari-september
Periodens resultat		107 717	127 650
Periodens övriga totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (netto efter skatt)</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-11 284	19 288
Övrigt totalresultat för perioden		-11 284	19 288
Summa periodens totalresultat		96 433	146 938
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		88 829	136 326
Innehav utan bestämmande inflytande		7 604	10 612
Summa		96 433	146 938

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	Not	30 sept 2024	30 sept 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		68 506	24 575	27 699
Övriga immateriella tillgångar		10 136	6 696	7 096
Materiella anläggningstillgångar		737 568	741 507	744 877
Nyttjanderättstillgångar		212 809	239 853	226 838
Uppskjutna skattefordringar		4 972	4 478	4 482
Finansiella anläggningstillgångar till upplupet anskaffningsvärde		1 821	2 383	1 825
Summa anläggningstillgångar		1 035 812	1 019 492	1 012 817
Omsättningstillgångar				
Varulager		332 141	263 355	263 690
Avtalstillgångar		437	3 500	3 664
Kundfordringar		384 385	322 557	305 123
Fordringar hos koncernföretag		201 190	90 000	148 529
Aktuella skattefordringar		31 495	17 415	8 631
Övriga fordringar		61 322	19 605	56 699
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		50 595	60 319	56 235
Likvida medel		9 146	21 147	14 498
Summa omsättningstillgångar		1 070 711	797 898	857 069
SUMMA TILLGÅNGAR		2 106 523	1 817 390	1 869 886

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, forts

Belopp i tkr	Not	30 sept 2024	30 sept 2023	31 dec 2023
EGET KAPITAL				
Aktiekapital		19 600	19 600	19 600
Övrigt tillskjutet kapital		83 127	28 817	83 127
Omräkningsdifferenser		12 684	40 893	23 756
Balanserad vinst (inkl. periodens resultat)		468 673	433 391	368 772
Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		584 084	522 701	495 255
Innehav utan bestämmande inflytande		19 367	17 460	16 380
Summa eget kapital		603 451	540 161	511 635
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		110 489	92 495	98 313
Övriga långfristiga skulder		39 953	58 094	22 782
Leasingskulder		184 182	214 674	196 024
Uppskjutna skatteskulder		33 811	47 386	31 376
Övriga avsättningar		57 436	4 075	57 190
Summa långfristiga skulder		425 871	416 724	405 685
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		351 827	322 888	319 596
Skulder till koncernföretag		121 353	11 294	75 228
Leasingskulder		42 693	37 585	42 110
Avtalsskulder		6 356	2 499	2 175
Leverantörsskulder		285 803	232 420	245 992
Aktuella skatteskulder		19 117	37 246	43 875
Övriga kortfristiga skulder		165 913	99 866	151 091
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		84 139	116 707	72 498
Summa kortfristiga skulder		1 077 201	860 505	952 565
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 106 523	1 817 390	1 869 886

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel (inklusive årets resultat)	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	19 600	83 127	23 756	368 772	495 255	16 380	511 635
Periodens resultat				99 903	99 903	7 814	107 717
Övrigt totalresultat			-11 074		-11 074	-210	-11 284
Summa periodens totalresultat	0	0	-11 074	99 903	88 829	7 604	96 433
Transaktioner med aktieägarna i deras egenskap av ägare:							
Utdelning					0	-6 516	-6 516
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande					0	1 899	1 899
Summa transaktioner med ägare	0	0	0	0	0	-4 617	-4 617
Utgående eget kapital 2024-09-30	19 600	83 127	12 682	468 675	584 084	19 367	603 451

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel (inklusive årets resultat)	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	19 600	28 817	22 441	365 517	436 375	11 213	447 588
Periodens resultat				117 874	117 874	9 776	127 650
Övrigt totalresultat			18 452		18 452	836	19 288
Summa periodens totalresultat	0	0	18 452	117 874	136 326	10 612	146 938
Transaktioner med aktieägarna i deras egenskap av ägare:							
Utdelning				-50 000	-50 000	-4 365	-54 365
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande					0		0
Summa transaktioner med ägare	0	0	0	-50 000	-50 000	-4 365	-54 365
Utgående eget kapital 2023-09-30	19 600	28 817	40 893	433 391	522 701	17 460	540 161

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsperiod	
		Januari-september 2024	Januari-september 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		176 565	192 184
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		125 474	89 822
Erhållen ränta		10 195	35 426
Betald ränta		-49 720	-61 511
Betald inkomstskatt		-79 854	-18 543
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		182 660	237 378
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändring av varulager		-48 693	30 816
Förändring av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar		-122 130	-143 785
Förändringar av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder		85 195	15 142
Kassaflöde från den löpande verksamheten		97 032	139 551
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar		-3 364	-8 976
Försäljning av immateriella tillgångar		0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-70 789	-56 633
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0	0
Förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel	6	-60 000	-8 129
Utbetalningar av finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		-116	-352
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-134 269	-74 090
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna skulder till kreditinstitut		49 139	2 560
Amortering av skulder till kreditinstitut		0	-29 169
Amortering av skulder till koncernmoder		0	0
Upptagna skulder till koncernmoder		19 577	25 892
Amortering av leasingskulder		-33 056	-22 825
Förändring övriga skulder		0	0
Erhållna kapitaltillskott		0	0
Lämnade koncernbidrag till ovanliggande moderbolag		0	0
Utbetald utdelning till bolagets aktieägare		-6 516	-54 365
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande i dotterföretag		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		29 144	-77 907
Årets kassaflöde		-8 093	-12 446
Nettoökning/ - minskning av likvida medel			
Likvida medel vid periodens början		14 498	32 847
Kursdifferen i likvida medel		2 741	746
Likvida medel vid periodens slut		9 146	21 147

Noter till koncernredovisningen

Not 1 Allmän information

Denna delårsrapport omfattar moderföretaget KB Components AB, organisationsnummer 556081-6653, samt dess dotterföretag.

Not 2 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har för koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och relevanta ytterligare upplysningskrav i årsredovisningslagen (1995:1554).

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas vid upprättande av denna delårsrapport överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenterats i not 2 i den historiska finansiella informationen för räkenskapsåren 2023 och 2022 vilket också är en integrerad del av detta prospekt.

Ett antal nya standarder och tolkningar har utfärdats av IASB och som trädde i kraft den 1 januari 2024. Ingen av dessa har någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Not 3 Risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och tillhörande riskhantering som beaktats vid upprättandet av denna delårsrapport gäller för samtliga perioder och överensstämmer med det som presenterats i avsnitt "Riskfaktorer" som framgår i F-pages. Inga ytterligare betydande risker bedöms ha uppstått under perioden.

Not 4 Transaktioner med närstående

I april 2024 förvärvade KB Components 91 % av andelarna i Draken i Reftele AB internt från BrA Invest AB. Transaktionen har därav skett under gemensamt bestämmande inflytande och omfattas i dagsläget inte av någon IFRS-standard vilket medför att en lämplig redovisningsprincip ska tillämpas i enlighet med IAS 8. Koncernen har redovisat förvärvet enligt förvärvsmetoden enligt IFRS 3. Se not 6 för mer information.

Per den 30 september 2024 har KB Components koncernen kortfristiga fordringar och skulder till andra bolag i den överliggande koncernen. De kortfristiga fordringar består av utlåning till till BrA Invest AB och de kortfristiga skulderna består av KB Components koncernens utnyttjande i den Cashpool som tillhör koncernmodern BrA Invest CKS AB. Beloppen är värderade till verkligt värde. Se ytterligare information i nedanstående tabell. KB Components koncernen har även koncerninterna ränteutgifter och räntekostnader mot övriga bolag i BrA Invest koncernen. Dessa redovisas löpande i koncernens resultaträkning och framgår av nedanstående tabell.

	Kortfristig fordran	Kortfristig skuld
IB 2024-01-01	148 529	-75 228
Förändring perioden	52 661	-46 125
UB 2024-09-30	201 190	-121 353
Räntesats	5,50%	5,50%

	Jan-sept 2024	Jan-sept 2023
Koncerninterna ränteutgifter	6 193	0
Koncerninterna räntekostnader	-192	-346

Not 5 Rörelsesegment och intäkter

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. VD motsvarar den högste verkställande beslutsfattaren och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. VD följer upp koncernens resultat utifrån ett geografiskt perspektiv genom de rapporterbara segmenten Nordamerika, Europa och Asien tillsammans med regionchefen för respektive segment som rapporterar till VD.

Den verkställande direktören använder EBITDA som mått för att bedöma rörelsesegmentens resultat. Detta exkluderar effekterna av väsentliga intäcks- och kostnadsposter såsom omstruktureringskostnader, transaktionskostnader och nedskrivningar när nedskrivningen är resultatet av en isolerad, icke återkommande händelse.

TSEK				Januari - september 2024	
Belopp i tkr	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Totalt
Löpande produktion	978 953	725 044	40 721	0	1 744 718
Projekt	132 440	21 860	3 915	0	158 215
Nettoomsättning per segment	1 111 393	746 904	44 636	0	1 902 933
Övriga rörelseintäkter	1 473	6 786	1 159	0	9 418
Summa intäkter per segment	1 112 866	753 690	45 795	0	1 912 351
Justerad EBITDA	181 449	124 405	9 364	0	315 218
Flyttkostnader	-11 470	0	0	0	-11 470
Advokatkostnader kopplat till tvist	0	-1 528	0	0	-1 528
IPO- och transaktionskostnader	0	-8 268	0	0	-8 268
EBITDA	169 979	114 609	9 364	0	293 952
Finansiella intäkter	8 835	11 572	92	-10 304	10 195
Finansiella kostnader	-35 662	-24 348	-15	10 304	-49 721
Avskrivningar	-61 140	-51 337	-4 910	0	-117 387
Resultat före skatt	82 012	50 496	4 531	0	137 039

TSEK				Januari - september 2023	
Belopp i tkr	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Totalt
Löpande produktion	797 771	728 059	38 512	0	1 564 342
Projekt	113 619	22 217	5 634	0	141 470
Nettoomsättning per segment	911 390	750 276	44 146	0	1 705 812
Övriga rörelseintäkter	331	10 814	1 361	0	12 506
Summa intäkter per segment	911 721	761 090	45 507	0	1 718 318
Justerad EBITDA	147 994	124 859	11 129	0	283 982
Elstöd	0	9 700	0	0	9 700
Advokatkostnader kopplat till tvist	0	-2 744	0	0	-2 744
EBITDA	147 994	131 815	11 129	0	290 938
Finansiella intäkter	28 652	11 848	0	-5 074	35 426
Finansiella kostnader	-28 799	-37 133	-653	5 074	-61 511
Avskrivningar	-41 735	-51 900	-5 119	0	-98 754
Resultat före skatt	106 112	54 630	5 357	0	166 099

Not 6 Rörelseförvärv

Den 1 april 2024 förvärvade KB Components 91% av bolaget Drakten i Reftelse AB som specialiserar sig på tillverkning av högkvalitativa produkter inom extrudering, konvertering och flexotryck. Bolaget hade en total omsättning på cirka 105 MSEK under 2023. Bolaget förväntas bidra till KB Components koncern med en förväntad årlig omsättning om 120 MSEK och ett rörelseresultat om 10 MSEK.

Tabellen nedan sammanfattar den ersättning som betalades för förvärvet samt det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder på förvärvsdagen. I förvärvsanalysen nedan är beräkningar av goodwill endast preliminära. Förvärvsanalysen fastställs slutgiltigt senast ett år efter att förvärvet har genomförts. Goodwill är hänförligt till framtida kunder i den förvärvade verksamheten.

Köpeskilling

Utställt skuldebrev	60 000
Innehav utan bestämmande inflytande	1 898
Summa verkligt värde	61 898

Förvärvade tillgångar och skulder till verkligt värde

Likvida medel	0
Materiella anläggningstillgångar	21 217
Varulager	24 989
Kundfordringar och andra fordringar	21 062
Långfristiga skulder (inkl uppskjuten skatt)	-2 812
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	-43 375
Summa förvärvade tillgångar och skulder	21 081
Goodwill	40 817
Förvärvade nettotillgångar	61 898

Utställt skuldebrev har reglerats likvidmässigt gentemot BrA Invest CKS AB i sin helhet under september 2024. Transaktionen har därmed påverkat koncernens kassaflöde med 60 MSEK avseende perioden 1 september - 30 september 2024. Förvärvade likvida medel uppgår till 0 kr.

Intäkter och resultat

Intäkter avseende det förvärvade företaget från företagens förvärvsdag uppgick till 50 253 TSEK och rörelseresultatet uppgick till totalt 3 212 TSEK. Intäkter om hela rörelseförvärvet som gjordes under året hade genomförts den 1 januari, uppgick till 78 801 TSEK och rörelseresultatet till 8 022 TSEK.

I november 2024 ingick KB Components avtal om att förvärva samtliga aktier i Plastone Finland Oy samt indirekt dess helägda estländska dotterbolag Plastone OÜ. Förutsatt att sedvanliga villkor för transaktionens genomförande uppfylls, till exempel att säljarens garantier alljämnt stämmer och att vissa godkännanden av ägarförändringen erhålls, beräknas tillträde för förvärvet ske omkring den 20 december 2024. Därutöver är förvärvet villkorat av att KB Components möter målbolagets viktigaste kunder, och att KB Component inte anser att det finns skäl att avbryta transaktionen efter dessa möten. Den estimerade köpeskillingen, på nettofri skuldbasis, beräknas uppgå till cirka 48 MSEK (4,2 MEUR). Vid tillträdet ska KB Components erlagga 80 procent av den estimerade köpeskillingen. Den slutliga köpeskillingen ska beräknas och slutligt regleras efter tillträdet. Slutreglering av köpeskilling beräknas ske som senast i mars 2025. Vidare ska KB Components lösa ut säljaren från lån som har ställts ut till målbolaget och målbolagets dotterbolag. Förvärvet kommer finansieras av KB Components kassa. Plastone Finland Oy:s huvudsakliga verksamhet är inriktad på tillverkning av högprecisionsplastdelar till kunder inom slutkundsegmentet Medicinteknik. Verksamheten i det estniska dotterbolaget är huvudsakligen inriktad på tillverkning av elektro-tekniska plastprodukter till kunder inom slutkundsegmentet Industriteknik. Bolagets uppfattning är att förvärvet kommer att bidra till en diversifiering av kund- respektive produktportföljen samtidigt som det medför en möjlighet för Bolaget att förstärka sin närvaro på den finländska och baltiska marknaden och inom de relevanta slutkundsegmenten. För räkenskapsåret 2023 var Plastone Finland Oy:s omsättning cirka 401 MSEK (35 MEUR) med ett rörelseresultat efter avskrivningar på cirka 11 MSEK (1 MEUR).

Tabellen nedan sammanfattar den preliminära ersättning som ska betalas för förvärvet samt det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder per den 30/9 2024. Beloppen kommer att uppdateras och spegla verkliga värdet på tillträdesdagen. Beloppen i TEUR är omräknade till kursen 11,45, vilken även den ska räknas om till verklig kurs på tillträdesdagen. Bolaget förvärvas till bokfört värde och förväntas inte innebära någon Goodwill. Förvärvsanalysen fastställs slutgiltigt senast ett år efter att förvärvet har genomförts.

Preliminär köpeskillning	TEUR	TSEK
Preliminär köpeskillning	4 266	48 846
Summa verkligt värde	4 266	48 846

Förvärvade tillgångar och skulder till verkligt värde

Likvida medel	1 625	18 606
Materiella anläggningstillgångar	1 947	22 293
Varulager	5 039	57 697
Kundfordringar och andra fordringar	4 164	47 678
Långfristiga skulder (inkl uppskjuten skatt)	-692	-7 923
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	-7 817	-89 505
Summa förvärvade tillgångar och skulder	4 266	48 846
Goodwill	0	0
Förvärvade nettotillgångar	4 266	48 846

Not 7 Antal aktier

Det genomsnittliga antalet aktier under den ackumulerade perioden 1 januari - 30 september 2024 uppgick till 56 000 000 aktier, med 56 000 000 aktier den 30 september 2024. Aktiekapitalet uppgick till 19 600 000 kronor den 30 september 2024.

Not 8 Resultatet per aktie

Årsstämman per den 20 juni 2024 beslutade om att genomföra en aktiesplit (1 till 100) med avstämningsdag 20 juni 2024. Retrospektiva justeringar har gjorts för alla rapporteringsperioder för att återspegla aktiespliten.

Not 9 Väsentliga händelser efter periodens slut

I november 2024 ingick KB Components avtal om att förvärva samtliga aktier i Plastone Finland Oy samt indirekt dess helägda estländska dotterbolag Plastone OÜ. Se Not 6 för mer utförlig beskrivning av förvärvet.

Revisors rapport från översiktlig granskning



Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

Till Styrelsen för KB Components AB, 556081-6653

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för KB Components AB per 30 september 2024 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Bolagets finansiella delårsinformation ingår på sidorna F1 – F10 i detta dokument. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och rättvisande presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och relevanta ytterligare upplysningskrav i årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen.

Helsingborg den 2 december 2024

Grant Thornton Sweden AB

Per Kjellander
Auktoriserad revisor

Koncernens räkenskaper avseende räkenskapsåren som avslutades 31 december 2023 och 2022**KONCERNENS RESULTATRÄKNING**

TSEK	Noter	2023	2022
Nettoomsättning	4	2 332 768	1 838 793
Övriga rörelseintäkter		25 880	9 158
Summa intäkter		2 358 648	1 847 951
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor		-5 821	20 962
Råvaror och förnödenheter		-1 161 605	-987 375
Övriga externa kostnader	5	-332 871	-218 204
Personalkostnader	6	-517 729	-408 756
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter	10, 11, 12	-136 591	-122 108
Övriga rörelsekostnader		-7 359	-224
Rörelseresultat		196 672	132 246
Finansiella intäkter	7	42 334	32 450
Finansiella kostnader	8	-74 540	-57 564
Resultat före skatt		164 466	107 132
Inkomstskatt	9	-46 914	-31 559
Årets resultat		117 552	75 573
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		107 564	68 551
Innehav utan bestämmande inflytande		9 988	7 022
Summa		117 552	75 573
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (netto efter skatt)</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		1 031	22 687
Övrigt totalresultat för året, efter skatt		1 031	22 687
Summa totalresultat för året		118 583	98 260
Årets totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		108 879	90 992
Innehav utan bestämmande inflytande		9 704	7 268
Summa		118 583	98 260
Resultatet per aktie, beräknat på årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare			
Resultatet per aktie före och efter utspädning, SEK	28	1,92	1,22
Genomsnittligt antal utestående aktier (st) vid beräkning av resultatet per aktie före och efter utspädning	28	56 000 000	56 000 000

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

TSEK	Noter	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	10	27 699	19 409	17 874
Övriga immateriella tillgångar	10	7 096	6 600	4 471
Materiella anläggningstillgångar	11	744 877	684 989	646 062
Nyttjanderättstillgångar	12	226 838	176 985	190 311
Uppskjutna skattefordringar	9	4 482	3 482	924
Finansiella anläggningstillgångar till upplupet anskaffningsvärde		1 825	1 209	912
Summa anläggningstillgångar		1 012 817	892 674	860 554
Omsättningstillgångar				
Varulager	13	263 690	267 062	219 480
Avtalstillgångar		3 664	4 397	0
Kundfordringar	15	305 123	260 323	223 739
Fordringar hos koncernföretag		148 529	0	64 896
Aktuella skattefordringar		8 631	16 160	4 233
Övriga fordringar	14	56 699	15 938	20 640
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	56 235	50 629	37 383
Likvida medel	18	14 498	32 847	20 111
Summa omsättningstillgångar		857 069	647 356	590 482
SUMMA TILLGÅNGAR		1 869 886	1 549 730	1 451 036

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, forts.

TSEK	Noter	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
EGET KAPITAL	19			
Aktiekapital		19 600	19 600	19 600
Övrigt tillskjutet kapital		83 127	28 817	7 517
Omräkningsreserver		23 756	22 441	0
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		368 772	365 517	358 400
Totalt kapital hänförligt till bolagets aktieägare		495 255	436 375	385 517
Innehav utan bestämmande inflytande		16 380	11 213	3 054
Summa eget kapital		511 635	447 588	388 571
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	20	98 313	34 200	18 965
Övriga långfristiga skulder		22 782	22 137	22 841
Skulder till koncernföretag	22	0	0	20 123
Leasingskulder	12	196 024	164 681	176 226
Uppskjutna skatteskulder	9	31 376	47 620	38 224
Övriga avsättningar	21	57 190	1 774	2 887
Summa långfristiga skulder		405 685	270 412	279 266
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	20	319 596	400 173	415 331
Skulder till koncernföretag	22	75 228	9 472	0
Leverantörsskulder		245 992	233 142	242 083
Leasingskulder	12	42 110	21 594	12 635
Avtalsskulder		2 175	0	941
Aktuella skatteskulder		43 875	13 953	5 338
Övriga kortfristiga skulder	23	151 091	94 378	61 664
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	72 498	49 318	45 207
Summa kortfristiga skulder		952 565	822 030	783 199
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 869 886	1 540 030	1 451 036

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i tkr	Noter	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel (inklusive årets resultat)	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 jan 2022	19	19 600	7 517	0	358 400	385 517	3 054	388 571
Årets resultat					68 551	68 551	7 022	75 573
Övrigt totalresultat				22 441		22 441	246	22 687
Summa årets totalresultat		19 600	7 517	22 441	426 951	476 509	10 322	486 831
Transaktioner med ägare								
Erhållna aktieägartillskott			21 300			21 300	0	21 300
Lämnade koncernbidrag netto efter skatt					-21 279	-21 279	0	-21 279
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande					-155	-155	155	0
Erhållna tillskott från innehav utan bestämmande inflytande						0	736	736
Utdelning					-40 000	-40 000	0	-40 000
Summa transaktioner med ägare		0	21 300	0	-61 434	-40 134	891	-39 243
Utgående balans 31 dec 2022		19 600	28 817	22 441	365 517	436 375	11 213	447 588
Ingående balans 1 jan 2023		19 600	28 817	22 441	365 517	436 375	11 213	447 588
Årets resultat					107 565	107 565	9 988	117 553
Övrigt totalresultat				1 315		1 315	-284	1 031
Summa årets totalresultat		19 600	28 817	23 756	473 082	545 255	20 917	566 172
Transaktioner med ägare								
Erhållna aktieägartillskott			54 310			54 310		54 310
Lämnade koncernbidrag, netto efter skatt					-54 310	-54 310		-54 310
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande						0		0
Erhållna tillskott från innehav utan bestämmande inflytande						0		0
Utdelning					-50 000	-50 000	-4 537	-54 537
Summa transaktioner med ägare		0	54 310	0	-104 310	-50 000	-4 537	-54 537
Utgående balans 31 dec 2023		19 600	83 127	23 756	368 772	495 255	16 380	511 635

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

TSEK	Not	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		196 672	132 246
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	25	180 279	105 074
Erhållen ränta		42 332	32 449
Betald ränta		-74 539	-57 563
Betald inkomstskatt		-10 774	-19 484
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		333 970	192 722
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändring av varulager		32 734	-27 827
Förändring av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar		-194 214	34 308
Förändring av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder		90 215	13 752
Kassaflöde från den löpande verksamheten		262 705	212 955
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-1 391	-2 703
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	11	-108 848	-103 152
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	11	38 504	471
Förvärv av dotterföretag, netto efter förvärvade likvida medel	30	-78 905	0
Utbetalningar av finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		79	-107
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-150 561	-105 491
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna skulder till kreditinstitut	26	1 620	20 051
Amortering av skulder till kreditinstitut	26	-21 712	-30 743
Amortering av skulder till koncernföretag	26	0	-20 123
Upptagna skulder till koncernmoder	26	0	0
Amortering av leasingskulder	26	-33 592	-15 450
Förändring övriga skulder	26	-7 853	-5 340
Erhållna kapitaltillskott		54 310	21 300
Lämnade koncernbidrag till ovanliggande moderbolag		-68 400	-26 800
Utbetald utdelning till bolagets aktieägare		-54 537	-40 000
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflyttande i dotterföretag		0	736
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-130 164	-96 369
Årets kassaflöde		-18 020	11 095
Nettoökning/-minskning av likvida medel			
Likvida medel vid årets början	18	32 847	20 111
Kursdifferenser i likvida medel		-329	1 641
Likvida medel vid årets slut	18	14 498	32 847

Noter till koncernredovisningen

Not 1 Allmän information

Allmän information

Dessa finansiella rapporter utgör koncernredovisningen för koncernen som består av KB Components AB, organisationsnummer 556081-6653, och dess dotterföretag. En lista över väsentliga dotterföretag finns i not 29. Företaget har sitt säte i Örskälljunga kommun i Skåne län. Adressen till huvudkontoret är Industrigatan, 286 85 Örskälljunga.

Beroende på sammanhanget avses i de finansiella rapporterna med "KB Components" eller "Bolaget", KB Components AB (ett svenskt publikt aktieföretag) eller den koncern i vilken KB Components är moderbolag ("Koncernen")

KB Components AB och dess dotterföretags kärnverksamhet består av tillverkning av komponenter och tillhandahållande av systemlösningar, framförallt avseende avancerad plastbearbetning.

De finansiella rapporterna godkändes för publicering av styrelsen den 29 november 2024. Styrelsen har befogenhet att ändra och opublicera de finansiella rapporterna.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

Grund för upprättandet

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgivna av Rådet för finansiell rapportering.

Denna finansiella rapport är Koncernens första rapport som upprättas i enlighet med IFRS och övergångsdatum är den 1 januari 2022. Förklaringar till övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS och dess effekter på rapport över totalresultat och eget kapital för koncernen redogörs för i not 35.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdesmetoden.

Att upprätta koncernredovisning i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Det kräver också att företagsledningen gör bedömningar när de tillämpar redovisningsprinciperna. Upplýsningar om de områden som inbegriper en högre grad av bedömning eller komplexitet, eller områden där antaganden och uppskattningar är betydelsefulla för koncernredovisningen, lämnas i not 3.

Koncernredovisning

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

Förvärvsmetoden används för att redovisa alla förvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av de verkliga värdena av överlåtna tillgångar och skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning.

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

Goodwill värderas initialt som det belopp med vilket den totala köpeskillingen, och eventuellt verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande på förvärvstidpunkten, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultat som övriga intäkter.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och transaktionskostnader mellan koncernföretag elimineras. Orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras också.

Koncernen behandlar transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll som eget kapital transaktioner, dvs som transaktioner med aktieägare i koncernen. En förändring i ägarandel redovisas som en justering av de redovisade värdena för innehaven med och utan bestämmande inflytande så att de återspeglar deras relativa innehav i dotterföretag.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2024 och de har inte tillämpats i förtid vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningar förväntas inte väsentligt påverka koncernens finansiella rapporter.

Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. VD motsvarar den högste verkställande beslutsfattaren och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. VD följer upp koncernens resultat utifrån ett geografiskt perspektiv genom de rapporterbara segmenten Nordamerika, Europa och Asien tillsammans med regionchefen för respektive segment som rapporterar till VD. Inga rörelsesegment aggregeras för att bilda de rapporterbara segmenten. Den verkställande direktören använder främst EBITDA i bedömning och uppföljning av rörelsesegmentens resultat.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

Transaktioner och balansposter

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

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

Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för utlandsverksamheter, som har en funktionell valuta som skiljer sig från rapporteringsvalutan, omräknas till rapporteringsvalutan enligt följande:

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

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

Intäktsredovisning

Koncernens kärnverksamhet består av tillverkning av komponenter som huvudsakligen baserar sig på avancerad plastbearbetning inom formsprutning. Formsprutning är en process för masstillverkning av detaljrika plastkomponenter där plastmassa värms upp till smältningstemperatur för att sedan gutas i en form, s.k. verktyg.

Produktionsmetodikerna kräver en hög nivå av precision i verktygens utformning. Koncernen tillhandahåller tjänster som kan omfatta utveckling av produktionsverktyg i samarbete med kund för att skapa skräddarsydda verktyg för produktion av specialanpassade komponenter.

Koncernen tillverkar och säljer formsprutade komponenter vilket exempelvis innefattar löpande produktion avseende externa- och interiöra bildetaljer, hjulhus, takräckan, belysningsarmaturer, delar till möbler och medicinteknisk utrustning.

Koncernens huvudsakliga prestationsåtagande bedöms utgöras av utveckling av produktionsverktyg och produktion och försäljning av komponenter. Principer för redovisning av intäkter från avtal med kunder kring respektive områden presenteras nedan.

i) Produktionsverktyg

Koncernen ingår avtal med vissa parter som inkluderar utveckling av produktionsverktyg för att skapa skräddarsydda verktyg som anpassas utifrån kunders specifikationer. Detta förekommer primärt i form av fastprisavtal men kan även ske i form av löpande räkning. Koncernen beaktar om det kan förekomma andra åtaganden som utgör separata prestationsåtaganden och som transaktionspriset ska allokeras till.

Utförda tjänster från utvecklingsprojekt till fast pris redovisas som intäkt i takt med att arbetet utförs. Vid beräkningen av upparbetad vinst har färdigställandegraden beräknats som nedlagda utgifter per balansdagen i relation till de totalt beräknade utgifterna för att fullgöra uppdraget. När utfallet av ett uppdrag inte går att bedöma på ett tillförlitligt sätt redovisas intäkter bara i den mån uppdragsutgifter har uppkommit och kan återvinnas.

I fastprisavtal betalar kunden det överenskomna priset vid överenskomna betalningstidpunkter. Om tjänsterna som koncernen levererat överstiger betalningen, redovisas en avtalsstillgång. Om betalningarna överstiger de levererade tjänsterna, redovisas en avtalssskuld.

För avtalet på löpande räkning som är baserade på pris per timme och materialåtgång så redovisas intäkten i den utsträckning koncernen har rätt att fakturera kunden. Kunder faktureras normalt månadsvis och ersättning ska utgå vid fakturering enligt tillämpbar kredittid.

ii) Tillverkning och försäljning av komponenter

Försäljning av tillverkade komponenter redovisas som intäkt vid den tidpunkt då kontrollen av produkterna överförs, vilket inträffar när produkterna levereras till kunden, kunden har full bestämmanderätt över försäljningskanalen och försäljningspriset och det inte finns några ouppfyllda åtaganden som kan påverka kundens godkännande av varorna. Leverans sker när varorna har transporterats till överenskommen plats, riskerna för föråldrade eller förkomna varor har överförts till kunden och kunden har antingen accepterat varorna i enlighet med avtalet, tiden för invändningar mot avtalet har gått ut eller koncernen har objektiva bevis för att alla kriterier för acceptans har uppfyllts. Frakt bedöms inte utgöra ett separat prestationsåtagande och redovisas som en del av produktförsäljningen.

Intäktsredovisning, forts**Fastställande av transaktionspris**

Intäkter från avtal med kunder värderas till det transaktionspris som återspeglar den ersättning som koncernen förväntar sig erhålla i utbyte för överföring av tjänster och produkter till kund, efter avdrag för moms och övriga försäljningsskatter. Koncernen har vanligtvis inga effekter av variabel ersättning som påverkar transaktionsbeloppet.

Koncernen agerar huvudman i samtliga avtal mot bakgrund av att koncernen är ansvarig för att fullgöra åtagandet mot kunden, fastställer transaktionspriset och kontrollerar specificerade tjänster och produkter innan äganderätten övergår till kund.

Finansieringskomponenter

Koncernen förväntar sig inte att ha några avtal där tiden mellan överlämningen av varorna eller tjänsterna till kunden och betalningen från kunden överstiger ett år. Transaktionspriset justeras därför inte för effekter av betydande finansieringskomponenter.

Leasing - som leasetagare

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

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

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde vilket huvudsakligen består av:

- ◆ fasta avgifter, efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas.
- ◆ variabla avgifter som baseras på ett index eller en ränta, initialt värderade med hjälp av index eller räntan vid inledningsdatumet.
- ◆ leasingavgifter som kommer att göras för rimligt säkra förlängningsoptioner.

Leasingavgifter kopplade till förlängningsoptioner vilka är rimligt säkra att de kommer att utnyttjas ingår också i värderingen av skulden. Leasingavgifterna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte enkelt kan fastställas, vilket är fallet för koncernens leasingavtal, ska leasetagarens marginella låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderättstillgången i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerheter.

Koncernen bestämmer den marginella låneräntan på följande sätt:

- ◆ använder en uppbyggnadsmetod som börjar med en riskfri ränta justerad för kreditrisk
- ◆ gör justeringar som är specifika för leasingavtalet, t.ex. löptid, land, valuta och säkerhet.

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

Nyttjanderättstillgångarna värderas till anskaffningsvärde och inkluderar huvudsakligen följande:

- ◆ den initiala värderingen av leasingskulden.
- ◆ leasingavgifter som betalas vid eller före inledningsdatumet.

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

Nyttjanderättstillgångar skrivs generellt av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderättstillgången av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

Betalningar kopplade till kortfristiga leasingavtal (leasingkontrakt med en leasingperiod om 12 månader eller mindre) och leasingavtal av tillgångar av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Leasingen av tillgångar av lågt värde består i allt väsentligt av kontorsinventarier.

Skatt**Aktuell skatt**

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

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

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

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessa redovisade värden i koncernredovisningen. En uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppkommer som ett resultat av den initiala redovisningen av goodwill, och en uppskjuten skatteskuld redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat värde eller skattemässigt resultat.

Uppskjuten skatt värderas till de skattesatser som förväntas tillämpas på temporära skillnader när de återförs, med tillämpning av skattesatser som är införda eller i allt väsentligt införda per balansdagen. Värderingen av uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skatteskulder avspeglar hur koncernen per balansdagen förväntar sig att återvinna eller reglera det redovisade värdet för fordringarna eller skulderna.

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

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet.

Uppskjuten skatt redovisas i koncernens resultaträkning, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Immateriella tillgångar**Goodwill**

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

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

Den goodwill som existerar per 31 december 2023, 31 december 2022 respektive 1 januari 2022 allokeras till och sammanfaller med koncernens segment. Se not 10 för ytterligare information.

Licenser

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

Avskrivningsmetoder och nyttjandeperioder

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

Balanserade utvecklingsutgifter	5 år
Licenser	10 år

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar består av byggnader, maskiner och andra tekniska anläggningar, inventarier samt nedlagda utgifter på annans fastighet. De redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar.

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

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

Byggnader	20-80 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10-20 år
Inventarier	5 år
Förbättringsutgift på annans fastighet	5 år

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

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

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod (goodwill och varumärken) skrivs inte av utan prövas årligen, eller vid indikation på värdeminskning, avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Övriga tillgångar som skrivs av prövas för nedskrivning närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). Icke-finansiella tillgångar utöver goodwill testas för återföring av nedskrivning i slutet av varje rapportperiod.

Varulager

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

Finansiella instrument**Finansiella tillgångar - Initial redovisning och borttagande**

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

Finansiella tillgångar – klassificering och värdering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde, då koncernens finansiella tillgångar för närvarande enbart består av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

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

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

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

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

Finansiella skulder - klassificering och värdering

Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

Vid det första redovisningstillfället värderar koncernen en finansiell skuld till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till den finansiella skulden. Huvuddelen av koncernens finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Koncernens finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av skulder till kreditinstitut, checkräkningskredit, skulder till koncernföretag (ovanliggande struktur), övriga lång- och kortfristiga skulder, leverantörsskulder och upplupna kostnader.

Bortbokning av finansiella skulder

Finansiella skulder bokas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelseerna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld som har utsläcks eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts redovisas i rapporten över totalresultatet.

Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapporten över finansiell ställning, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Nedskrivning av finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde

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

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

Kundfordringar

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

Likvida medel

I likvida medel i rapporten över kassaflöden ingår banktillgodohavanden. Checkräkningskredit redovisas inom upptagna lån under kortfristiga skulder i rapporten över finansiell ställning.

Skulder till kreditinstitut

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

Upptagna lån klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut. Lånekostnader kostnadsförs under den period då de uppstår. Koncernen har inga lånekostnader som uppfyller kraven för kapitalisering.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Avsättningar

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

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

Ersättningar till anställda**Kortfristiga ersättningar**

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

Ersättningar efter avslutad anställning

I koncernen finns det avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som kostnader i koncernens resultaträkning när de förfaller.

Rådet för finansiell rapportering är ett organ inom den privata sektorn i Sverige med befogenheter att ta fram tolkningar av IFRS standarder gällande koncernredovisningar för frågor i första hand är förknippade med den svenska miljön, till exempel UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta. Koncernens pensionsåtaganden för vissa anställda i Sverige, som tryggas genom en försäkring i Alecta, redovisas som en avgiftsbestämd plan. Enligt UFR 10 är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåren 2023 och 2022 har koncernen inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda avgångs- och efterlevandepensioner är individuellt beräknad och bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 175 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid en låg konsolideringsgrad kan en åtgärd vara att höja priset vid tecknandet av ett nytt försäkringsavtal samt att utöka befintliga förmåner. Vid en högre konsolideringsnivå kan en åtgärd vara att införa lägre premier. Vid utgången av räkenskapsåret 2023 uppgick Alectas överskott från den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 158 procent.

Resultatet per aktie**Resultatet per aktie före utspädning**

Resultatet per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

- ◆ resultatet hänförligt till moderbolagets stamaktieägare.
- ◆ med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, exklusive återköpta aktier som innehas som egna aktier av moderbolaget.

Moderbolaget har för närvarande inga återköpta aktier som innehas i eget förvar.

Resultatet per aktie efter utspädning

För beräkning av resultatet per aktie efter utspädning är de belopp som används:

- ◆ det vägda genomsnittet av de ytterligare stamaktier som skulle ha varit utestående vid en konvertering av samtliga potentiella stamaktier.

Koncernen har för närvarande inga potentiella stamaktier som skulle kunna ge upphov till någon utspädning.

Kassaflödesanalys

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

Not 3 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

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

Leasingavtal - Fastställa leasingavtalen för avtal med alternativ för förlängning eller uppsägning - koncernen som leasetagare

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

Optioner att förlänga eller säga upp avtal finns inkluderade i vissa av koncernens leasingavtal gällande lokaler. När leasingavtalet ingås fastställer koncernen huruvida några optioner ska inkluderas beroende på fakta och omständigheter i respektive avtal. Det görs en ny bedömning av leasingperioden när beslut har fattats om att en option ska utnyttjas (eller inte utnyttjas) eller koncernen måste utnyttja (eller inte utnyttja) den. Bedömningen omprövas endast om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom koncernens kontroll i form av leasetagare.

Leasingavtal - Uppskatta den marginella låneräntan

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

Redovisning av pågående fastprisprojekt

Att bestämma när intäkterna från pågående uppdrag till fast pris ska redovisas kräver bland annat en förståelse för hur arbetet fortskrider och historisk erfarenhet av liknande arbeten. Redovisningen av intäkter från fastprisuppdragen kräver också väsentliga bedömningar vid bestämning av färdigställandegrad samt beräkning av utgifter för att slutföra arbetet och därmed bedömning av eventuell förlustrisk.

Not 4 Segmentsinformation och fördelning av intäkter

Not 4.1 Beskrivning av segment och huvudsakliga aktiviteter

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. VD motsvarar den högste verkställande beslutsfattaren och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. VD följer upp koncernens resultat utifrån ett geografiskt perspektiv genom de rapportbara segmenten Nordamerika, Europa och Asien tillsammans med regionchefen för respektive segment som rapporterar till VD.

Den verkställande direktören använder EBITDA som mått för att bedöma rörelsesegmentens resultat. Detta exkluderar effekterna av väsentliga intäkt- och kostnadsposter såsom omstruktureringskostnader, transaktionskostnader och nedskrivningar när nedskrivningen är resultatet av en isolerad, icke återkommande händelse.

Not 4.2 Segmentsinformation

2023	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Summa
Löpande produktion	1 076 453	964 006	52 413	0	2 092 872
Projekt	199 642	32 227	8 027	0	239 896
Nettoomsättning per segment	1 276 095	996 233	60 440	0	2 332 768
Övriga rörelseintäkter	527	23 943	1 410	0	25 880
Summa intäkter per segment	1 276 622	1 020 176	61 850	0	2 358 648
2022	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Summa
Löpande produktion	743 987	895 707	48 407	0	1 688 101
Projekt	111 455	32 878	6 359	0	150 692
Nettoomsättning per segment	855 442	928 585	54 766	0	1 838 793
Övriga rörelseintäkter	78	8 984	96	0	9 158
Summa intäkter per segment	855 520	937 569	54 862	0	1 847 951
2023	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Summa
Justerad EBITDA	202 396	169 170	13 968	0	385 534
Nedskrivning av tillgångar	0	-7 359	0	0	-7 359
Extraordinär intäkt	0	10 324	0	0	10 324
Elstöd	0	9 700	0	0	9 700
Flyttkostnader	-1 095	0	0	0	-1 095
Avsättning tvist	0	-60 000	0	0	-60 000
Advokatkostnader kopplat till tvist	0	-3 841	0	0	-3 841
EBITDA	201 301	117 994	13 968	0	333 263
Finansiella intäkter	37 999	13 422	1 148	-10 236	42 333
Finansiella kostnader	-47 166	-37 526	-84	10 236	-74 540
Avskrivningar	-59 913	-69 719	-6 958	0	-136 590
Resultat före skatt	132 221	24 171	8 074	0	164 466
2022	Nordamerika	Europa	Asien	Elimineringar	Summa
Justerad EBITDA	133 642	124 264	13 602	0	271 508
Flyttkostnader	0	-6 509	0	0	-6 509
Elstöd	0	-9 700	0	0	-9 700
Advokatkostnader kopplat till tvist	0	-945	0	0	-945
EBITDA	133 642	107 110	13 602	0	254 354
Finansiella intäkter	17 400	20 526	5	-5 481	32 450
Finansiella kostnader	-23 056	-38 355	-1 634	5 481	-57 564
Avskrivningar	-37 623	-80 151	-4 334	0	-122 108
Resultat före skatt	90 363	9 130	7 639	0	107 132

Anläggningstillgångar per land

Anläggningstillgångar i detta syfte består enbart av materiella anläggningstillgångar och nyttjanderättstillgångar

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Sverige	335 282	379 305	398 694
Litauen	38 318	43 008	49 228
Mexiko	137 245	130 891	92 088
Kina	33 374	30 915	24 317
Slovakien	162 151	170 610	156 978
Kanada	171 776	107 245	115 068
USA	93 569	0	0
Summa	971 715	861 974	836 373

Nettoomsättning från externa kunder, baserat på var kunderna är baserade

Koncernen har sitt säte i Sverige. Av nedanstående tabell framgår beloppet av dess intäkter från externa kunder, baserat på var kunderna är lokaliserade

	2023	2022
Sverige	636 375	576 449
Litauen	214 427	212 879
Mexiko	300 374	237 548
Kina	49 725	47 007
Slovakien	156 459	147 036
Kanada	894 316	617 874
USA	81 092	0
Summa	2 332 768	1 838 793

Not 5 Information angående ersättning till revisorer

	2023	2022
Mazars		
Revisionsuppdrag	445	322
Övriga tjänster	31	0
Summa	476	322
Annan revisor		
Revisionsuppdrag	911	610
Skatterådgivningstjänster	0	0
Övriga tjänster	55	0
Summa	966	610

Revisionskostnader avseende revision utförd av Mazars AB i Sverige har i sin helhet belastat moderbolaget BrA Invest CKS AB under 2022 och 2023. Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen, koncernredovisningen, bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget. Övriga tjänster avser alla andra tjänster utöver detta.

Not 6 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

Medelantal anställda	2023			2022		
	Män	Kvinnor	Summa	Män	Kvinnor	Summa
Sverige	165	89	254	169	80	249
Litauen	44	75	119	44	86	130
Mexiko	134	162	296	122	139	261
Kina	15	10	25	11	9	20
Slovakien	52	78	130	63	92	155
Kanada	268	225	493	152	126	278
USA	42	56	98	0	0	0
Summa	720	695	1 415	561	532	1 093
Styrelseledamöter	4	0	4	5	0	5
Övrig personal i ledningen	6	2	8	6	2	8
Summa	10	2	12	11	2	13

	2023	2022
Löner och andra ersättningar	423 354	299 358
Sociala kostnader	75 514	89 262
Pensionskostnader	13 294	13 379
Summa	512 162	401 999

	2023		2022	
	Löner och andra ersättningar (varav bonus)	Sociala kostnader (varav pensioner)	Löner och andra ersättningar (varav bonus)	Sociala kostnader (varav pensioner)
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra personer i företagsledningen *	6 977	3 807	5 327	2 847
Övriga anställda	(855)	(1 300)	(525)	(944)
	416 377	85 001	294 031	99 794
	(0)	(11 994)	(0)	(12 435)
Summa	423 354	88 808	299 358	102 641
	(855)	(13 294)	(855)	(13 379)

För VD gäller en ömsesidig uppsägningstid på 9 månader. Bolaget äger rätt att arbetsbefria med fulla förmåner under uppsägningstid (9 mån). Uppsägningstider LG 6 eller 3 månader. 55/10 regel tillämplig på samtliga tjänstemän inkl. LG-medlemmar, d.v.s. medarbetare som blir uppsagd och är över 55 år samt varit anställd mer än 10 år har rätt till ytterligare 6 månaders uppsägning. Inga separata ök med övriga. Vi förhåller oss oftast till kollektivavtalets bestämmelser gällande uppsägningstider. Samtliga pensionskostnader hänförliga till personer i företagsledningen avser avgiftsbestämda pensionskostnader.

	Grundlön/ Styrelsearvoden	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Konsultarvoden	Summa
2023						
Övriga ledande befattningshavare (7 personer)	5 877	855	265	1 300	0	8 297
Summa	5 877	855	265	1 300	0	8 297
2022						
Övriga ledande befattningshavare (7 personer)	4 551	525	251	944	0	6 271
Summa	4 551	525	251	944	0	6 271

*Under åren 2022 och 2023 har ingen ersättning betalats ut till bolagets VD och styrelseledamöter.

Not 7 Finansiella intäkter

	2023	2022
Ränteintäkter	2 381	7
Ränteintäkter koncernföretag	4 501	473
Valutakursvinster	35 452	31 970
Summa	42 334	32 450

Not 8 Finansiella kostnader

	2023	2022
Räntekostnader skulder till kreditinstitut	-32 340	-17 089
Räntekostnad koncernföretag	-3 780	-1 301
Räntekostnader leasingavtal	-9 178	-6 957
Övriga räntekostnader	0	0
Valutakursförluster	-29 242	-32 217
Summa	-74 540	-57 564

Not 9 Inkomstskatt

	2023	2022
Aktuell skatt på årets resultat	-61 842	-24 603
Justering avseende tidigare år	-1 203	-82
Summa aktuell skattekostnad	-63 045	-24 685
Uppskjuten skatt	16 131	-6 874
Skatt	-46 914	-31 559

i) Avstämning av effektiv skattesats

	2023	2022
Redovisat resultat före skatt	164 466	107 132
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6% (20,6%)	-33 880	-22 069
Ej avdragsgilla kostnader	-9 881	-6 830
Ej skattepliktiga intäkter	17 087	1 823
Effekter av andra skattesatser i utländska dotterbolag	-12 370	-2 025
Ej aktiverade förlustavdrag	-7 570	-2 376
Justering avseende tidigare år	-1 203	-82
Övrigt	903	0
Skatt	-46 914	-31 559

Summa förändring av uppskjuten skatt

	2023	2022
<i>Varav</i>		
Redovisat i resultaträkningen	18 129	-8 872
Redovisat i övrigt totalresultat	0	0
Från rörelseförvärv	425	0
Omräkningsreserver	499	256
Övrigt	0	0
Summa, netto	19 053	-8 616

ii) Uppskjutna skattefordringar

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Leasingskulder	53 066	40 881	41 338
Övriga avsättningar	14 000	3 560	4 430
Summa uppskjutna skattefordringar	67 066	44 441	45 768
Kvittning av uppskjutna skatteskulder	-62 584	-40 959	-44 844
Uppskjutna skattefordringar	4 482	3 482	924

Samtliga förändringar har kostnadsförts i resultatet

iii) Uppskjutna skatteskulder

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Byggnader och mark	-21 466	-26 802	-18 207
Obeskattade reserver	-21 266	-25 768	-23 523
Nyttjanderättstillgångar	-51 084	-36 924	-40 327
Övrigt	-144	915	-1 011
Summa uppskjutna skatteskulder	-93 960	-88 579	-83 068
Kvittning av uppskjutna skattefordringar	62 584	40 959	44 844
Uppskjutna skatteskulder, netto	-31 376	-47 620	-38 224

Koncernen hade ett belopp om 7 594 (31 dec 2022: 2 376, 1 jan 2022: 1 924) TSEK i skatteförluster överförda i ny räkning för vilka inga uppskjutna skattefordringar har redovisats på grund av ledningens bedömning att det inte kommer att finnas tillräckliga beskattningsbara vinster som kan kvittas mot underskottsavdrag under prognosperioden. Underskottsavdragen har inget förfalldatum.

Not 10 Immateriala tillgångar

	Goodwill	Balanserade utvecklingsutgifter	Licenser	Summa
2023				
Ingående anskaffningsvärde	81 582	3 198	5 903	90 683
Ökning genom rörelseförvärv	8 305	0		8 305
Inköp	0	742	649	1 391
Valutakursdifferenser	-226	247	-4	17
Utgående anskaffningsvärde	89 661	4 187	6 548	100 396
Ingående ackumulerade avskrivningar	-62 173	-534	-1 967	-64 674
Valutakursdifferenser	211	10	0	221
Avskrivningar	0	-574	-574	-1 148
Utgående ackumulerade avskrivningar	-61 962	-1 098	-2 541	-65 601
Utgående redovisat värde	27 699	3 089	4 007	34 795
2022				
Ingående anskaffningsvärde	76 059	306	5 903	82 268
Ökning genom rörelseförvärv	0	0	0	0
Inköp	0	2 703	0	2 703
Valutakursdifferenser	5 523	189	0	5 712
Utgående anskaffningsvärde	81 582	3 198	5 903	90 683
Ingående ackumulerade avskrivningar	-58 185	-303	-1 435	-59 923
Valutakursdifferenser	-3 988	-31	0	-4 019
Avskrivningar	0	-200	-532	-732
Utgående ackumulerade avskrivningar	-62 173	-534	-1 967	-64 674
Utgående redovisat värde	19 409	2 664	3 936	26 009

Nedskrivningsprövning av goodwill

Koncernen utför en nedskrivningsprövning avseende goodwill. De kassagenererande enheterna sammanfaller med koncernens rörelsesegment, som är Nordamerika, Europa och Asien. En sammanfattning av koncernens redovisade värden för goodwill per kassagenererande enhet presenteras nedan.

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Nordamerika	8 305	0	0
Europa	19 394	19 409	17 874
Asien	0	0	0
Summa goodwill	27 699	19 409	17 874

i) Väsentliga antaganden

Koncernen prövar årligen goodwill för nedskrivningsbehov under fjärde kvartalet. För rapportperioderna 2023 och 2022 fastställdes det återvinningsbara beloppet för de kassagenererande enheterna baserat på beräkning av nyttjandevärden, som i sin tur kräver antaganden. Beräkningen utgår från uppskattade framtida kassaflöden baserat på budgetar fastställda av ledningen för de kommande fem åren. Kassaflöden efter femårsperioden extrapoleras med den uppskattade tillväxttakten. Tillväxttakten följer prognoserna som har inkluderats i de branschrapporter som är specifika för den bransch i vilken de kassagenererande enheterna bedriver verksamhet. Redovisat värde på koncernens Goodwill är lågt och bedömningen är att det inte finns något nedskrivningsbehov.

Not 11 Materiella tillgångar

31 dec 2023	Byggnader och mark	Förbättrings- utgifter på annans fastighet	Maskiner och tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Summa
Ingående anskaffningsvärde	267 349	16 165	773 723	230 185	30 784	1 318 206
Ökning genom rörelseförvärv	0	16 701	167 852	24 917	0	209 470
Inköp	41 951	3 251	13 015	11 122	39 509	108 848
Avyttringar och utrangeringar	-25 224	0	-14 574	-4 274	0	-44 072
Valutakursdifferenser	3 213	-1 421	2 538	-980	-35	3 315
Omklassificeringar	0	0	37 180	0	-37 180	0
Utgående anskaffningsvärde	287 289	34 696	979 734	260 970	33 078	1 595 767
Ingående ackumulerade avskrivningar	-78 717	-9 646	-401 911	-193 063	0	-683 337
Avyttringar och utrangeringar	17 447	0	8 461	4 179	0	30 087
Valutakursdifferenser	-291	994	1 296	762	0	2 761
Omklassificeringar	0	-630	-149	230	0	-549
Avskrivningar under innevarande år	-8 954	-14 736	-173 849	-31 689	0	-229 228
Utgående ackumulerade avskrivningar	-70 515	-24 018	-566 152	-219 581	0	-880 266
Ingående ackumulerade uppskrivningar	50 119	0	0	0	0	50 119
Nedskrivningar under innevarande år	-20 743	0	0	0	0	-20 743
Utgående ackumulerade uppskrivningar	29 376	0	0	0	0	29 376
Utgående redovisat värde	246 150	10 678	413 582	41 389	33 078	744 877

31 dec 2022	Byggnader och mark	Förbättrings- utgifter på annans fastighet	Maskiner och tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Summa
Ingående anskaffningsvärde	255 373	14 503	660 663	215 408	52 612	1 198 559
Ökning genom rörelseförvärv	0	0	0	0	0	0
Inköp	25 777	613	5 164	15 699	55 899	103 152
Avyttringar och utrangeringar	-18 201	0	-16 113	-3 782	0	-38 096
Valutakursdifferenser	4 400	1 049	42 247	2 860	4 036	54 592
Omklassificeringar	0	0	81 763	0	-81 763	0
Utgående anskaffningsvärde	267 349	16 165	773 724	230 185	30 784	1 318 207
Ingående ackumulerade avskrivningar	-87 678	-7 298	-337 346	-182 047	0	-614 369
Avyttringar och utrangeringar	18 201	0	16 099	3 782	0	38 082
Valutakursdifferenser	-1 038	-559	-16 811	-1 697	0	-20 105
Omklassificeringar	0	0	0	0	0	0
Avskrivningar under innevarande år	-8 202	-1 789	-63 853	-13 101	0	-86 945
Utgående ackumulerade avskrivningar	-78 717	-9 646	-401 911	-193 063	0	-683 337
Ingående ackumulerade uppskrivningar	61 872	0	0	0	0	61 872
Nedskrivningar under innevarande år	-11 753	0	0	0	0	-11 753
Utgående ackumulerade uppskrivningar	50 119	0	0	0	0	50 119
Utgående redovisat värde	238 751	6 519	371 813	37 122	30 784	684 989

Not 12 Leasingavtal

I den här noten lämnas information om leasingavtal. Koncernen agerar enbart leasetagare.

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

Koncernen har också leasingavtal med kortare leasingperioder än 12 månader samt leasingavtal avseende tillgångar av lågt värde, vilket huvudsakligen innefattar kontorsinventarier. För dessa har koncernen valt att tillämpa undantagsregeln i IFRS 16 Leasingavtal, som innebär att dessa avtal inte är en del av beräkningen av nyttjanderättstillgången eller leasingkulden.

i) belopp redovisade i balansräkningen

Nyttjanderättstillgångar	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Lokaler (kontor, lager och produktion)	217 318	170 792	181 687
Maskiner	8 719	5 637	7 794
Bilar	801	556	830
Summa	226 838	176 985	190 311

Tillkommande nyttjanderättstillgångar under räkenskapsåret uppgick till 85 698 (2022: 693) TSEK.

Leasingskulder	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Kortfristiga	42 110	21 594	12 635
Långfristiga	196 024	164 681	176 226
Summa	238 134	186 275	188 861

ii) Belopp redovisade i resultaträkningen

Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	2023	2022
Lokaler (kontor, lager och produktion)	31 844	21 057
Maskiner	3 641	2 909
Bilar	440	287
Summa	35 925	24 253

Räntekostnad (ingår i finansiella kostnader)	9 178	6 957
----------------------------------------------	-------	-------

Utgifter hänförliga till korttidsleasingavtal	42	29
-----------------------------------------------	----	----

Utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde och som inte visas ovan som korttidsleasingavtal	84	65
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----	----

Samtliga kostnader som inte avser avskrivningar ingår i "Övriga externa kostnader" såvida inget annat anges.

iii) Effekter på likvida medel	2023	2022
Det totala kassautflödet för leasingavtal	-42 770	-22 407

Not 13 Varulager

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Råvaror och förnödenheter	167 682	165 174	142 021
Varor under tillverkning	6 487	6 299	4 104
Färdigvarulager	79 262	86 829	68 062
Förskott till leverantörer	10 259	8 760	5 293
Utgående redovisat värde	263 690	267 062	219 480

Färdigvarulagret består främst av plastkomponenter.

Not 14 Övriga kortfristiga fordringar

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Övrigt	56 699	15 938	20 640
Utgående redovisat värde	56 699	15 938	20 640

Not 15 Kundfordringar

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Kundfordringar	305 123	260 323	223 739
Förlustreserv	0	0	0
Utgående redovisat värde	305 123	260 323	223 739

Not 16 Finansiella instrument

Samtliga finansiella instrument värderas till upplupet anskaffningsvärde.

31 dec 2023

Tillgångar i balansräkningen	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 825	1 825
Kundfordringar	305 123	305 123
Fordringar hos koncernföretag	148 529	148 529
Övriga kortfristiga fordringar	56 699	56 699
Likvida medel	14 498	14 498
Summa	526 674	526 674

31 december 2022

Tillgångar i balansräkningen	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 209	1 209
Kundfordringar	260 323	260 323
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	15 938	15 938
Likvida medel	32 847	32 847
Summa	310 317	310 317

31 december 2023

Skulder i balansräkningen	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde
Skulder till kreditinstitut	417 909	417 909
Skulder till koncernföretag	75 228	75 228
Leverantörsskulder	245 992	245 992
Summa	739 129	739 129

31 december 2022

Skulder i balansräkningen	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde
Skulder till kreditinstitut	434 373	434 373
Skulder till koncernföretag	9 472	9 472
Leverantörsskulder	233 141	233 141
Summa	676 986	676 986

Redovisat värde för alla instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde är rimliga uppskattningar av deras respektive verkliga värde. Antingen beroende på deras kortfristiga art, eller (i fallet med upptagna lån) om räntan som ska betalas på dessa lån ligger nära de aktuella marknadsräntorna. Se not 20 för ytterligare information om upptagna lån.

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Förutbetalda kostnader	48 424	41 894	26 056
Upplupna intäkter	7 811	8 735	11 327
Summa	56 235	50 629	37 383

Not 18 Likvida medel

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Kassa och bank	14 498	32 847	20 111
Summa	14 498	32 847	20 111

Not 19 Eget kapital

i) Årsstämman per den 20 juni 2024 beslutade om att genomföra en aktiesplit (1 till 100) med avstämningsdag 20 juni 2024. Retrospektiva justeringar har gjorts för alla rapporteringsperioder för att återspegla aktiespliten.

ii) Omräkningsreservens art och syfte

Valutakursdifferenser som uppkommer vid omräkningen av den utländska enheten redovisas i övrigt totalresultat, enligt beskrivningen i not 2, och ackumuleras i en separat reserv inom eget kapital. Det ackumulerade beloppet omklassificeras till resultaträkningen när nettoinvesteringen avyttras.

Not 20 Skulder till kreditinstitut

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Långfristig del av banklån	98 313	34 200	18 965
Kortfristig del av banklån	319 596	400 173	415 331
Summa	417 909	434 373	434 296

Se not 31 för mer information och löptidsanalys.

i) Verkligt värde

För upptagna lån skiljer sig inte det verkliga värdet väsentligt från det redovisade värdet, eftersom räntan på dessa upptagna lån är i paritet med aktuella marknadsräntor.

Not 21 Övriga avsättningar

	Rättsliga anspråk	Övrigt	Summa
Per 1 jan 2022	0	2 887	2 887
Årets avsättningar	0	0	0
Under året utnyttjat belopp	0	-1 113	-1 113
Under året återförda outnyttjade belopp	0	0	0
Per 31 dec 2022	0	1 774	1 774
Årets avsättningar	54 900	516	55 416
Under året ianspråktagna belopp	0	0	0
Under året återförda outnyttjade belopp	0	0	0
Per 31 dec 2023	54 900	2 290	57 190
Varav långfristiga	54 900	2 290	57 190
Varav kortfristiga	0	0	0

Not 22 Skulder till koncernföretag

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Ingående redovisat värde	9 472	20 123	54 480
Amorteringar	0	-10 651	-34 357
Tillkommande skuld	65 756	0	0
Upplupen ränta	0	0	0
Utgående redovisat värde	75 228	9 472	20 123

Se avsnitt Likviditets- och refinansieringsrisk för ytterligare beskrivning av lånen.

Not 23 Övriga kortfristiga skulder

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Övriga skulder	151 091	94 378	61 664
Summa	151 091	94 378	61 664

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
Upplupna personalkostnader	42 397	35 703	36 338
Övriga poster	30 101	13 615	8 869
Summa	72 498	49 318	45 207

Not 25 Justeringar i kassaflödesanalysen

	2023	2022
Av- och nedskrivningar	136 591	122 108
Orealiserade valutakursdifferenser	-6 601	-15 167
Rearesultat från avyttringar av materiella anläggningstillgångar	-5 043	-460
Avsättningar	55 332	-1 407
Summa	180 279	105 074

Not 26 Förändring av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	Skulder till kreditinstitut	Skulder till koncernföretag	Övriga skulder	Skulder avseende leasing	Summa
Ingående balans 1 jan 2022	434 296	20 123	22 841	188 861	666 121
Kassaflöden	77	-10 651	0	-15 357	-25 931
Poster som inte ingår i kassaflödet:					
Tillkommande - leasingavtal	0	0	0	12 940	12 940
Valutakursjusteringar	0	0	-704	-169	-873
Övriga förändringar	0	0	0	0	0
Utgående balans 31 dec 2022	434 373	9 472	22 137	186 275	652 257
Kassaflöden	-16 464	65 756	0	-33 485	15 807
Poster som inte ingår i kassaflödet:					
Tillkommande - leasingavtal	0	0	0	85 698	85 698
Valutakursjusteringar	0	0	645	-354	291
Övriga förändringar	0	0	0	0	0
Utgående balans 31 dec 2023	417 909	75 228	22 782	238 134	754 053

Not 27 Ställda säkerheter

Koncernen har ställt aktier i dotterbolag som säkerhet för koncernens lån och en del av koncernens nettotillgångar i dotterföretag är försatta med förbehåll för äganderätt för att uppfylla säkerhetskraven för skulder till kreditinstitut. Per 31 december 2023 var bokfört värde på dessa ställda säkerheter uppgående till 26,616 TSEK (2022: 37,448 TSEK).

Not 28 Resultat per aktie

	2023	2022
Resultatet per aktie före och efter utspädning, SEK	1,92	1,22
Resultatmått som används i beräkningen av resultatet per aktie:		
Resultatet hänförligt till Bolagets stamaktieinnehavare, TSEK	107 564	68 551
Vägt genomsnittligt antal stamaktier (andelar) vid beräkning av resultatet per aktie före utspädning	56 000 000	56 000 000

Not 29 Väsentliga dotterföretag

Koncernens väsentliga dotterföretag per 31 december 2023 anges nedan. Registreringsland motsvarar det land där den huvudsakliga verksamheten bedrivs.

Bolagets namn	Registreringsland	Andel aktier och rösträtter som koncernen innehar		
		31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
KB System AB	Sverige	100,0%	100,0%	100,0%
KB Components Plastunion AB	Sverige	100,0%	100,0%	100,0%
KB Components Placell AB	Sverige	100,0%	100,0%	100,0%
KB Components UAB	Litauen	100,0%	100,0%	100,0%
Lunketec de Mexico SA de CV	Mexiko	100,0%	100,0%	100,0%
KB Components Plastic Technology Co, Ltd	Kina	100,0%	100,0%	100,0%
KB DKI s.r.o	Slovakien	100,0%	100,0%	100,0%
KB Windsor	Kanada	85,7%	85,7%	84,0%
KB USA Inc	USA	85,7%	-	-

Not 30 Rörelseförvärv

Inga förvärv har genomförts under räkenskapsåret 2022. Under räkenskapsåret 2023 genomfördes tre förvärv som beskrivs nedan. Uppgifter om köpeskilling och förvärvade nettotillgångar framgår av nedan tabell:

	KB Dallas	Inkråm Dallas	KB Toronto
Köpeskilling	9 063	18 042	57 570
Likvida medel	934	0	4 836
Total köpeskilling	9 997	18 042	62 406
Förvärvade tillgångar ock skulder till verkligt värde			
Likvida medel	934	0	4 836
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	37 357	10 602	31 054
Andra långfristiga fordringar	616	0	0
Nyttjanderättstillgångar	0	0	0
Varulager	9 647	5 879	13 077
Kundfordringar och andra fordringar	8 978	0	33 012
Uppskjutna skatteskulder	425	0	0
Leasingskulder	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	-37 421	0	-4 419
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	-16 195	0	-22 349
Summa förvärvade tillgångar och skulder	4 341	16 481	55 211
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
Goodwill	4 722	1 561	2 359

i) Goodwill

Goodwill för ovan förvärv 2023 avser främst synergier och andra immateriella tillgångar som inte uppfyller kriterierna för separat redovisning.

ii) Förvärvsrelaterade kostnader

Det finns inga väsentliga förvärvsrelaterade kostnader kopplade till ovanstående förvärv.

iii) Intäkter och resultat

Intäkter avseende förvärvade företag från respektive företags förvärvsdag uppgick till totalt 53 260 TSEK och rörelseresultatet uppgick till totalt -1 888 TSEK. Intäkter och rörelseresultat om hela rörelseförvärven som gjordes under året hade genomförts den 1 januari, uppgick till 139 793 TSEK och resultatet till -16 351 TSEK.

iv) Kassaflödesinformation

	KB Dallas	Inkråm Dallas	KB Toronto
Likvida medel betalda för förvärv under året	9 063	18 042	57 570
Förvärvade likvida medel	934	0	4 836
Summa kassautflöde i investeringsverksamheten	8 129	18 042	52 734

Not 31 Finansiell riskhantering**i) Ramverk för riskhantering**

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

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

ii) Kredit- och motpartsrisk

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

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

	31 dec 2023	31 dec 2022
Ej förfallna	282 703	242 299
1-30 dagar förfallna	22 968	17 233
31-90 dagar förfallna	-548	791
Mer än 90 dagar förfallna	0	0
Redovisat värde kundfordringar, brutto	305 123	260 323
Avsättning för förväntade kreditförluster	0	0
Redovisat värde kundfordringar, netto	305 123	260 323

Koncernen har historiskt haft låga kreditförluster. Några avsättningar för förväntade kreditförluster görs därför inte.

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

De förväntade kreditförlusterna baseras på betalningshistoriken för försäljningen för en period om 12 månader före den 31 december 2023 och koncernens motsvarande historiska kreditförluster under denna period. De historiska förlustnivåerna justeras sedan för att ta hänsyn till nuvarande och framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kundernas möjlighet att betala fordran. Koncernen har inte haft några väsentliga nedskrivningar avseende specifika kunder för någon av de rapporterade perioderna. Koncernen har ingen väsentlig koncentration av kreditrisker i kundfordringar.

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

När det gäller likvida medel anlitas endast större banker och kreditinstitut med som lägst kreditbetyg "A".

iii) Valutarisker

Koncernen verkar internationellt och är exponerat mot valutarisker. Koncernen har en exponering mot utländska valutor både genom affärstransaktioner samt när redovisade tillgångar och skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. De huvudsakliga valutorna som används operationellt inom koncernen är framför allt EUR, CAD, USD och MXN. Exponeringen vad gäller tredjepartsvalutor är dock begränsad och en förändring av valutakurs skulle enbart resultera i en för koncernen ej signifikant effekt.

Den huvudsakliga valutariskexponeringen är relaterad till externa lån i utländska valutor hos vissa svenska bolag. Denna risk motverkas naturligt genom att delvis matcha externa lån genom koncerninterna lån i samma valuta till utländska dotterföretag inom koncernen. Valutarisken följs upp regelbundet. Koncernen säkrar inga av sina valutarisker.

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

Per 31 dec 2023	EUR/SEK	CAD/SEK	MXN/SEK
Upplåning	27 706	87 051	20 105
Koncerninterna lån	47 685	705	75 093
Summa	75 664	87 756	95 198
Per 31 dec 2022	EUR/SEK	CAD/SEK	MXN/SEK
Upplåning	31 290	27 395	20 878
Koncerninterna lån	15 646	0	89 799
Summa	46 936	27 395	110 677

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

	2023	2022
Valutakurs EUR/SEK - ökning/minskning 10%	+/- 7 566	+/- 4 694
Valutakurs CAD/SEK - ökning/minskning 10%	+/- 8 776	+/- 2 739
Valutakurs MXN/SEK - ökning/minskning 10%	+/- 9 520	+/- 11 068

iv) Likviditetsrisk och refinansieringsrisk

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

Likviditet definieras som tillgängliga bankmedel, kortfristiga investeringar samt tillgängliga men outnyttjade kreditfaciliteter. Överskottlikviditet är definierat som likviditet som för tillfället inte är nödvändigt för att möta behovet av rörelsekapital. Alla strategiska allokeringar av tillgänglig överskottlikviditet ska göras enbart efter Styrelsens godkännande. Med refinansieringsrisk menas risken att KB inte kommer ha möjligheten att erhålla nödvändig finansiering för att uppfylla framtida åtaganden vid en given tidpunkt eller enbart genom stora ytterligare kostnader, eller att skuldfinansiering är otillgänglig eller endast tillgänglig på ogynnsamma villkor.

Finansieringsarrangemang

Koncernen hade vid slutet av rapportperioden tillgång till följande lånefaciliteter.

	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Utnyttjade	Outnyttjade	Summa	Utnyttjade	Outnyttjade	Summa
Tidsbestämd lånefacilitet	323 230	0	323 230	401 234	0	401 234
Checkräkningskredit	94 679	4 266	98 945	33 139	5 835	38 974
Summa	417 909	4 266	422 175	434 373	5 835	440 208

Alla faciliteter i tabellen ovan är denominerade i SEK som basvaluta, men investeringsfaciliteten och checkkrediten kan utnyttjas i andra valutor.

Ett eventuellt belopp som utnyttjas under investeringsfaciliteten är särskilt avsatt för investeringar som koncernen genomför, förvärv (inklusive avgifter och andra kostnader) eller refinansiering av upplåning för enheter eller rörelseförvärv. Faciliteten är tillgänglig till den 31 dec 2024.

Den långfristiga lånefaciliteten är uppdelad i två trancher. Båda trancherna är ämnade för finansiering av förvärv och refinansiering av befintliga faciliteter och lån. Faciliteten är tillgänglig till den 31 dec 2025.

Utöver ovanstående har koncernen även en checkräkningskredit som kan användas till allmänna bolagsändamål, förvärv och refinansiering. Faciliteten är tillgänglig till den 31 dec 2024.

Lånevillkor

Nettoskuld inkluderar all upplåning (inklusive kort- och långfristiga skulder till kreditinstitut, aktieägarlån och leasingskulder redovisade i balansräkningen), med avdrag för likvida medel.

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

Löptider för finansiella skulder

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

31 dec 2023	Mindre än 6 månader	6 till 12 månader	1 till 2 år	2 till 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	193 186	147 305	0	129 658	0	470 149	417 909
Leasingskulder	5 953	48 063	57 975	123 404	121 808	357 203	238 134
Leverantörsskulder	245 992	0	0	0	0	245 992	245 992
Skulder till koncernföretag	2 069	77 297	0	0	0	79 366	75 228
Upplupna kostnader	72 498	0	0	0	0	72 498	72 498
Summa	519 698	272 665	57 975	253 062	121 808	1 225 208	1 049 761

V) Ränterisk

Ränterisk

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

Koncernens ränterisk är relativt låg till följd av riskreducering, eftersom all upplåning är långsiktig och till ränta baserad på STIBOR. Koncernens huvudsakliga ränterisk kommer från långfristiga skulder till kreditinstitut med rörlig ränta, främst STIBOR 3 månader. Mot bakgrund av en konservativ likviditetshandling och utsikter för en stabil centralbanksränta i Sverige anses ränterisken vara låg, likaledes råder en mycket begränsad ränterisk kopplad till tillgångar.

Per 31 december 2023 uppgick det nominella beloppet på skulder till kreditinstitut med rörlig ränta till 417 909 MSEK (31 dec 2022: 434 373 MSEK)

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

Påverkan på resultatet före skatt

	2023	2022
Räntor - ökning/minskning med 100 baspunkter	+/- 4 179	+/- 4 344

Finansiell motparts-kreditrisk hanteras på koncernnivå. Externa finansiella motparter måste vara säkra internationella banker eller liknande större aktörer på finansmarknaden. Kreditvärdigheten på de finansiella motparter som användes under 2023 och 2022 var mellan A och AA+.

Not 32 Hantering av kapital

Riskhantering

Koncernens syfte avseende kapitalstrukturen är att trygga den fortsatta verksamheten, säkerställa en flexibel tillgång till kapitalmarknader och att säkra adekvat finansiering till gynnsamma villkor. Målet är att även upprätthålla en stabil kapitalstruktur för att säkra förtroendet hos kunder, investerare, fordringsägare och marknaden. Det långsiktiga målet är att upprätthålla en optimal hantering av blandningen mellan kapitalfinansiering och lånefinansiering. Kapitalstrukturen granskas regelbundet av Styrelsen och hanteras operationellt av CFO.

I likhet med andra i branschen följer koncernen upp sin kapitalstruktur och tar hänsyn till denna vid beslut om bland annat utdelning eller nyupplåning. Det nyckeltal som Koncernledningen använder i detta arbete är nettoskulden (se not 26) i förhållande till justerat EBITDA.

Nettoskuld inkluderar all upplåning (inklusive kort- och långfristiga skulder till kreditinstitut, skulder till koncernföretag och leasingkulder redovisade i balansräkningen), med avdrag för likvida medel. Enligt villkoren till lånefaciliteterna ska koncernen uppfylla en finansiell covenant i form av en "skuldsättningskvot" som definieras som nettoskuld, exklusive aktieägarlån, i relation till EBITDA.

Koncernens strategi är att bibehålla en rimlig nivå av nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA-ratio och som över tid ska reduceras till en nivå på 2,5. Se tabellen nedan för nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA per utgången av räkenskapsåret.

	31 dec 2023	31 dec 2022
Nettoskuld	718 298	680 089
Justerad EBITDA	385 534	271 508
Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA	1,9	2,5

Not 33 Transaktioner med närstående

BrA Invest CKS AB (556753-2501) med säte i Åstorp ägde per balansdagen 93,7 % av aktierna i moderbolaget KB Components AB. Resterande del ägs av personer ur ledningen och andra nyckelpersoner i koncernens dotterbolag.

Närstående utgörs av ägarbolagen och dess koncernbolag samt ledande befattningshavare i KB Componentens AB-koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Följande transaktioner har skett med närstående:

a) Köp av varor och tjänster	2023	2022
Management fees (gentemot BrA Invest CKS AB)	6 000	5 000
Till- och ombyggnad fastighet (gentemot BAB bygg AB)	8 186	16 181
Summa	14 186	21 181

Utestående mellanhavanden till följd av köp av och försäljning av varor och tjänster

Fordringar på närstående:

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
BrA Invest CKS AB	148 529	0	64 896
Summa	148 529	0	64 896

Skulder till närstående:

	31 dec 2023	31 dec 2022	1 jan 2022
BrA Invest CKS AB	75 228	9 472	20 123
Summa	75 228	9 472	20 123

ii) Ersättning till ledande befattningshavare

Se not 6 för mer information om ersättning till ledande befattningshavare. Det finns inga övriga transaktioner med ledande befattningshavare eller till dem närstående parter utöver vad som beskrivs i not 6.

iii) Transaktioner med dotterföretag

Koncerninterna transaktioner förekommer i form av köp och försäljning av varor, administrativa tjänster, räntor och utdelning som elimineras i koncernredovisningen. En redogörelse över dotterbolagen inom koncernen framgår av not 29.

Not 34 Händelser efter rapportperiodens slut

Den 1 april 2024 förvärvade KB Components 91% av bolaget Draken i Reftele AB som specialiserar sig på tillverkning av högkvalitativa produkter inom extrudering, konvertering och flexotryck. Bolaget hade en total omsättning på cirka 105 MSEK under 2023. Bolaget förväntas bidra till KB Components koncern med en förväntad årlig omsättning om 120 MSEK och ett rörelseresultat om 10 MSEK.

Not 35 Första gången IFRS tillämpas**Effekter vid övergång till International Financial Reporting Standards (IFRS)**

Denna finansiella rapport är Koncernens första finansiella rapport som upprättats i enlighet med IFRS. Rapporten kommer att ingå som del av historisk finansiell information som presenteras i prospektet (finansiella sidor). De redovisningsprinciper som beskrivs i not 2 har tillämpats vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter per den 31 december 2023, för redovisningen av jämförande information per den 31 december 2022 och vid upprättandet av koncernens ingående rapport över finansiell ställning enligt IFRS per den 1 januari 2022 (datumet för övergång till IFRS).

Vid upprättandet av den inledande rapporten över finansiell ställning per den 1 januari 2022 och rapporten över finansiell ställning per den 31 december 2022 samt per den 31 december 2023 enligt IFRS justerades beloppen i tidigare finansiella rapporter eftersom de hade upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

En förklaring till hur övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens resultat och ställning visas i de tabeller som följer nedan och i referenser som hör till dessa.

Val som gjorts i samband med upprättandet av ingångsbalanserna för redovisning enligt IFRS

Första gången IFRS tillämpas i en koncernredovisning ska redovisning ske i enlighet med IFRS 1, Första gången IFRS tillämpas. Huvudregeln är att alla tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företagen en viss valmöjlighet. Nedan anges de av IFRS tillåtna undantag från fullständig retroaktiv tillämpning av samtliga standarder som koncernen valt att tillämpa vid upprättande av ingångsbalansen.

Leasingavtal

Koncernen har valt undantaget att tillämpa IFRS 16 från övergångstidpunkten 1 januari 2022 och framåtriktat. Det valda undantaget innebär att leasingkulden värderas till nuvärdet av återstående leasingavgifter diskonterade med leasetagarens marginella låneränta. Nyttjanderätten värderas till ett belopp som motsvarar leasingskulden justerat för förutbetalda leasingavgifter. Vidare har koncernen gjort följande val vid övergångstidpunkten:

- ◆ Leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde redovisas inte i nyttjanderättstillgången eller leasingskulden.
- ◆ Leasingavtal för vilka leasingperioden avslutas inom 12 månader räknat från tidpunkten för övergång till IFRS redovisas inte i nyttjanderättstillgången eller leasingskulden.
- ◆ Tillämpat en diskonteringsssats på portfölj av leasingavtal med liknande egenskaper.
- ◆ Använt uppskattningar gjorda i efterhand vid fastställandet av leasingperioden för avtal som innehåller möjligheter att förlänga eller säga upp leasingavtalet

Undantag för rörelseförvärv

Standarden IFRS 1 innehåller en möjlighet att tillämpa principerna i IFRS 3, Rörelseförvärv, antingen framåtriktat från datumet för övergången till IFRS eller från en specifik tidpunkt före datumet för övergången. Det ger lättnad från en fullständig retroaktiv tillämpning som skulle kräva omräkning av samtliga rörelseförvärv före övergångstidpunkten. Koncernen har valt att tillämpa IFRS 3 framåtriktat för rörelseförvärv som äger rum efter datumet för övergången till IFRS. Rörelseförvärv som ägde rum före datumet för övergången har därför inte omräknats.

Intäkter från avtal med kunder

Koncernen har valt att tillämpa det specifika undantaget vid övergången i IFRS 15, där ett företag som tillämpar IFRS för första gången kan tillämpa bestämmelserna vid övergången och/eller välja att inte omräkna avtal som var slutförda före den tidigaste period som redovisas.

Omräkningsreserver (utländska verksamheter)

IFRS 1 tillåter att ackumulerade omräkningsreserver som är redovisade i koncernens eget kapital nollställs vid övergångstidpunkten till IFRS. Det innebär en lättnad jämfört med att fastställa ackumulerade omräkningsreserver i enlighet med IAS 21, Effekterna av ändrade valutakurser, från den tidpunkt då ett dotterföretag eller intresseföretag bildades eller förvärvades. Koncernen har valt att nollställa de ackumulerade valutaomräkningsreserver som har uppkommit före övergångstidpunkten till IFRS.

Avstämning mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS

Enligt IFRS 1 måste koncernen redovisa avstämningar mellan eget kapital och summa totalresultat som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper och eget kapital och summa totalresultat enligt IFRS.

Koncernens övergång till redovisning enligt IFRS har inte haft någon påverkan på de totala kassaflödena från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten. Däremot har en omklassificering av kassaflöde skett mellan finansieringsverksamheten och kassaflödet från den löpande verksamheten då amortering av leasingskulden redovisas inom finansieringsverksamheten efter övergång till IFRS. Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper redovisades det totala kassaflödet från leasingavtal i rörelsen.

Nedanstående tabeller visar avstämningen mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS för respektive period för koncernens finansiella ställning och resultat.

TSEK Jan-Dec 2022	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Noter
Nettoomsättning	1 838 793	0	1 838 793	
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	20 962	-20 962	0	h)
Övriga rörelseintäkter	9 158	0	9 158	
Summa	1 868 913	-20 962	1 847 951	
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	0	20 962	20 962	h)
Råvaror och förnödenheter	-987 375	0	-987 375	
Övriga externa kostnader	-236 445	18 241	-218 204	b)
Personalkostnader	-408 756	0	-408 756	
Övriga rörelsekostnader	-224	0	-224	
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter	-110 188	-11 920	-122 108	a) b)
Summa	-1 742 988	27 282	-1 715 705	
Rörelseresultat	125 926	6 320	132 246	
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter	32 449	0	32 449	
Finansiella kostnader	-50 606	-6 957	-57 563	b)
Finansiella poster - netto	-18 157	-6 957	-25 114	
Lämnade koncernbidrag	-26 800	26 800	0	e)
Resultat före skatt	80 969	26 163	107 132	
Inkomstskatt	-28 497	-3 062	-31 559	d)
Årets resultat	52 472	23 101	75 573	f)
Årets resultat hänförligt till:				
Innehav utan bestämmande inflytande	7 178	-156	7 022	
Moderföretagets aktieägare	45 294	23 257	68 551	
Övrigt totalresultat:				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Valutakursdifferenser	0	22 687	22 687	g)
Övrigt totalresultat för året	0	22 687	22 687	
Innehav utan bestämmande inflytande	0	246	246	g)
Moderföretagets aktieägare	0	22 441	22 441	g)
Summa övrigt totalresultat för året	0	22 687	22 687	
Summa totalresultat för året	52 472	45 788	98 260	
Summa totalresultat för året hänförligt till:				
Innehav utan bestämmande inflytande	7 178	90	7 268	
Moderföretagets aktieägare	45 294	45 698	90 992	
Summa	52 472	45 788	98 260	

TSEK Jan-Dec 2023	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Noter
Nettoomsättning	2 332 768	0	2 332 768	
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	-5 821	5 821	0	h)
Övriga rörelseintäkter	25 880	0	25 880	
Summa	2 352 827	5 821	2 358 648	
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	0	-5 821	-5 821	h)
Råvaror och förnödenheter	-1 161 605	0	-1 161 605	
Övriga externa kostnader	-372 659	39 788	-332 871	b)
Personalkostnader	-517 729	0	-517 729	
Övriga rörelsekostnader	-7 359	0	-7 359	
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter	-107 987	-28 604	-136 591	a) b)
Summa	-2 167 339	5 363	-2 161 976	
Rörelseresultat	185 488	11 184	196 672	
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter	42 334	0	42 334	
Finansiella kostnader	-65 361	-9 178	-74 539	b)
Finansiella poster - netto	-23 027	-9 178	-32 205	
Lämnade koncernbidrag	-68 400	68 400	0	e)
Resultat före skatt	94 061	70 405	164 466	
Inkomstskatt	-33 897	-13 017	-46 914	d)
Årets resultat	60 164	57 388	117 552	f)
Årets resultat hänförligt till:				
Innehav utan bestämmande inflytande	10 205	-218	9 988	
Moderföretagets aktieägare	49 959	57 606	107 565	
Övrigt totalresultat:				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Valutakursdifferenser	0	1 030	1 030	g)
Övrigt totalresultat för året	0	1 030	1 030	
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-284	-284	g)
Moderföretagets aktieägare	0	1 315	1 315	g)
Summa övrigt totalresultat för året	0	1 030	1 030	
Summa totalresultat för året	60 164	58 419	118 583	
Summa totalresultat för året hänförligt till:				
Innehav utan bestämmande inflytande	10 205	-502	9 703	
Moderföretagets aktieägare	49 959	58 921	108 879	
Summa	60 164	58 419	118 583	

TSEK 1 januari 2022	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Noter
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Goodwill	17 874	0	17 874	a)
Aktiverade utgifter för utveckling	3	0	3	
Licenser	4 468	0	4 468	
Materiella anläggningstillgångar				
Tillgångar med nyttjanderätt	0	190 311	190 311	b)
Byggnader och mark	229 567	0	229 567	
Förbättringsutgifter på annans fastighet	7 205	0	7 205	
Maskiner och andra tekniska anläggningar	323 318	0	323 318	
Inventarier, verktyg och installationer	33 361	0	33 361	
Pågående nyanläggningar	52 612	0	52 612	
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	2 615	-1 778	837	c)
Andra långfristiga värdepappersinnehav	75	0	75	
Uppskjutna skattefordringar	0	924	924	d)
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter	142 020	0	142 020	
Produkter i arbete	4 104	0	4 104	
Färdigvarulager	68 062	0	68 062	
Förskott till leverantörer	5 293	0	5 293	
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	223 739	0	223 739	
Fordringar hos koncernföretag	64 896	0	64 896	
Aktuell skattefordran	4 233	0	4 233	
Övriga fordringar	14 556	0	14 556	
Pågående projekt och förskottsbetalningar	6 084	0	6 084	
Avtalstillgångar	0	0	0	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38 834	-1 450	37 383	b)
Likvida medel	20 111	0	20 111	
SUMMA TILLGÅNGAR	1 263 030	188 006	1 451 036	

TSEK 31 december 2022	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Noter
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Goodwill	6 492	12 917	19 409	a)
Aktiverade utgifter för utveckling	2 664	0	2 664	
Licenser	3 936	0	3 936	
Materiella anläggningstillgångar				
Tillgångar med nyttjanderätt	0	176 985	176 985	b)
Byggnader och mark	238 751	0	238 751	
Förbättringsutgifter på annans fastighet	6 519	0	6 519	
Maskiner och andra tekniska anläggningar	371 812	0	371 812	
Inventarier, verktyg och installationer	37 122	0	37 122	
Pågående nyanläggningar	30 784	0	30 784	
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	2 912	-1 778	1 134	c)
Andra långfristiga värdepappersinnehav	75	0	75	
Uppskjutna skattefordringar	0	3 482	3 482	d)
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter	165 174	0	165 174	
Produkter i arbete	6 299	0	6 299	
Färdigvarulager	86 829	0	86 829	
Förskott till leverantörer	8 760	0	8 760	
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	260 323	0	260 323	
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0	
Aktuell skattefordran	16 160	0	16 160	
Övriga fordringar	11 738	0	11 738	
Pågående projekt och förskottsbetalningar	4 200	0	4 200	
Avtalsfordringar	4 397	0	4 397	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	54 796	-4 167	50 629	b)
Likvida medel	32 847	0	32 847	
SUMMA TILLGÅNGAR	1 352 590	187 440	1 540 030	

TSEK 31 december 2023	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Noter
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar				
Goodwill	7 707	19 992	27 699	a)
Aktiverade utgifter för utveckling	3 089	0	3 089	
Licenser	4 007	0	4 007	
Materiella anläggningstillgångar				
Tillgångar med nyttjanderätt	0	226 838	226 838	b)
Byggnader och mark	246 150	0	246 150	
Förbättringsutgifter på annans fastighet	10 678	0	10 678	
Maskiner och andra tekniska anläggningar	413 581	0	413 581	
Inventarier, verktyg och installationer	41 389	0	41 389	
Pågående nyanläggningar	33 078	0	33 078	
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	3 528	-1 778	1 750	c)
Andra långfristiga värdepappersinnehav	75	0	75	
Uppskjutna skattefordringar	0	4 482	4 482	d)
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Råvaror och förnödenheter	167 682	0	167 682	
Produkter i arbete	6 487	0	6 487	
Färdigvarulager	79 262	0	79 262	
Förskott till leverantörer	10 259	0	10 259	
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	305 123	0	305 123	
Fordringar hos koncernföretag	148 529	0	148 529	
Aktuell skattefordran	8 631	0	8 631	
Övriga fordringar	19 029	0	19 029	
Pågående projekt och förskottsbetalningar	37 670	0	37 670	
Avtalsfordringar	1 489	2 175	3 664	h)
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63 384	-7 149	56 235	b)
Likvida medel	14 498	0	14 498	
SUMMA TILLGÅNGAR	1 625 325	244 561	1 869 886	

TSEK	1 januari 2022			Noter
	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	19 600	0	19 600	
Övrigt tillskjutet kapital	7 517	0	7 517	
Reserver	0	0	0	g)
Balanserat resultat (Inklusive årets resultat)	357 476	924	358 400	c)
Innehav utan bestämmande inflytande	3 054	0	3 054	g)
Summa eget kapital	387 647	924	388 571	
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld	38 224	0	38 224	
Leasingskuld	0	176 226	176 226	b)
Skulder till kreditinstitut	318 905	-299 940	18 965	i)
Övriga skulder	22 841	0	22 841	
Skulder till koncernföretag	20 123	0	20 123	
Övriga avsättningar	4 665	-1 778	2 887	c)
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	11 178	0	11 178	
Leasingskuld	0	12 635	12 635	b)
Skulder till kreditinstitut	102 725	301 428	404 153	h)
Skulder till koncernföretag	0	0	0	
Förskott från kunder	10 719	0	10 719	
Leverantörsskulder	242 084	0	242 084	
Aktuell skatteskuld	5 338	0	5 338	
Övriga kortfristiga skulder	50 945	0	50 945	
Avtalsskulder	941	0	941	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	46 695	-1 488	45 207	h)
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 263 030	188 006	1 451 036	

31 december 2022

TSEK	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Noter
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	19 600	0	19 600	
Övrigt tillskjutet kapital	28 817	0	28 817	
Reserver	22 245	197	22 441	g)
Balanserat resultat (Inklusive årets resultat)	362 615	2 901	365 516	a), b), c)
Innehav utan bestämmande inflytande	11 367	-154	11 213	
Summa eget kapital	444 644	2 944	447 588	
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld	47 620	0	47 620	
Leasingskuld	0	164 681	164 681	b)
Skulder till kreditinstitut	296 812	-262 612	34 200	i)
Övriga skulder	22 137	0	22 137	
Skulder till koncernföretag	0	0	0	
Övriga avsättningar	3 552	-1 778	1 774	c)
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	33 139	0	33 139	
Leasingskuld	0	21 594	21 594	b)
Skulder till kreditinstitut	102 737	264 297	367 034	h)
Skulder till koncernföretag	9 472	0	9 472	
Förskott från kunder	9 814	0	9 814	
Leverantörsskulder	233 143	0	233 143	
Aktuell skatteskuld	13 953	0	13 953	
Övriga kortfristiga skulder	84 564	0	84 564	
Avtalsskulder	0	0	0	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51 003	-1 685	49 318	h)
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 352 590	187 440	1 540 030	

31 december 2023				
TSEK	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Total effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS	Noter
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	19 600	0	19 600	
Övrigt tillskjutet kapital	83 127	0	83 127	
Reserver	23 562	194	23 756	g)
Balanserat resultat (Inklusive årets resultat)	362 573	6 198	368 771	a), b), c)
Innehav utan bestämmande inflytande	16 742	-362	16 380	
Summa eget kapital	505 605	6 030	511 634	
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld	31 376	0	31 376	
Leasingskuld	0	196 024	196 024	b)
Skulder till kreditinstitut	226 052	-127 739	98 313	i)
Övriga skulder	22 782	0	22 782	
Skulder till koncernföretag	0	0	0	
Övriga avsättningar	4 068	53 122	57 190	c)
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	94 679	0	94 679	
Leasingskuld	0	42 110	42 110	b)
Skulder till kreditinstitut	95 685	129 233	224 918	h)
Skulder till koncernföretag	75 228	0	75 228	
Förskott från kunder	10 487	0	10 487	
Leverantörsskulder	245 992	0	245 992	
Aktuell skatteskuld	43 875	0	43 875	
Övriga kortfristiga skulder	195 504	-54 900	140 604	
Avtalsskulder	0	2 175	2 175	h)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	73 992	-1 494	72 498	h)
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 625 325	244 561	1 869 886	

Referenser till tabeller

Referenser till tabeller

a) Återläggning av avskrivningar på goodwill

Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper skrevs goodwill av över den period under vilken den beräknades ge ekonomiska fördelar. I och med att goodwill inte skrivs av enligt IFRS återläggs de avskrivningar på goodwill som gjorts enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper från och med 1 januari 2022.

Återläggning av avskrivningar på goodwill som gjorts under en period påverkar den periodens resultat och tillika summa totalresultat och har återlagts i posten "Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderättstillgångar" i resultaträkningen.

I nedan tabell framgår summa justeringar i det egna kapitalet och balansräkningen av den goodwill som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS per den 31 december 2022 respektive per den 31 december 2023. Se avsnitt "Detaljer av justeringar av nettoresultat" för ytterligare information.

	31 dec 2023	31 dec 2022
Goodwill enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper (K3)	7 707	6 492
Återläggning av avskrivningar på goodwill för perioden	7 321	12 333
Omräkningsreserver för perioden	-246	584
Total effekt av övergång till IFRS	7 075	12 917
IB återläggning avskrivningar goodwill och omräkningsreserver	12 917	0
Goodwill enligt IFRS	27 699	19 409

b) Leasingavtal

Koncernen som leasetagare

Vid tidpunkt för övergång till IFRS (1 januari 2022) redovisar koncernen en nyttjanderättstillgång och en leasingkund i balansräkningen för samtliga leasingavtal som inte avser tillgångar av lågt värde eller korttidsavtal.

Koncernen redovisar i övergången till IFRS 16 en leasingkund värderad till nuvärdet av de återstående leasingbetalningarna. Total leasingkund uppgår till 188 861 tkr per övergångstidpunkten 1 januari 2022, till 186 275 tkr per 31 december 2022 och till 238 134 tkr per 31 december 2023.

Nyttjanderättstillgångar värderas vid övergångstidpunkten till ett belopp som motsvarar värdet på leasingkulden justerat för förutbetalda leasingavgifter. Nyttjanderättstillgångarna uppgick vid övergångstidpunkten 1 januari 2022 till 190 311 tkr, till 176 985 tkr per 31 december 2022, samt till 226 838 tkr per 31 december 2023. Justeringen för förutbetalda leasingavgifter uppgick vid övergångstidpunkten 1 januari 2022 till 1 450 tkr, till 4 167 tkr per 31 december 2022, samt till 7 149 tkr per 31 december 2023.

I rapport över totalresultatet skrivs nyttjanderättstillgångar av linjärt över leasingavtalets längd och en ränta beräknas på leasingkulden med en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. I rapport över totalresultat redovisas avskrivningar på tillgångar med nyttjanderätt samt en räntekostnad bland finansiella kostnader, istället för en del av de leasingavgifter som tidigare redovisades bland övriga externa kostnader. Avgifter för leasingavtal som klassificeras som korttidsleasingavtal eller leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde kostnadsförs linjärt över leasingperioden i resultaträkningen.

Återläggning av leasingkostnader i rörelseresultatet uppgick till +18 241 tkr för räkenskapsåret 2022 och till +39 788 tkr för räkenskapsåret 2023. Avskrivningar på nyttjanderätter uppgick till -24 253 tkr och räntekostnader uppgick till -6 957 tkr för 2022. Avskrivningar på nyttjanderätter uppgick till -35 925 tkr och räntekostnader uppgick till -9 178 tkr för 2023.

Uppskjuten skatteeffekt uppgick till +2 777 tkr för räkenskapsåret 2022 varav en uppskjuten skattefordran om 2 877 tkr redovisades i koncernens balansräkning per 31 december 2022.

Uppskjuten skatteeffekt uppgick till +1 149 tkr för räkenskapsåret 2023 varav en tillkommande uppskjuten skattefordran om 1 076 tkr redovisades i koncernens balansräkning per 31 december 2023.

Den vägda genomsnittliga marginella låneräntan som användes vid övergången till IFRS (1 januari 2022) uppgick till 4,6%.

c) Klassificering och redovisning av pensionsutfästelse (direktpension)

Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper har en kapitalförsäkring och pensionsskuld redovisats brutto i balansräkningen kopplat till en direktpension. Enligt IAS 19 ska en pensionsplan klassificeras beroende på planens ekonomiska substans. I det här fallet är koncernens pensionsförpliktelse begränsad till att betala premier till försäkringsbolaget. Den aktuariella risken och placeringsrisken föreligger på individnivå. Koncernen bär därmed ingen risk i dessa avseenden och därför klassificeras pensionsförpliktelsen som en avgiftsbestämd plan enligt IAS 19. Baserat på denna klassificering ska varken tillgången (kapitalförsäkringen) eller skulden (pensionsförpliktelsen) redovisas i balansräkningen vid övergången till IFRS.

Omklassificering har gjorts från avsättningar avseende pensionsförpliktelser till andra långfristiga fordringar uppgående till 1 778 tkr per 1 januari 2022 respektive per 31 december 2022 och per 31 december 2023. I samband med övergången 1 januari 2022 har en uppskjuten skattefordran beaktats om 924 tkr respektive 605 tkr per 31 december 2022 och 529 tkr per 31 december 2023 vilket grundar sig på verkligt värde på kapitalförsäkringen vid respektive bokslutstidpunkt.

d) Uppskjuten skatt

Per datumet för övergången till IFRS redovisas uppskjuten skatt på alla IFRS-justeringar, utom återläggningen av avskrivningar på goodwill som inte är skattemässigt avdragsgilla. Följande typer av uppskjuten skatt har återlagts per övergången till IFRS.

	31 dec 2023	31 dec 2022
Uppskjuten skattefordran		
Leasingskuld netto	3 953	2 877
Kapitalförsäkring	529	605
Summa	4 482	3 482

Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar förändras i takt med att den underliggande posten till vilken skatten hör förändras. Specifikation över justeringar redovisade på raden "Inkomstskatt" i koncernens resultaträkning för räkenskapsåret 2023 och 2022 är hänförliga till följande IFRS-justeringar.

Justeringar redovisade på raden "inkomstskatt" i koncernens resultaträkning	Not	2023	2022
Förändring i uppskjuten skatt på IFRS 16 leasing	b)	1 149	2 777
Förändring i uppskjuten skatt avseende kapitalförsäkring	c)	-76	-319
Skatteeffekt hänförlig till återläggning av lämnat koncernbidrag (som bokslutsdisposition)	f)	-14 090	-5 521
Summa justeringar redovisade på raden "inkomstskatt" i koncernens resultaträkning		-13 017	-3 063

e) Koncernbidrag (ovanliggande moderbolag)

Koncernbidrag lämnade till ovanliggande moderföretag BrA Invest CKS AB har redovisats över resultaträkningen som bokslutsdisposition enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper. Vid övergång till IFRS redovisas dessa transaktioner inte över resultaträkningen utan redovisas istället som lämnade koncernbidrag över eget kapital med beaktande av skatteeffekt.

För räkenskapsåret 2022 har ett belopp om +26 800 tkr återlagts i koncernens resultaträkning bland bokslutsdispositioner med en justerad skatteeffekt om -5 521 tkr. Nettobeloppet om 21 279 tkr har redovisats som lämnat koncernbidrag över eget kapital för perioden som avslutades 31 december 2022.

För räkenskapsåret 2023 har ett belopp om +68 400 tkr återlagts i koncernens resultaträkning med en justerad skatteeffekt om -14 090 tkr. Nettobeloppet om 54 310 tkr har redovisats som lämnat koncernbidrag över eget kapital för perioden som avslutades 31 december 2023.

f) Detaljer av justering av nettoresultat

Detaljer av effekt från alla justeringar som beskrivs under a-d) ovan på summa totalresultat stäms av i tabellen nedan för räkenskapsåret 2023 och 2022.

	2023	2022
Nettoresultat enligt K3	60 164	52 472
Återläggning leasingkostnader, IFRS 16	39 788	18 241
Total effekt övriga externa kostnader	39 788	18 241
Återläggning avskrivningar på goodwill	7 321	12 333
Avskrivningar på nyttjanderättstillgång, IFRS 16	-35 926	-24 254
Total effekt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-28 605	-11 921
Ränta på leasingskuld, IFRS 16	-9 178	-6 957
Total effekt finansiella kostnader	-9 178	-6 957
Justering återläggning lämnat koncernbidrag (som bokslutsdisposition)	68 400	26 800
Total effekt justering lämnat koncernbidrag	68 400	26 800
Förändring uppskjuten skatt	-13 017	-3 062
Total effekt av övergång till IFRS	57 388	23 101
Nettoresultat IFRS	117 552	75 573

g) Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter

Enligt IFRS redovisas valutakursdifferenser i övrigt totalresultat och redovisas inom posten omräkningsreserv i eget kapital. Alla IFRS-justeringar som påverkar utländska verksamheter kommer därmed att påverka valutakursdifferenser.

h) Omklassificeringar enligt IAS 1 Utformning av finansiella rapporter**Resultaträkningen**

Posten Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete har enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper klassificerats och redovisats på rad som ingått i delsumma med intäkter.

I samband med övergång till IFRS har koncernen valt att omklassificera och istället redovisa posten förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete som en rad bland rörelsens kostnader. För räkenskapsåret 2022 uppgår omklassificerat belopp till 20 962 tkr och för räkenskapsåret 2023 uppgår omklassificerat belopp till -5 821 tkr.

Balansräkningen

Avsättningar ska enligt IFRS inte redovisas under egen rubrik benämnd "Avsättningar", utan redovisas under någon av rubrikerna "Långfristiga skulder" eller "Kortfristiga skulder" beroende på avsättningens karaktär. Avsättningar och uppskjutna skatteskulder har omklassificerats till "Långfristiga skulder". I samband med detta har koncernen omklassificerat ett belopp om 54 900 tkr kopplat till rättsliga anspråk från kortfristiga skulder till avsättningar inom långfristiga skulder beaktat förväntad tidpunkt för reglering.

Koncernen har omklassificerat delar av långfristiga skulder till kreditinstitut till kortfristiga skulder till kreditinstitut beaktat befintliga löptider avseende dessa lån. Totalt har ett belopp om 299 940 tkr omklassificerats från långfristig till kortfristig skuld per 1 januari 2022. Motsvarande omklassificerat belopp uppgår till 262 612 tkr per 31 december 2022 respektive 127 739 tkr per 31 december 2023.

Koncernen har omklassificerat upplupna räntekostnader (för nyttjade faciliteter) från interimsskulder till kortfristiga skulder till kreditinstitut. Totalt har ett belopp om 1 488 tkr omklassificerats från upplupna kostnader till kortfristiga skulder till kreditinstitut per 1 januari 2022. Motsvarande omklassificerat belopp uppgår till 1 685 tkr per 31 december 2022 respektive 1 494 tkr per 31 december 2023.

Koncernen har omklassificerat ett belopp om 2 175 tkr mellan Avtalsskulder och Avtalstillgångar per 31 december 2023 till följd av att beloppet tidigare låg netto redovisat inom dessa poster.

h) Omrubriceringar enligt IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Resultaträkningen

Omrubriceringar har skett av följande poster i koncernens rapport över totalresultatet:

“Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter” benämns “Finansiella intäkter”, “Räntekostnader och liknande resultatposter” benämns “Finansiella kostnader” och “Skatt på årets resultat” benämns “Inkomstskatt”.

Rapport över totalresultatet

Jämfört med tidigare redovisningsprinciper tillkommer i anslutning till Resultaträkningen poster som ska redovisas i s.k. Övrigt totalresultat. Dessa redovisas av koncernen i en separat rapport vilken benämns “Rapport över totalresultat”. Transaktioner som redovisas i rapport över totalresultat för koncernen omfattar valutakursdifferenser från omräkning av utländska dotterbolag.

Balansräkningen

Omrubricering har skett av “Kassa bank” som benämns “Likvida medel”.

Omrubricering har skett av “Upparbetad men ej fakturerad intäkt” som benämns “Avtalstillgång” och “Fakturerad men ej upparbetad intäkt” som benämns “Avtalsskuld”.

Revisors rapport avseende ny- och omarbetade finansiella rapporter över historisk finansiell information



Rapport från oberoende revisor

Till styrelsen i KB Components AB, org.nr 556081-6653

Rapport om koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av koncernredovisningen för KB Components AB för den period om två räkenskapsår som slutar den 31 december 2023 och 31 december 2022 samt av ingående balans per 1 januari 2022. Bolagets koncernredovisning ingår på sidorna F12 - F62 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har koncernredovisningen upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023, 31 december 2022 samt 1 januari 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för vart och ett av de två räkenskapsår som slutar den 31 december 2023 respektive 31 december 2022 enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Helsingborg den 2 december 2024

Grant Thornton Sweden AB

Per Kjellander
Auktoriserad revisor

| Adresser

Bolaget

KB Components AB

Industrigatan
286 85 Örskelljunga

Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner

Svenska Handelsbanken AB (publ)

Blasieholmstorg 11
106 70 Stockholm

Joint Bookrunner

Carnegie Investment Bank AB (publ)

Regeringsgatan 56
103 38 Stockholm

Legal rådgivare till Bolaget

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Torsgatan 21
113 97 Stockholm

Legal rådgivare till Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner

Roschier Advokatbyrå AB

Box 7358
Brunkebergstorg 2
103 90 Stockholm

Bolagets revisor

Grant Thornton Sweden AB

Box 7623
103 94 Stockholm

Bolagets Certified Adviser

Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB (SKMG)

Fåhusgatan 5
603 72 Norrköping



KBComponents

VALUE THROUGH INNOVATION