

NOVEDO



Q2

Delårsrapport januari – juni 2024

Novedo är en nischad industrigrupp av framstående B2B-bolag med välbalanserat tjänste- och produktutbud samt stabil och diversifierad kundbas inom Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster.

Positiv och organisk tillväxt samt stabilt orderläge

Andra kvartalet (april-juni 2024)

- Nettoomsättningen ökade med 9,6 procent till 790,8 MSEK (721,5), varav organisk tillväxt för likvärdiga enheter uppgick till 2,8 procent.
- EBITA ökade med 5,0 procent till 94,3 MSEK (89,8) och EBITA-marginalen uppgick till 11,9 procent (12,4).
- EBIT ökade med 5,4 procent och uppgick till 79,8 MSEK (75,7).
- Kassaflödet från löpande verksamhet uppgick till -3,0 MSEK (14,5).
- Vid årsstämman 2024 valdes Mikael Ericson till ny styrelseordförande, därutöver har Jonas Söderkvist rekryterats som ny CFO och medlem av koncernledningen och tillträder sin roll under slutet av augusti 2024.

Perioden (januari-juni 2024)

- Nettoomsättningen ökade med 11,1 procent till 1 455,7 MSEK (1 310,7), varav organisk tillväxt för likvärdiga enheter uppgick till 0,4 procent.
- EBITA ökade med 10,1 procent till 150,0 MSEK (136,3) och EBITA-marginalen uppgick till 10,3 procent (10,4).
- EBIT ökade med 10,4 procent och uppgick till 121,3 MSEK (109,8).
- Kassaflödet från löpande verksamhet uppgick till 36,5 MSEK (68,6).
- Tilläggsförvärvet OVKservice Syd AB samt Persiennteamet i Stockholm AB förvärvades med en samlad årsomsättning om cirka 17 MSEK.

Väsentliga händelser efter balansdagen

- Uppdaterade finansiella mål avseende tillväxt och lönsamhet har antagits för att reflektera Novedos affärsplan för 2024-2028.
- Novedo har för avsikt att kalla till extra bolagsstämma i syfte att genomföra ett konvertibelprogram med en förväntad volym om 300-500 MSEK. Innestående tilläggsförvärvskillingar om cirka 150 MSEK avses återinvesteras i konvertibler av berörda entreprenörer.

Omsättningstillväxt

11,1%

Jan-jun 2024

EBITA-marginal

10,0%

R12 mån, 2023/2024

Finansiell översikt

MSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec	R12 mån proforma ¹⁾
Nettoomsättning	790,8	721,5	1 455,7	1 310,7	2 853,2	2 708,2	2 958,2
EBITDA	116,7	106,0	193,3	167,6	365,6	339,8	392,8
EBITDA-marginal, %	14,8	14,7	13,3	12,8	12,8	12,5	13,3
EBITA	94,3	89,8	150,0	136,3	286,0	272,3	308,5
EBITA-marginal, %	11,9	12,4	10,3	10,4	10,0	10,1	10,4
EBIT	79,8	75,7	121,3	109,8	230,1	218,6	252,6
EBIT-marginal, %	10,1	10,5	8,3	8,4	8,1	8,1	8,5
Periodens resultat	10,8	-16,3	-22,2	-50,0	-69,7	-97,4	
Rörelsekapital	398,8	350,8	398,8	350,8	398,8	357,4	
Kassaflöde från löpande verksamhet	-3,0	14,5	36,5	68,6	76,3	108,3	
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	3,7	2,4	3,7	2,4	3,7	3,3	
Soliditet, %	11,5	15,2	11,5	15,2	11,5	12,6	
Avkastning på sysselsatt kapital, %	13,8	12,4	13,8	12,4	13,8	14,3	
Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK	0,47	-1,17	-1,69	-3,29	-4,93	-6,53	

¹⁾ Proforma inkluderar samtliga förvärvade bolag fram till och med den 30 juni 2024. Beräkningen är utförd som att Novedo har ägt bolagen under hela perioden.



”Positiv och organisk tillväxt samt fortsatt stabilt orderläge.”

Novedos tillväxt och resultat fortsätter att visa på stabilitet och positiv utveckling och överlag har Novedo en god konkurrenskraft och ett gott orderläge inom de tre affärssegmentens något varierande marknadsklimat. Våra uppdaterade finansiella mål avseende tillväxt och lönsamhet visar vår ambition att fortsätta växa tvåsiffrigt med god lönsamhet.

Positiv samt organisk tillväxt med ökad andel intäkter från infrastrukturesegmentet samt danska bolag

Novedos nettoomsättning ökade med 11,1 procent, varav 0,4 procent utgjordes av organisk tillväxt för likvärdiga enheter, under första halvårsperioden 2024 och uppgick till 1 455,7 MSEK (1 310,7). Omsättningen för R12 månader vid periodens utgång ökade till 2 853,2 MSEK.

Novedo fortsätter att leverera på strategin att de tre affärssegmenten över tid ska vara jämnbördigt lika stora omsättningsmässigt. Segmenten Installation & Tjänster samt Infrastruktur börjar nu bli jämnstora och segmentet Industri uppgick vid periodens utgång till cirka elva procent av koncernens totala omsättning. Min bedömning är att vi har goda möjligheter att växa inom industrisegmentet som även påverkas positivt av trenden där produktägande bolag flyttar sina leverantörskedjor geografiskt närmare konsumtionsplatsen.

Våra danska bolagsförvärv gör avtryck i koncernens intäkter från länder utanför Sverige, som under första halvårsperioden uppgick till 29,0 procent (17,9).

Affärssegmenten visar på god konkurrenskraft i till viss del varierande marknadsklimat

Omsättningen inom segmentet Infrastruktur har haft stark tillväxt under halvårsperioden, framförallt under andra kvartalet, såväl till följd av förvärv som stark organisk tillväxt vilket bland annat följer av en ökande efterfrågan inom utbyggnad, renovering och redundans av infrastruktur såsom transport, el- och fibernät samt vatten och avlopp.

Omsättningen inom Installation & Tjänster visar på stabil volym vilket följer av en god efterfrågan inom fastighetservice och -underhåll samt energirelaterade uppdrag, samtidigt som den svagare byggkonjunkturen dämpat omsättningen från nyproduktionsprojekt.

Omsättningen inom segmentet Industri ökade under halvårsperioden, trots starka jämförelsetal, där motsvarande period förra året var positivt påverkat av globala störningar i leverantörskedjan.

Ökat resultat och marginal i nivå med finansiellt mål
EBITA ökade med 10,1 procent för första halvåret och uppgick till 150,0 MSEK (136,3). För R12 månader ökade EBITA till 286,0 MSEK och EBITA-marginalen för samma period uppgick till 10,0 procent, vilket är i nivå med Novedos finansiella mål.

Periodens kassaflöde dämpades något till följd av ökade kundfodringar under andra kvartalet. Kassaflödet för R12 månader uppgick till 76,3 MSEK.

Aktiv agenda för att stärka en långsiktigt gynnsam kapitalanskaffning

I syfte att bedriva en värdeskapande förvärvstillväxt samt stärka en långsiktigt gynnsam kapitalanskaffning har vi sedan tidigare förberett Novedo för en börsnotering med ambitionen att genomföra när marknadsförutsättningarna är de rätta. Vi har även för avsikt, och pågående aktiviteter för, att under hösten 2024 påbörja emissioner av konvertibler med en förväntad volym om 300-500 MSEK samt refinansiera befintligt obligationslån. Som en del i detta konvertibelprogram har även bolagets entreprenörer som har inestående tilläggsköpeskillingar erbjudits att återinvestera dessa i konvertibler. Bolagets entreprenörer visar på ett högt förtroende för Novedo och vilja att investera i vår utveckling, vilket visar sig när cirka 150 MSEK av balansdagens tilläggsköpeskillingar, åtagits att återinvesteras i konvertibler av berörda entreprenörer allt eftersom tilläggsköpeskillingarna förfaller. Konvertibelemissionerna är villkorade av godkännande av bolagsstämman i Novedo, vilket styrelsen avser kalla till i närtid.

God förvärvsmarknad där periodens genomförda tilläggsförvärv stärker och breddar befintlig affär

Under första halvåret genomfördes två kompletterande tilläggsförvärv i form av bolagen OVKservice Syd AB samt Persiennteamet i Stockholm AB till en samlad årsomsättning om cirka 17 MSEK. OVKservice är en väletablerad aktör inom ventilationsbesiktning och ventilationstjänster. Persiennteamet är en ledande aktör inom solskydd. Tilläggsförvärven stärker Novedos befintliga affär via kompletterande kunderbjudande, breddning av geografi samt en utökad inarbetad kundbas.

Novedo har flera attraktiva bolagsförvärv under utvärdering och jag ser goda tillväxtpotentialer inom samtliga affärssegment på såväl befintliga som nya geografiska marknader.

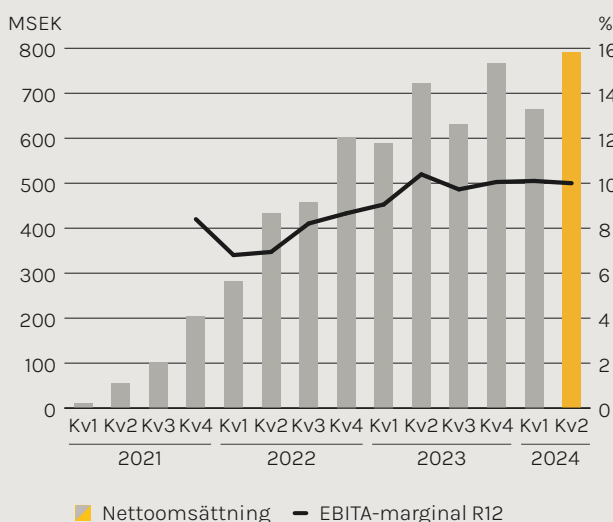
Stabil orderbok stödjer fortsatt positiv utveckling

Det finns fortsatt en geopolitisk osäkerhet i vår omvärld och utmanade marknadsklimat även för 2024. Novedo ser dock överlag ett stabilt orderläge inom samtliga segment och är därmed väl rustat för att fortsätta leverera en positiv utveckling även framöver. Slutligen ser jag fram emot att ta mig an hösten med alla de möjligheter som finns för Novedo samt även hälsa Jonas Söderkvist välkommen till rollen som CFO med början i slutet av augusti 2024.

Per-Johan Dahlgren

VD & koncernchef

Nettoomsättning och EBITA-marginal¹⁾



Omsättningstillväxt, jan-jun 2024

11,1%

EBITA, R12 mån Kv2 2024

286,0 MSEK

Kassaflöde från löpande verksamhet, R12 mån Kv2 2024

76,3 MSEK

Organisk tillväxt, jan-jun 2024

0,4%

EBITA-marginal, R12 mån Kv2 2024

10,0%

Räntebärande nettoskuld/EBITDA²⁾, juni 2024

3,14 ggr

¹⁾ Säsongs-trender, i termer av intäkter och resultat, varierar mellan Novedos tre affärssegment, samt inom respektive segment till följd av specifika affärs- och industriförutsättningar. Installation & Tjänster samt Infrastruktur har en underliggande säsongsvariation där första kvartalet generellt är svagare till följd av vinterväderförhållanden. Segmenten uppvisar samtidigt en liknande säsongsvariation i samband med semesterperioden som infaller under tredje kvartalet.

²⁾ Kvoten beräknas - i enlighet med definitionerna i obligationsvillkoren - som räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA under den senaste 12-månadersperioden (R12) (justerat för bidrag från verksamheter som förvärvats under perioden som om de ingått under hela perioden).

Nischad industrigrupp inom Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster

Novedo är en industrigrupp som består av framstående och decentraliserade B2B-bolag med sund företagskultur, utvecklade nischpositioner samt beprövade affärsmodeller inom tre affärssegment – Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster.

Vision

Förstahandsval för små och medelstora B2B-bolag som vill fortsätta utveckla och växa sin affär för att nå långsiktig hållbar lönsamhet.

Affärsidé

Novedo förvärvar och utvecklar stabila B2B-bolag som via affärsmannaskap och sunda värderingar blir starkare tillsammans.

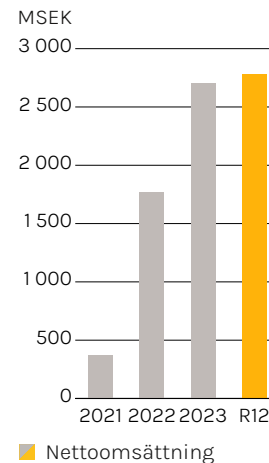
Finansiella mål

- >30% genomsnittlig nettoomsättningstillväxt per år kommande femårsperiod (2024–2028), varav organisk tillväxt i linje med marknadstillväxten på relevanta marknader.
- >10% justerad EBITA-marginal på medellång sikt.
- <3,5 ggr räntebärande nettoskuld/EBITDA¹⁾.

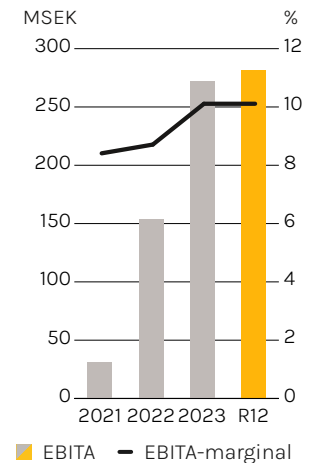
Hållbarhetsmål

- >90% av förvärvad årsomsättning ska ha genomgått en ESG due diligence utförd av extern part.
- >90% av andel VD:ar som genomgått en ledarutbildning i Novedos regi under de senaste fem åren.

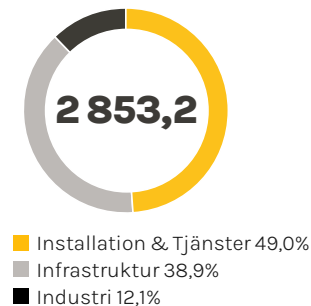
Nettoomsättning, år/R12²⁾



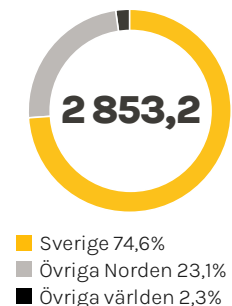
EBITA, marginal, år/R12²⁾



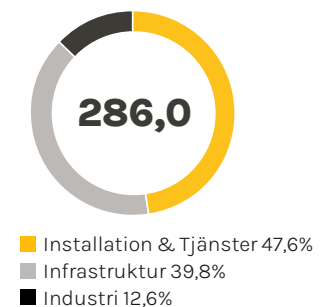
Nettoomsättning per segment R12²⁾, MSEK



Nettoomsättning per geografi R12²⁾, MSEK



EBITA per segment R12²⁾, MSEK



Utfall hållbarhetsmål 2023

ESG due diligence
94,7%
(45,5)

Utbildning
70,0%
(60,0)

¹⁾ Kvoten beräknas - i enlighet med definitionerna i obligationsvillkoren - som räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA under den senaste 12-månadersperioden (R12) (justerat för bidrag från verksamheter som förvärvats under perioden som om de ingått under hela perioden).

²⁾ R12 kv2 2024.

Antal medarbetare, ca

1300

Antal kunder, ca

4000

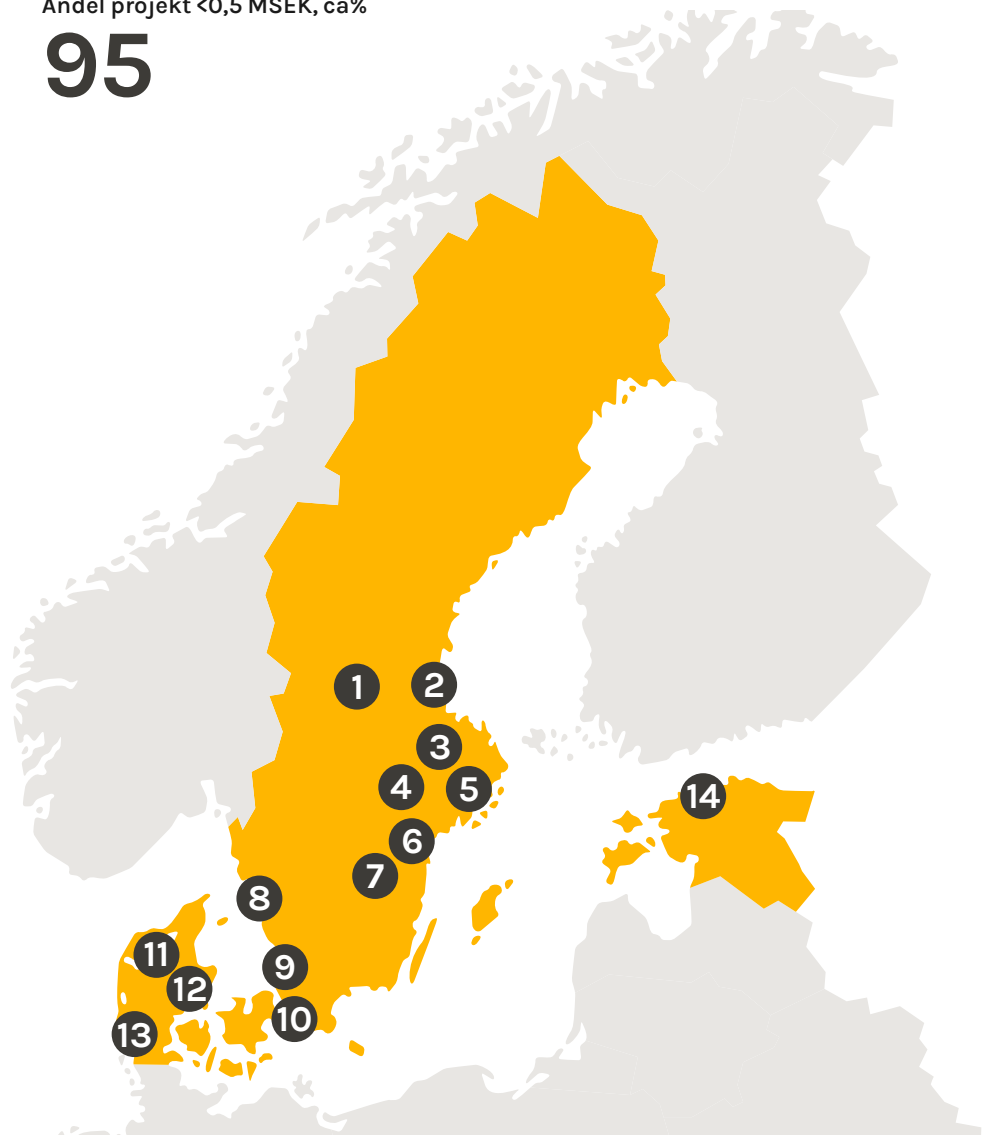
Antal bolagsgrupperingar, ca

21

Andel projekt <0,5 MSEK, ca%

95

Bolagens verksamhetsår i snitt, ca

30

Siffror ovan avser helår 2023.

- 1 Leksand**
Nordsign Aktiebolag
- 2 Gävle**
Hansson & Ekman Isolerings Aktiebolag
- 3 Uppsala**
Hansson & Ekman Isolerings Aktiebolag
- 4 Västerås**
ProvideU AB, ProvideU Electronics AB
- 5 Stockholm**
BATAB Bygg & Akustikteknik AB, GBB Holding AB inkl. Gnesta Bergbyggare AB, AO Entreprenadtjänst i Stockholm AB, Borrspecialisten i Stockholm AB, Impab Dundertech AB mfl, Olle Timblads Målerifirma AB inkl. Tyresö Målericentral AB, Persiennteamet i Stockholm AB, Sentexa AB, Skanstull Måleri AB, Total Fasad Stockholm AB inkl. Total Fönsterrenovering Stockholm AB, Uni-Vent Rör AB, Valter Eklund Stenentreprenader AB inkl. VE Sten AB
- 6 Norrköping**
Kultur målarna i Norrköping AB
- 7 Linköping**
Kultur målarna i Linköping AB
- 8 Göteborg**
Elforum Göteborg AB, Elinzity AB inkl. Elinzity Förstärkning AB, Ventilationskontroll Aeolus AB inkl. CX Ventilation AB, Ekoion AB, RC El & Styrinstallationer Zeus, KG Vent AB, Ventera i Göteborg AB
- 9 Helsingborg**
Elarbeten Helsingborg AB, Helsingborgs Byggplåt AB inkl. Bra Tak Entreprenad Skåne AB
- 10 Malmö**
Deramont Entreprenad AB, OVKservice Syd AB (Löddeköpinge)
- 11 Aars, Danmark** (samt sju ytterligare orter på Jylland) Nordkabel A/S
- 12 Lystrup, Danmark**
Stantraek A/S
- 13 Ribe, Danmark**
Nørgaard Anlaeg Holding ApS, Nørgaard Anlaeg ApS, Nørgaard Anlaeg Maskinudlejning ApS, Sydvest-jyllands Miljø og Genbrug ApS, Nørgaard Anlaeg Miljø ApS
- 14 Tallin, Estland**
ProvideU Assembly OÜ



Michael Jönsson och Joakim Mauritzsson (Helsingborgs Byggplåt) tillsammans med VD Jimmy Wallberg i samband med att Michael och Joakim fick motta utmärkelsen Årets Plåtslagare 2024 där bland annat genomförandet av tekniskt krävande projekt som Malmö Stadshus och Stadsbibliotek och ett anmärkningsvärt arbete med lackerad aluminium i Malmös Caroli kyrka angavs som motivering.

Resultatutveckling

Omsättning

Kvartalet april-juni 2024

Nettoomsättningen ökade under andra kvartalet med 9,6 procent och uppgick till 790,8 MSEK (721,5), varav organisk tillväxt för likvärdiga enheter uppgick till 2,8 procent.

Perioden januari-juni 2024

Nettoomsättningen ökade under första halvåret 2024 med 11,1 procent och uppgick till 1 455,7 MSEK (1 310,7), varav organisk tillväxt för likvärdiga enheter uppgick till 0,4 procent.

Resultat

Kvartalet april-juni 2024

EBITA för andra kvartalet uppgick till 94,3 MSEK (89,8), med en EBITA-marginal om 11,9 procent (12,4). EBIT uppgick till 79,8 MSEK (75,7) och rörelsemarginalen uppgick till 10,1 procent (10,5).

Finansnettot uppgick till -61,4 MSEK (-86,9), varav -38,0 MSEK (-36,1) utgjordes av räntekostnader för obligationslån och -17,7 MSEK (-55,8) är hänförligt till omvärdering och nuvärdesförändring av tilläggsköpskillingar.

Resultat före skatt uppgick till 18,4 MSEK (-11,2). Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 10,8 MSEK (-16,3).

Resultat per aktie uppgick till 0,47 SEK (-1,17).

Resultatutveckling

Perioden januari–juni 2024

EBITA för perioden januari–juni uppgick till 150,0 MSEK (136,3), med en EBITA-marginal om 10,3 procent (10,4). EBIT uppgick till 121,3 MSEK (109,8) och rörelsemarginalen uppgick till 8,3 procent (8,4).

Finansnettot uppgick till -130,8 MSEK (-154,6), varav -76,5 MSEK (-63,3) utgjordes av räntekostnader för obligationslån och -43,2 MSEK (-92,6) är hänförligt till omvärdering och nuvärdesförändring av tilläggsköpeskillingar.

Resultat före skatt uppgick till -9,5 MSEK (-44,8). Periodens resultat efter skatt uppgick till -22,2 MSEK (-50,0).

Resultat per aktie uppgick till -1,69 SEK (-3,29).

Finansiell ställning

Eget kapital i koncernen uppgick per 30 juni 2024 till 363,4 MSEK (451,3) och soliditeten till 11,5 procent (15,2). Likvida medel uppgick per 30 juni 2024 till 172,2 MSEK (325,0).

Efter balansdagen har en revolverande kreditfacilitet tecknats om 175,0 MSEK.

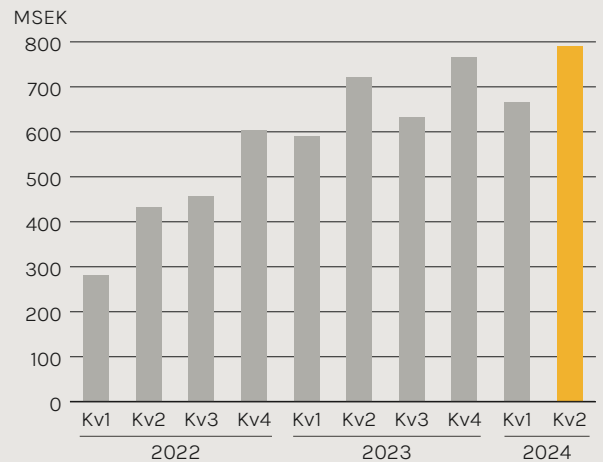
I syfte att stärka en långsiktigt gynnsam kapitalanskaffning har Novedo sedan tidigare förberett bolaget för en börsnotering med ambitionen att genomföra när marknadsförutsättningarna är de rätta. Under hösten 2024 har Novedo även för avsikt, och pågående aktiviteter för, att påbörja emissioner av konvertibler med en förväntad volym om 300–500 MSEK samt refinansiera befintligt obligationslån om 1 250 MSEK som förfaller i november 2024. Styrelsen samt ledningen ser positivt på möjligheten att genomföra såväl konvertibelemissioner som refinansieringen av obligationslånet. Bolagets entreprenörer visar på ett högt förtroende för Novedo och vilja att investera i bolagets fortsatta utveckling, vilket visar sig i att cirka 150 MSEK av balansdagens tilläggsköpeskillingar åtagits att återinvesteras i konvertibler av berörda entreprenörer allt eftersom tilläggsköpeskillingarna förfaller till betalning. Koncernens räntebärande nettoskuld ökade under perioden och uppgick till 1 232,8 MSEK per den 30 juni 2024. Nettoskuldssättningsgraden uppgick till 3,7 ggr (2,4) vid periodens utgång.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde från löpande verksamhet påverkades positivt av ökad volym och god marginalutveckling men dämpades av ökade kundfodringar under andra kvartalet och uppgick till 36,5 MSEK (68,6) under första halvåret 2024.

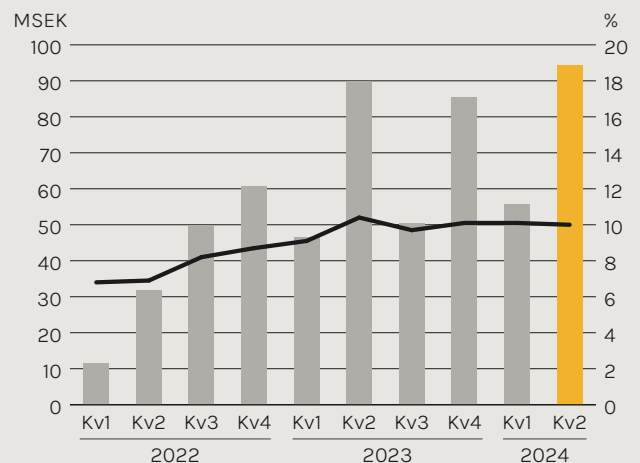
Förvärv av andelar i dotterbolag uppgick till -49,7 MSEK (-214,8) varav utbetalningar av villkorade köpeskillingar har skett med -38,8 (0,0) MSEK under perioden januari–juni 2024.

Nettoomsättning



■ Nettoomsättning

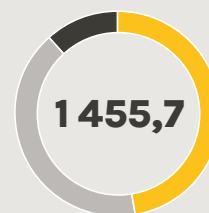
EBITA samt EBITA-marginal



■ EBITA — EBITA-marginal R12

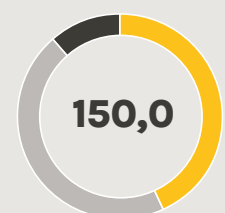
Förändring från Kv2 till Kv3 2023 är en konsekvens av att semesterperioden infaller under Kv3. Till följd av Novedos förvärvsintensitet under 2022 är jämförelsesiffrorna för H2 2022 till viss del positivt påverkade i samband med att ett större antal bolag införde successiv vinstavräkning samtidigt under H2 2022. En mer rättvisande bild av Novedos resultat- och marginalutveckling ges därför över en längre tidsperiod.

Nettoomsättning, jan–jun 2024, MSEK



■ Installation & Tjänster 47,5%
■ Infrastruktur 40,5%
■ Industri 12,0%

EBITA, jan–jun 2024, MSEK



■ Installation & Tjänster 41,9%
■ Infrastruktur 44,7%
■ Industri 13,4%



Installation & Tjänster

Installation & Tjänster består av bolag som erbjuder installation, service och underhåll till fastigheter, framförallt kommersiella fastighetsägare och allmännyttan.

Nettoomsättningen för affärssegmentet Installation & Tjänster visar på stabil volym och god konkurrenskraft i det rådande tuffare marknadsklimatet. Omsättningen ökade till 691,6 MSEK (676,8) för första halvåret och uppgick till 375,1 MSEK (376,7) för andra kvartalet. Omsättningen för R12 månader per 30 juni 2024 uppgick till 1 396,8.

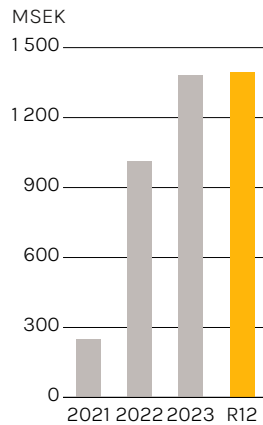
EBITA minskade och uppgick till 46,5 MSEK (53,2) för andra kvartalet och till 72,6 MSEK (79,2) för första halvåret samt till 160,4 MSEK för R12 månader. EBITA-marginalen minskade och uppgick till 12,4 procent (14,1) under andra kvartalet och till 10,5 procent (11,7) samt till 11,5 procent för R12 månader.

Segmentet påverkas negativt av den svaga byggkonjunkturen med avseende på nyproduktion av bostäder men befintligt orderläge är överlag stabilt, vilket följer av att en stor andel av bolagens erbjudande är inriktat mot, eller kan ställa om till, service, underhåll och förbättringar i befintliga fastigheter. Strukturella trender inom energieffektivisering och elektrifiering påverkar också efterfrågan positivt.

Under första halvåret genomfördes två kompletterande tilläggsförvärv i form av bolagen OVKservice Syd AB samt Persiennteamet i Stockholm AB. Tilläggsförvärvet stärker segmentets befintliga affär via kompletterande kunderbjudande, breddad geografisk närvaro samt utökad inarbetad kundbas.

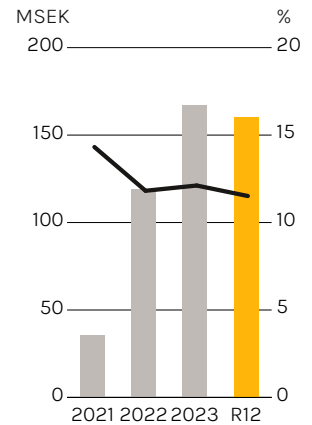
Vid kvartalets utgång bestod segmentet av 15 helägda rörelsedrivande bolag med 10 tillhörande dotterbolag, vilket totalt omfattar 700 medarbetare. Se även sidan 12 för mer information om periodens nyförvärvade bolag.

Nettoomsättning, år/R12¹⁾



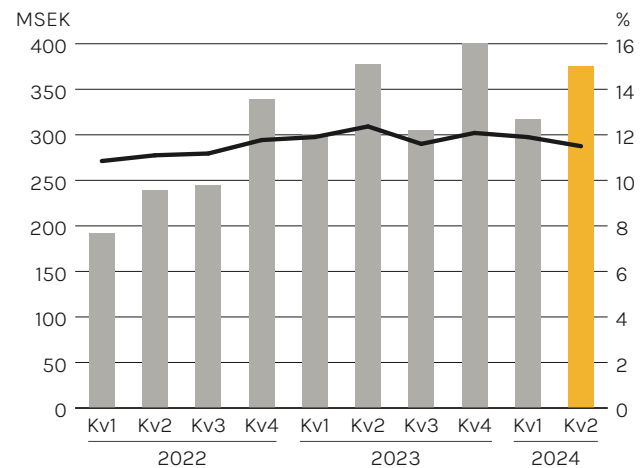
■ Nettoomsättning

EBITA, marginal, år/R12¹⁾



■ EBITA — EBITA-marginal

Nettoomsättning och EBITA-marginal, per kvartal



■ Nettoomsättning — EBITA-marginal R12

¹⁾ R12 Kv2 2024. ²⁾ Kv2 2024 jämfört med Kv2 2023.

Finansiell översikt

MSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec
Nettoomsättning	375,1	376,7	691,6	676,8	1 396,8	1 382,0
EBITA	46,5	53,2	72,6	79,2	160,4	167,0
EBITA-marginal, %	12,4	14,1	10,5	11,7	11,5	12,1

Andel av
koncernens
omsättning²⁾

47%
(52)

Andel av
koncernens
EBITA²⁾

43%
(53)



Infrastruktur

Affärssegmentet består av specialistbolag verk-samma inom infrastrukturprojekt, såsom bergs-förflyttning, markarbeten med tillhörande områden, underhåll av väg- och kraftinfrastruktur samt infra-strukturell byggnation inom tex fiber och vatten.

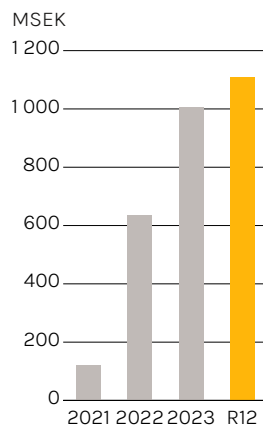
Nettoomsättningen för affärssegmentet Infrastruktur visar på stark tillväxt och omsättningen ökade till följd av såväl förvärv som positiv organisk tillväxt för likvär-diga enheter och uppgick till 325,9 MSEK (256,9) för andra kvartalet och till 589,5 MSEK (484,1) för första halv-året 2024. Omsättningen för R12 månader per 30 juni 2024 uppgick till 1 110,9 MSEK.

EBITA visade på positiv utveckling och ökade till 49,0 MSEK (33,5) för kvartalet och till 77,5 MSEK (58,6) samt till 134,3 MSEK för R12 månader. EBITA-marginalen ökade till följd av volymtillväxt och uppgick till 15,0 procent (13,0) för andra kvartalet och till 13,1 procent (12,1) för första halvåret 2024 och uppgick till 12,1 procent för R12 månader per 30 juni 2024.

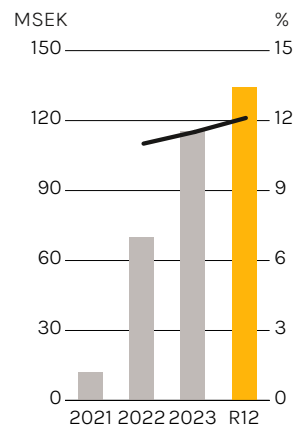
Befintligt orderläge är starkt och stabilt vilket bland annat följer av stora underliggande behov av utbyggnad och renovering inom infrastruktur såsom transport, el- och fibernät samt vatten och avlopp. Därutöver är säker-het och behov av redundans inom olika former av infra-struktur en växande marknadsdrivare.

Vid årets utgång bestod segmentet av 6 rörelse-drivande bolag med 11 tillhörande dotterbolag, vilket omfattar 478 medarbetare. Se även sidan 12 för mer information om Nørgaard Holding ApS, som är segmen-tets senaste bolagsförvärv, samt Not 11 för en samlad översikt av koncernens dotterbolag.

Nettoomsättning, år/R12¹⁾



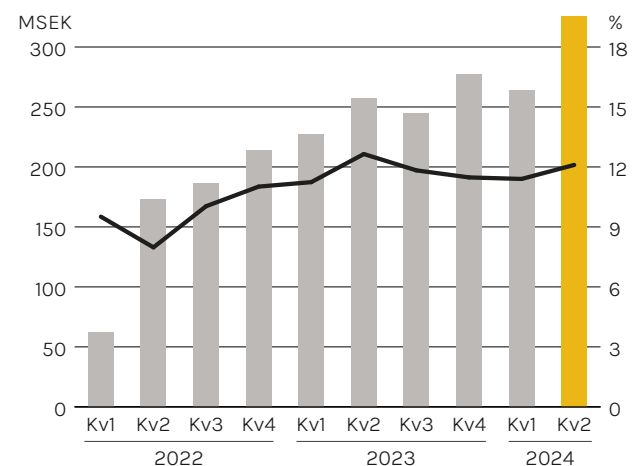
EBITA, marginal, år/R12¹⁾



■ Nettoomsättning

■ EBITA — EBITA-marginal

Nettoomsättning och EBITA-marginal, per kvartal



■ Nettoomsättning — EBITA-marginal R12

¹⁾ R12 Kv2 2024. ²⁾ Kv2 2024 jämfört med Kv2 2023.

Finansiell översikt

MSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec
Nettoomsättning	325,9	256,9	589,5	484,1	1110,9	1005,5
EBITA	49,0	33,5	77,5	58,6	134,3	115,4
EBITA-marginal, %	15,0	13,0	13,1	12,1	12,1	11,5

Andel av
koncernens
omsättning²⁾

41%
(36)

Andel av
koncernens
EBITA²⁾

45%
(34)



Industri

Affärssegmentet består av industriella nischbolag som tillför tydligt kundvärde inom tillverkning eller handel ämnad för B2B, tex underleverantörer till produktbolag, distributörer och bolag med egen produktutveckling.

Affärssegmentet Industri tillkom som nytt segment under 2022 och Novedo har för avsikt att över tid växa segmentet till att motsvara en tredjedel av koncernens samlade omsättning.

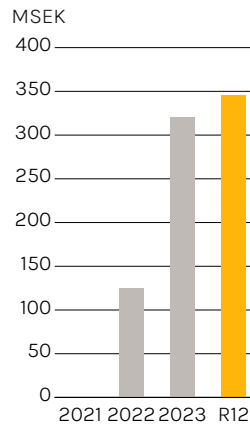
Nettoomsättningen ökade under andra kvartalet trots starka jämförelsetal och uppgick till 89,8 MSEK (87,9) för kvartalet och till 174,6 MSEK (149,8) för första halvåret. Omsättningen för R12 månader per 30 juni 2024 uppgick till 345,5 MSEK.

EBITA uppgick till 12,2 MSEK (12,8) för kvartalet och till 23,2 MSEK (23,7) för första halvåret samt till 42,5 MSEK för R12 månader. EBITA-marginalen uppgick till 13,6 procent (14,6) under kvartalet och till 13,3 procent (15,8) för första halvåret samt till 12,3 procent för R12 månader. Årets marginaler är på mer normaliserade nivåer i jämförelse med marginalerna för första halvåret 2023 som var positivt påverkad av globala störningar i leverantörskedjan.

Segmentet påverkas positivt av den strukturella trenden med att produktägande bolag flyttar sina leverantörskedjor geografiskt närmare konsumtionsplatsen och befintligt orderläge är gott och på en normaliserad nivå i relation till motsvarande period förra året vilket följer av en förbättrad global materialsituation med kortare ledtider.

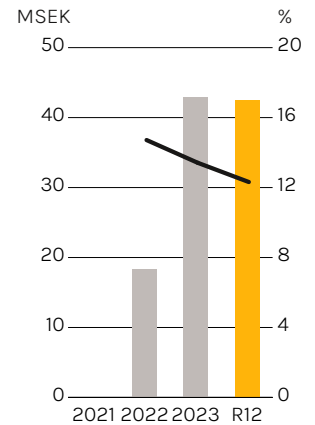
Vid periodens utgång bestod segmentet av två rörelse-drivande bolag samt två tillhörande dotterbolag med 155 medarbetare. Se även Not 11 för en samlad översikt av koncernens dotterbolag.

Nettoomsättning, år/R12¹⁾



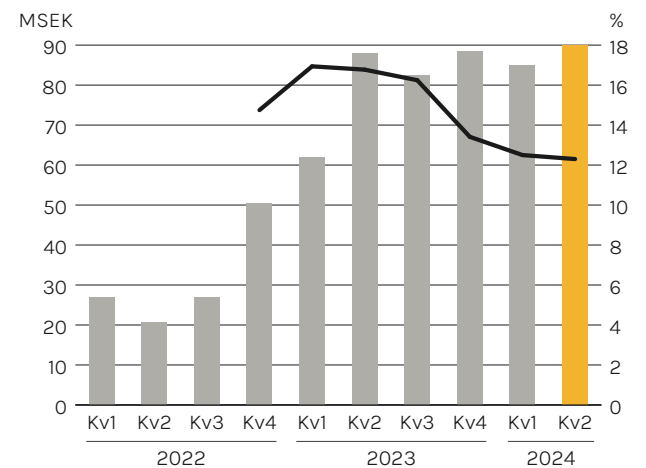
■ Nettoomsättning

EBITA, marginal, år/R12¹⁾



■ EBITA — EBITA-marginal

Nettoomsättning och EBITA-marginal, per kvartal



■ Nettoomsättning — EBITA-marginal R12

¹⁾ R12 Kv2 2024. ²⁾ Kv2 2024 jämfört med Kv2 2023.

Finansiell översikt

MSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec
Nettoomsättning	89,8	87,9	174,6	149,8	345,5	320,7
EBITA	12,2	12,8	23,2	23,7	42,5	43,0
EBITA-marginal, %	13,6	14,6	13,3	15,8	12,3	13,4

Andel av
koncernens
omsättning²⁾, %

11%
(12)

Andel av
koncernens
EBITA²⁾, %

11%
(13)



Persiennteamet Stockholm AB

Under första kvartalet 2024 förvärvade Novedos dotterkoncern Total Fasad Stockholm AB bolaget Persiennteamet Stockholm Aktiebolag. Persiennteamet grundades 1990 i Stockholm och erbjuder tjänster och service inom solskydd och inredning såsom markiser, persienner och gardiner. Persiennteamet har en stabil kundbas där cirka 75 procent är B2B-kunder, exempelvis offentliga aktörer, fastighetsbolag samt bostadsrättsföreningar. Årsomsättningen för senaste räkenskapsåret uppgick till cirka 7 MSEK. Persiennteamet ingår i segmentet Installation & Tjänster som dotterbolag till Total Fönsterrenovering Stockholm AB.

VD: Peter Siverson Grahn
www.persiennteamet.se

Nørgaard Anlæg Holding ApS

Under fjärde kvartalet 2023 förvärvade Novedo den danska infrastrukturkoncernen Nørgaard (Nørgaard Anlæg Holding ApS med dotterbolagen Nørgaard Anlæg ApS, Nørgaard Anlæg Maskinudlejning ApS, Sydvestjyllands Miljø og Genbrug ApS samt Nørgaard Anlæg Miljø ApS). Nørgaard med cirka 45 medarbetare grundades 1979 och utför mark- och anläggningsarbeten framförallt till den offentliga sektorn, exempelvis kommunala energi- och VA-bolag (fjärrvärme, kloak- och avloppsarbeten) eller direkt till kommuner (urban förnyelse/trottoarer och parker). Nørgaards samlade omsättning för 2023 uppgick till 182,5 MSEK. Nørgaard ingår i segmentet Infrastruktur.

VD: Michael Nørgaard
www.na-ribe.dk



OVKservice Syd AB

Novedos dotterbolag Ventilationskontroll Aeolus Aktiebolag förvärvade under första kvartalet 2024 det skånebaserade bolaget OVKservice Syd AB. OVKservice grundades 1996 i Löddeköpinge och utför främst ventilationsbesiktning, injustering samt ventilationsrengöring, vilket utgör cirka 90 procent av intäkterna. Verksamheten består av nio medarbetare och årsomsättningen för 2023 uppgick till cirka 10 MSEK. OVKservice ingår i segmentet Installation & Tjänster som dotterbolag till Ventilationskontroll Aeolus Aktiebolag.

VD: Fredrik Gyllander
www.ovkservice.se



Övriga upplysningar

Säsongsvariationer

Säsongstrender, i termer av intäkter och resultat, varierar mellan Novedos tre affärssegment, samt inom respektive segment till följd av specifika affärs- och industriförutsättningar. Installation & Tjänster samt Infrastruktur har en underliggande säsongsvariation där första kvartalet generellt är svagare till följd av vinterväderförhållanden. Segmenten uppvisar samtidigt en liknande säsongsvariation i samband med semesterperioden som infaller under tredje kvartalet. Effekterna av dessa säsongsvariationer bedöms i viss mån balanseras i takt med att segment över tid blir jämbördigt stora.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen bedriver verksamhet via ett tjugotal dottergrupperingar med etablerade marknadspositioner inom tre affärssegment i tre länder. Denna spridning, tillsammans med stabila och diversifierade kunder, begränsar de affärsmässiga och finansiella riskerna. För detaljerad information om finansiella risker se även Not 3 i Novedos årsredovisning för 2023. Utöver de risker och osäkerheter som beskrivs i Novedos årsredovisning 2023 bedöms inte några väsentliga risker eller osäkerheter ha tillkommit eller fallit bort.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning utgörs av koncern-interna managementtjänster. Under andra kvartalet uppgick nettoomsättningen till 1,3 MSEK (1,1) och för första halvåret till 2,7 MSEK (1,9). Resultatet uppgick till -25,4 MSEK (-34,5) för kvartalet och till -62,7 (59,1) för första halvåret. Kvartalets resultat påverkades negativt av räntekostnader för obligationslånet om -38,0 MSEK (-36,1) och för första halvåret med -76,5 MSEK (-63,3).

Medarbetare

Vid periodens utgång uppgick antalet medarbetare i koncernen till 1 344 (1 282), varav 2 (3) medarbetare var anställda inom moderbolaget.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Uppdaterade finansiella mål avseende tillväxt och lönsamhet har antagits för att reflektera Novedos affärsplan för 2024–2028.

Novedo har för avsikt att kalla till extra stämma i syfte att genomföra ett konvertibelprogram med en förväntad volym om 300–500 MSEK. Innestående tilläggsköpeskillingar om cirka 150 MSEK avses återinvesteras i konvertibler av berörda entreprenörer.

Hållbarhet

Hållbarhet är en integrerad del av Novedos verksamhet och konkurrensfördel framåt. De universiella hållbarhetsprinciperna som definieras i FN:s Global Compact faller sig naturligt inom Novedo då samtliga dotterbolag inom koncernen präglas av en sund verksamhet och företagskultur.

För att säkerställa att Novedo fortsätter att växa med sunda bolag så utvärderas detta särskilt under förvärvsprocessen via en due diligence av ESG-relaterade områden. Under helåret 2023 har 94,7 procent (45,5) av förvärvad årsomsättning granskats ur ett ESG-perspektiv av extern part med ett positivt utfall.

Novedo har även som hållbarhetsmål att VD:ar och ledare inom dotterbolagen ska genomgå en ledarutbildning i syfte att främja en sund företagskultur och kvalitetssäkra successionsplanering över tid. Målet följs upp via andel VD:ar som genomgått en ledarutbildning i Novedos regi de senaste fem åren, vilket för helåret 2023 var 70,0 procent (60,0).



Efterfrågan på hållbara produkter och tjänster förväntas öka. För att verifiera att Novedos verksamhet uppfyller framtida kundkrav har bolaget initierat ett arbete för att uppdatera Novedos ESG-strategi, vilket även kommer att mynna ut i relevanta hållbarhetsmål tillsammans med en utvecklad hållbarhetsrapportering framöver.

Aktiekapital

Novedo Holding AB (publ) har ett aktieslag. Den 21 september 2023 hölls en extra bolagsstämma som bland annat beslutade om ändring av bolagsordningen och att öka antalet aktier genom att dela upp alla aktier i 500 (s.k. aktiesplit 500:1). Per 30 juni 2024 uppgick aktiekapitalet till 551 970 SEK fördelat på 15 480 000 aktier vilket ger ett kvotvärde om cirka 0,04 SEK.

Ägare till bolag som Novedo har förvärvat har valt att bli delägare i Novedo genom preferensaktier i Novedo AB (helägt dotterbolag till Novedo Holding AB (publ)).

Aktieägare

Esmaeilzadeh Holding AB äger 68,0 procent av Novedos aktier. Därutöver har F Holmström PE 3 AB ett aktieinnehav om 12,7 procent. Ingen annan aktieägare äger över tio procent av bolagets aktier.

Koncernens totalresultat

KSEK	Not	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning	2,3	790 785	721 469	1 455 672	1 310 724	2 853 176	2 708 228
Övriga rörelseintäkter		4 760	5 327	15 016	10 247	23 992	19 223
Summa rörelsens intäkter		795 545	726 796	1 470 688	1 320 971	2 877 168	2 727 451
Rörelsens kostnader							
Råvaror och förnödenheter		-280 517	-253 907	-518 833	-444 991	-1 035 102	-961 260
Handelsvaror		-66 066	-74 496	-122 225	-144 402	-263 840	-286 017
Övriga externa kostnader		-75 879	-70 065	-145 808	-137 645	-289 677	-281 514
Personalkostnader		-254 327	-221 342	-485 135	-423 275	-916 617	-854 757
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-22 780	-20 150	-44 961	-38 238	-86 462	-79 739
Avskrivningar av nyttjanderätter		-14 123	-10 098	-27 037	-19 481	-48 999	-41 444
Övriga rörelsekostnader		-2 024	-1 003	-5 386	-3 092	-6 371	-4 078
Summa rörelsens kostnader		-715 716	-651 062	-1 349 386	-1 211 125	-2 647 069	-2 508 808
Rörelseresultat (EBIT)		79 829	75 734	121 302	109 846	230 099	218 642
Resultat från finansiella poster							
	4						
Realisationsresultat från försäljning av dotterbolag		-	934	-	934	-	934
Finansiella intäkter		350	7 071	598	7 365	3 035	9 802
Finansiella kostnader		-61 798	-94 900	-131 397	-162 900	-278 327	-309 830
Summa finansiella poster		-61 448	-86 895	-130 799	-154 601	-275 292	-299 094
Resultat före skatt		18 381	-11 161	-9 496	-44 756	-45 193	-80 452
Inkomstskatt		-7 599	-5 167	-12 718	-5 214	-24 464	-16 960
Periodens resultat		10 782	-16 328	-22 214	-49 970	-69 657	-97 412
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		7 241	-18 130	-26 182	-50 878	-76 404	-101 100
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		3 541	1 802	3 967	909	6 747	3 688
<i>Periodens resultat per aktie före och efter utspädning</i>		0,47	-1,17	-1,69	-3,29	-4,93	-6,53
<i>Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning</i>		15 480 000	15 480 000	15 480 000	15 480 000	15 480 000	15 480 000

Per 30 juni 2024 uppgick aktiekapitalet till 551 970 SEK fördelat på 15 480 000 aktier vilket ger ett kvotvärde om cirka 0,04 SEK.

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

KSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec
Periodens resultat	10 782	-16 328	-22 214	-49 970	-69 657	-97 412
Övrigt totalresultat:						
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Valutakursdifferenser	12 124	10 181	32 541	8 579	2 214	-21 748
Övrigt totalresultat för perioden	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	22 906	-6 147	10 327	-41 391	-67 443	-119 160
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	18 318	-8 937	3 588	-43 521	-74 562	-121 671
Innehav utan bestämmande inflytande	4 588	2 789	6 738	2 131	7 119	2 511

Koncernens balansräkning

KSEK	Not	2024 30 jun	2023 30 jun	2023 31 dec
Immateriella anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		1 522 160	1 490 615	1 525 575
Summa immateriella anläggningstillgångar		1 522 160	1 490 615	1 525 575
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner och andra tekniska anläggningar		82 374	81 955	83 693
Inventarier, verktyg och installationer		34 055	22 594	36 148
Byggnader och förbättringsutgifter på annans fastighet		43 571	41 447	42 269
Summa materiella anläggningstillgångar		160 000	145 996	162 110
Nyttjanderätter		179 634	102 570	120 534
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav		3 459	3 858	3 891
Uppskjuten skattefordran		37 354	-	37 354
Andra långfristiga fordringar		3 147	2 386	2 923
Summa finansiella anläggningstillgångar		43 960	6 244	44 169
Summa anläggningstillgångar		1 905 754	1 745 425	1 852 387
Varulager m.m.				
Råvaror och förnödenheter		128 866	145 938	128 572
Summa varulager		128 866	145 938	128 572
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar		476 029	435 952	492 823
Aktuella skattefordringar		54 564	24 107	21 946
Övriga kortfristiga fordringar		25 263	29 499	28 204
Avtalstillgångar		353 562	228 190	172 702
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		49 490	26 175	50 658
Summa kortfristiga fordringar		958 908	743 924	766 333
Kortfristiga placeringar		100	1 267	1 522
Likvida medel		172 153	325 014	226 875
Summa omsättningstillgångar		1 260 027	1 216 143	1 123 302
Summa tillgångar		3 165 780	2 961 568	2 975 690

Koncernens balansräkning, forts.

KSEK	Not	2024 30 jun	2023 30 jun	2023 31 dec
Eget kapital				
Aktiekapital		552	552	552
Övrigt tillskjutet kapital		389 545	367 804	389 545
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-177 853	-84 598	-162 748
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		212 244	283 759	227 349
Innehav utan bestämmande inflytande		151 191	167 536	146 177
Summa eget kapital		363 435	451 295	373 526
Långfristiga skulder				
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		4 943	5 214	5 033
Övriga avsättningar		2 449	2 070	2 347
Villkorade köpeskillingar	6	128 419	436 196	382 809
Övriga förvävsrelaterade skulder		-	37 200	-
Uppskjuten skatteskuld		88 741	82 580	93 830
Leasingskuld		120 835	65 721	79 602
Obligationslån	7	-	1 222 847	-
Skulder till kreditinstitut	7	1 955	4 212	2 751
Skulder till huvudägare		-	100 000	-
Övriga långfristiga skulder		180	144	111
Summa långfristiga skulder		347 523	1 956 184	566 483
Kortfristiga skulder				
Leasingskuld		35 729	20 394	22 404
Obligationslån	7	1 242 552	-	1 232 699
Skulder till kreditinstitut	7	4 023	2 497	2 298
Villkorade köpeskillingar	6	286 502	-	96 819
Övriga förvävsrelaterade skulder		112 011	-	37 200
Förskott från kunder		192 458	112 074	81 710
Leverantörsskulder		194 515	185 693	191 514
Checkräkningskredit		-	400	-
Skatteskulder		35 441	15 844	24 547
Skulder till huvudägare		104 167	-	104 167
Övriga kortfristiga skulder		74 803	59 499	66 836
Avtalsskulder		5 089	13 508	21 824
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		167 532	144 180	153 663
Summa kortfristiga skulder		2 454 822	554 090	2 035 681
Summa skulder		2 802 345	2 510 273	2 602 164
Summa eget kapital och skulder		3 165 780	2 961 568	2 975 690

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

KSEK	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserv	Balanserat resultat inkl årets resultat	Totalt	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-01		552	364 205	8 351	-59 589	313 520	154 526	468 047
Nyemission		-	14 062	-	-	14 062	1 545	15 607
Aktieägartillskott		-	-24 246	-	-	-24 246	24 246	-
Förändring innehav utan bestämmande inflytande		-	13 783	-	-	13 783	-13 783	-
Summa transaktioner med aktieägare		-	3 600	-	-	3 600	12 007	15 607
Periodens resultat		-	-	-	-50 878	-50 878	909	-49 970
Omräkningseffekt utländska verksamheter		-	-	16 238	-	16 328	1 285	17 612
Förändring innehav utan bestämmande inflytande		-	-	63	1 128	1 191	-1 191	-
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat		-	-	16 390	-49 750	-33 360	1 003	-32 357
Utgående balans 2023-06-30		552	367 804	24 741	-109 339	283 759	167 536	451 295
Ingående balans 2024-01-01		552	389 545	-3 188	-159 561	227 349	146 177	373 526
Summa transaktioner med aktieägare								
Periodens resultat		-	-	-	-26 182	-26 182	3 967	-22 214
Omräkningseffekt utländska verksamheter		-	-	11 076	-	11 076	1 047	12 123
Övrigt totalresultat		-	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat		-	-	11 076	-26 182	-15 106	5 014	-10 091
Utgående balans 2024-06-30		552	389 545	7 888	-185 742	212 243	151 191	363 435
KSEK						2024 30 jun	2023 30 jun	2023 31 dec
Antalet stamaktier vid periodens början						15 480 000	15 480 000	15 480 000
Antalet stamaktier vid periodens slut						15 480 000	15 480 000	15 480 000
Totalt antal aktier vid periodens slut						15 480 000	15 480 000	15 480 000

Per 30 juni 2024 uppgick aktiekapitalet till 551 970 SEK fördelat på 15 480 000 aktier. Stamaktierna hade vid utgången av 30 juni 2024 ett kvotvärde om 0,04 SEK.

Koncernens kassaflödesanalys

KSEK	Not	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec
Rörelseresultat		79 829	75 734	121 302	109 846	230 099	218 642
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	8	38 134	32 225	74 217	60 151	134 475	120 409
Betalt räntenetto		-36 278	-30 057	-71 192	-53 673	-147 938	-130 419
Betald inkomstskatt		-17 434	-10 679	-43 963	-31 335	-76 789	-64 160
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital		64 251	67 223	80 364	84 989	139 847	144 472
Förändring av rörelsefordringar		-151 466	-174 154	-151 872	-152 031	-149 338	-149 497
Förändring av rörelseskulder		84 236	121 449	108 040	135 610	85 754	113 324
Kassaflöde från löpande verksamhet		-2 979	14 518	36 533	68 568	76 264	108 299
Förvärv av dotterbolag		-43 611	-14 972	-49 702	-214 846	-143 117	-308 261
Avyttring av dotterbolag		-	934	-	934	-	934
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-7 087	-16 190	-12 106	-23 923	-32 057	-43 874
Avyttring materiella anläggningstillgångar		1 202	4 883	550	4 496	4 536	8 482
Investeringar nyttjanderättstillgångar		-2 148	51	-5 535	-117	-8 283	-2 865
Reglering kortfristiga finansiella skulder		2 180	-1 137	1 893	-2 018	1 714	-2 197
Kassaflöde från investeringsverksamhet		-49 464	-26 431	-64 900	-235 474	-177 206	-347 780
Upplåning		2 198	-3	2 198	391 622	2 201	391 624
Amortering av lån till huvudägare		-	-	-	-45 000	-	-45 000
Amortering av lån till kreditinstitut		-564	-8 458	-1 250	-13 335	-2 906	-14 991
Amortering av leasingskulder		-14 846	-8 643	-27 348	-16 729	-48 749	-38 130
Förändring av checkräkningskredit		-	-	-	-16 344	-394	-16 738
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		-13 211	-17 104	-26 399	300 214	-49 847	276 765
Periodens kassaflöde		-65 654	-29 017	-54 765	133 309	-150 791	37 283
Likvida medel ingående balans		238 639	351 331	226 875	188 970	325 014	188 970
Valutakursdifferens i likvida medel		-832	2 700	43	2 735	-2 071	622
Likvida medel utgående balans		172 152	325 014	172 153	325 014	172 153	226 875

Novedo har justerat uppställningen i kassaflödesanalysen varför jämförelsesiffrorna för andra kvartalet och första halvåret 2023 avviker mot tidigare rapporterade siffror i delårsrapporten för januari-juni 2023.

Moderbolagets resultaträkning

KSEK	Not	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning		1 267	1 051	2 707	1 920	5 351	4 564
Övriga rörelseintäkter		21	-	21	-	23	2
Summa rörelsens intäkter		1 288	1 051	2 728	1 920	5 373	4 566
Rörelsens kostnader							
Övriga externa kostnader		-2 921	-3 422	-4 486	-3 298	-6 076	-4 888
Personalkostnader		-2 895	-3 505	-6 556	-6 568	-18 623	-18 634
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-1	-204	-205
Summa rörelsens kostnader		-5 817	-6 927	-11 043	-9 866	-24 903	-23 727
Rörelseresultat		-4 529	-5 876	-8 315	-7 946	-19 530	-19 161
Resultat från finansiella poster							
Resultat från andelar i dotterföretag		-	-	-	-	-	208 435
Ränteintäkter		3 830	984	8 482	1 106	13 012	5 637
Räntekostnader		-41 747	-38 601	-84 190	-67 655	-177 228	-160 693
Resultat efter finansiella poster		-42 446	-43 493	-84 023	-74 495	-183 746	34 217
Skatt på periodens resultat		17 026	8 960	21 309	15 346	45 515	39 552
Periodens resultat		-25 420	-34 533	-62 714	-59 149	-138 231	73 769

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	2024 30 jun	2023 30 jun	2023 31 dec
Tillgångar			
Andelar i koncernföretag	1 258 248	1 278 832	1 258 248
Uppskjuten skattefordran	37 354	-	37 354
Summa anläggningstillgångar	1 295 602	1 278 832	1 295 602
Aktuella skattefordringar	21 681	15 346	280
Fordringar hos koncernföretag	119 510	6 046	181 791
Övriga kortfristiga fordringar	707	598	662
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	36 558	530	25 867
Likvida medel	1 402	67 201	21 938
Summa omsättningstillgångar	179 856	89 722	230 538
Summa tillgångar	1 475 458	1 368 555	1 526 140
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	95 356	25 152	158 070
Summa eget kapital	95 356	25 152	158 070
Obligationslån	-	1 222 847	-
Summa långfristiga skulder	-	1 222 847	-
Obligationslån	1 242 552	-	1 232 699
Leverantörsskulder	759	100	1 243
Skulder till huvudägare	104 167	100 000	104 167
Övriga kortfristiga skulder	1 169	2 648	674
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31 456	17 808	29 287
Summa kortfristiga skulder	1 378 460	120 556	1 368 070
Summa skulder	1 380 103	1 343 403	1 368 070
Summa eget kapital och skulder	1 475 458	1 368 555	1 526 140

Kvartalsdata

KSEK	2024 Kv 2	2024 Kv 1	2023 Kv 4	2023 Kv 3	2023 Kv 2	2023 Kv 1	2022 Kv 4	2022 Kv 3	2022 Kv 2	2022 Kv 1
Nettoomsättning	790 785	664 888	766 111	631 393	721 469	589 255	602 982	457 224	432 454	280 691
Nettoomsättningstillväxt, %	9,6	12,8	27,1	38,1	66,8	109,9	196,1	345,7	699,6	2 592,7
Rörelseresultat (EBIT)	79 829	41 474	71 764	37 033	75 734	34 112	50 883	40 294	25 095	6 257
Rörelsemarginal (EBIT), %	10,1	6,2	9,4	5,9	10,5	5,8	8,4	8,8	5,8	2,2
EBITA	94 271	55 774	85 484	50 473	89 803	46 518	60 747	49 357	31 874	11 576
EBITA-marginal, %	11,9	8,4	11,2	8,0	12,4	7,9	10,1	10,8	7,4	4,1
EBITDA	116 732	76 569	104 862	67 398	105 982	61 583	76 015	57 383	41 186	17 596
EBITDA-marginal, %	14,8	11,5	13,7	10,7	14,7	10,5	12,6	12,6	9,5	6,3
Resultat före skatt	18 381	-27 877	-10 392	-25 304	-11 161	-33 595	-9 336	224	-5 982	-16 436
Periodens resultat	10 782	-32 996	-16 978	-30 465	-16 328	-33 642	-25 591	-2 227	-11 180	-17 943
Räntebärande nettoskuld	1 337 008	1 223 941	1 215 525	1 121 348	1 091 056	1 067 224	873 222	605 802	418 224	136 172
Nettoskuldssättningsgrad, ggr	3,7	3,4	3,3	2,7	2,4	2,4	1,9	1,3	0,9	0,3
Soliditet, %	11,5	11,9	12,6	13,9	15,2	16,2	20,4	22,5	24,7	25,4
Avkastning på eget kapital, %	3,0	-9,1	-4,5	-7,5	-3,6	-7,4	-5,5	-0,5	-2,5	-4,4
Antal anställda vid periodens slut	1 344	1 324	1 304	1 284	1 282	1 299	1 122	904	890	769

Novedo bedriver en förvärvsintensiv verksamhet. Verkligt värde på förvärvade tillgångar och skulder är i vissa fall preliminära i avvaktan på slutlig värdering. Den slutliga förvärfsanalysen kan därmed påverka koncernens resultat- och balansräkning retroaktivt. Ovanstående kvartalsdata är baserat på slutliga förvärfsanalyser fram till och med juni 2024. Se även Not 5 för mer information.

Avstämning av nyckeltal ej definerade enligt IFRS

KSEK	2024 Kv 2	2024 Kv 1	2023 Kv 4	2023 Kv 3	2023 Kv 2	2023 Kv 1	2022 Kv 4	2022 Kv 3	2022 Kv 2	2022 Kv 1
(A) Rörelseresultat (EBIT)	79 829	41 474	71 764	37 033	75 734	34 112	50 883	40 294	25 095	6 257
Av och nedskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar	14 442	14 300	13 720	13 440	14 069	12 406	9 864	9 063	6 779	5 319
(B) EBITA	94 271	55 774	85 484	50 473	89 803	46 518	60 747	49 357	31 874	11 576
Av- och nedskrivningar av övriga materiella och immateriella anläggningstillgångar	22 461	20 795	19 378	16 925	16 179	15 065	15 268	8 026	9 311	6 021
(C) EBITDA	116 732	76 569	104 862	67 398	105 982	61 583	76 015	57 383	41 185	17 597
Förvärvskostnader	18	914	1 863	-	-	7 073	8 074	1 351	2 137	2 170
Poster av engångskaraktär	-	-	-	-	-2 155	2 155	7 958	2 048	3 520	748
(D) Justerad EBITA	94 289	56 688	87 347	50 473	87 648	55 746	76 779	52 756	37 531	14 494
(E) Justerad EBITDA	116 750	77 483	106 725	67 398	103 827	70 811	92 047	60 782	46 842	20 515
(F) Nettoomsättning	790 785	664 888	766 111	631 393	721 469	589 255	602 982	457 224	432 454	280 691
(A/F) EBIT-marginal, %	10,1	6,2	9,4	5,9	10,5	5,8	8,4	8,8	5,8	2,2
(B/F) EBITA-marginal, %	11,9	8,4	11,2	8,0	12,4	7,9	10,1	10,8	7,4	4,1
(C/F) EBITDA-marginal, %	14,8	11,5	13,7	10,7	14,7	10,5	12,6	12,6	9,5	6,3
(D/F) Justerad EBITA-marginal, %	11,9	8,5	11,4	8,0	12,1	9,5	12,7	11,5	8,7	5,2
(E/F) Justerad EBITDA-marginal, %	14,8	11,7	13,9	10,7	14,4	12,0	15,3	13,3	10,8	7,3

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridisk person. Redovisnings- och beräkningsmetoderna överensstämmer med dem som tillämpats i årsredovisningen 2023. Det föreligger inga förändringar av IFRS under 2024 som har väsentlig påverkan på resultat och finansiell ställning för koncernen. Risker och osäkerheter som är relevanta för Novedo beskrivs i årsredovisningen 2023 och det är ingen förändring i bedömningarna. Belopp är i KSEK för koncernen och moderbolaget om inget annat anges.

Not 2 Rörelsesegment

Den högsta verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Inom Novedo har den verkställande direktören identifierats som den högsta verkställande beslutsfattaren. Koncernen har tre rörelsesegment enligt nedan:

- **Installation & Tjänster.** Segmentet består av bolag som erbjuder installation, service och underhåll av fastigheter framförallt riktade till fastighetsägare och allmännyttan.
- **Infrastruktur.** Segmentet består av specialistbolag verksamma inom infrastrukturprojekt, tex markarbeten med tillhörande områden som underhåll av väg- och kraftinfrastruktur samt infrastrukturell byggnation inom tex fiber och vatten.
- **Industri.** Segmentet består av industriella nischbolag som tillför tydligt kundvärde inom tillverkning eller handel ämnad för B2B, t ex underleverantörer till produktbolag, distributörer och bolag med egen produktutveckling.

Segmentinformationen baseras på samma redovisningsprinciper som för koncernen som helhet. Vidare redovisas koncerngemensamma kostnader under kategorin Koncernposter.

2024 apr-jun, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Summa segment	Koncernposter	Summa total
Rörelsesegment						
Nettoomsättning	375 086	325 862	89 837	790 785	-	790 785
Övriga rörelseintäkter	3 333	1 286	78	4 697	63	4 760
Summa rörelsens intäkter	378 419	327 148	89 915	795 482	63	795 545
Rörelsens kostnader						
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-170 459	-130 615	-45 589	-346 663	-	-346 663
Övriga externa kostnader	-26 540	-39 716	-6 156	-72 412	-3 387	-75 799
Personalkostnader	-126 783	-96 391	-22 934	-246 109	-8 218	-254 327
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-839	-6 011	-1 169	-8 019	-319	-8 338
Avskrivningar av nyttjanderätter	-6 504	-5 266	-1 456	-13 226	-897	-14 123
Övriga rörelsekostnader	-817	-146	-382	-1 344	-680	-2 024
Summa rörelsens kostnader	-331 942	-278 145	-77 686	-687 772	-13 501	-701 273
EBITA	46 477	49 003	12 229	107 709	-13 438	94 271
Avskrivningar förvärvsrelaterade immateriella tillgångar	-7 359	-5 339	-1 744	-14 442	-	-14 442
Rörelseresultat (EBIT)	39 118	43 664	10 485	93 267	-13 438	79 829
Finansnetto	1 274	236	-296	1 214	-62 662	-61 448
Resultat före skatt	34 881	33 616	8 301	76 798	-36 711	18 381

NOTER

Not 2, forts.

2023 apr-jun, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Summa segment	Koncern- poster	Summa total
Rörelsessegment						
Nettoomsättning	376 724	256 876	87 869	721 469	-	721 469
Övriga rörelseintäkter	1 798	2 787	742	5 326	1	5 327
Summa rörelsens intäkter	378 522	259 663	88 610	726 795	1	726 796
Rörelsens kostnader						
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-173 172	-112 339	-42 892	-328 403	-	-328 403
Övriga externa kostnader	-27 195	-33 068	-9 592	-69 855	-211	-70 065
Personalkostnader	-120 029	-71 928	-20 166	-212 123	-9 219	-221 342
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-944	-4 273	-785	-6 002	-79	-6 081
Avskrivningar av nyttjanderätter	-3 934	-4 379	-1 674	-9 987	-111	-10 098
Övriga rörelsekostnader	-49	-159	-694	-902	-101	-1 003
Summa rörelsens kostnader	-325 324	-226 146	-75 803	-627 272	-9 721	-636 993
EBITA	53 198	33 517	12 808	99 523	-9 720	89 803
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-6 771	-4 903	-2 396	-14 069	-	-14 069
Rörelseresultat (EBIT)	46 427	28 615	10 412	85 454	-9 720	75 734
Finansnetto	1 651	-236	-271	1 143	-88 038	-86 895
Resultat före skatt	48 078	28 378	10 141	86 597	-97 758	-11 161
2024 jan-jun, KSEK						
Rörelsesegment						
Nettoomsättning	691 620	589 460	174 593	1 455 672	-	1 445 672
Övriga rörelseintäkter	5 491	8 115	1 138	14 744	271	15 016
Summa rörelsens intäkter	697 111	597 574	175 731	1 470 417	271	1 470 688
Rörelsens kostnader						
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-313 056	-239 213	-88 868	-641 138	-	-641 138
Övriga externa kostnader	-54 078	-75 542	-12 421	-142 041	-3 687	-145 728
Personalkostnader	-243 718	-179 473	-45 399	-468 590	-16 545	-485 135
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 634	-11 618	-2 330	-15 581	-637	-16 219
Avskrivningar av nyttjanderätter	-11 202	-11 412	-2 628	-25 243	-1 794	-27 037
Övriga rörelsekostnader	-870	-2 859	-930	-4 658	-728	-5 386
Summa rörelsens kostnader	-624 557	-520 118	-152 576	-1 297 252	-23 391	-1 320 643
EBITA	72 554	77 457	23 155	173 165	-23 120	150 045
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-14 650	-10 621	-3 472	-28 743	-	-28 743
Rörelseresultat (EBIT)	57 904	66 836	19 683	144 422	-23 120	121 302
Finansnetto	3 374	868	-675	3 567	-134 366	-130 799
Resultat före skatt	43 442	46 038	15 292	104 772	-114 268	-9 496

NOTER

Not 2, forts.

2023 jan-juni, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Summa segment	Koncern- poster	Summa total
Rörelsesegment						
Nettoomsättning	676 834	484 094	149 797	1 310 724	-	1 310 724
Övriga rörelseintäkter	3 548	5 434	1 263	10 245	1	10 247
Summa rörelsens intäkter	680 381	489 528	151 060	1 320 970	1	1 320 971
Rörelsens kostnader						
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-313 028	-202 436	-73 930	-589 393	-	-589 393
Övriga externa kostnader	-49 181	-67 010	-14 307	-130 497	-7 148	-137 645
Personalkostnader	-229 109	-143 348	-33 337	-405 793	-17 482	-423 275
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 842	-8 339	-1 503	-11 684	-79	-11 763
Avskrivningar av nyttjanderätter	-7 981	-8 656	-2 622	-19 259	-222	-19 481
Övriga rörelsekostnader	-73	-1 130	-1 646	-2 849	-243	-3 092
Summa rörelsens kostnader	-601 213	-430 919	-127 344	-1 159 476	-25 174	-1 184 650
EBITA	79 169	58 609	23 716	161 494	-25 173	136 321
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-14 208	-9 262	-3 005	-26 475	-	-26 475
Rörelseresultat (EBIT)	64 961	49 347	20 711	135 018	-25 173	109 846
Finansnetto	2 233	-637	-429	1 167	-155 769	-154 601
Resultat före skatt	67 194	48 710	20 282	136 186	-180 942	-44 756
2024 R12, KSEK						
Rörelsesegment						
Nettoomsättning	1 396 808	1 110 880	345 488	2 853 176	-	2 853 176
Övriga rörelseintäkter	10 486	11 033	2 175	23 695	297	23 992
Summa rörelsens intäkter	1 407 294	1 121 913	347 663	2 876 871	297	2 877 168
Rörelsens kostnader						
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-649 660	-470 707	-178 654	-1 299 021	-	-1 299 022
Övriga externa kostnader	-107 479	-145 735	-25 839	-279 053	-10 545	-289 597
Personalkostnader	-465 633	-326 622	-89 364	-881 619	-34 998	-916 617
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 692	-20 311	-5 415	-29 419	-1 141	-30 560
Avskrivningar av nyttjanderätter	-19 376	-21 312	-4 575	-45 263	-3 736	-48 999
Övriga rörelsekostnader	-1 118	-2 930	-1 390	-5 438	-934	-6 371
Summa rörelsens kostnader	-1 246 958	-987 616	-305 238	-2 539 812	-51 354	-2 591 167
EBITA	160 336	134 298	42 425	337 058	-51 056	286 001
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar	-29 194	-19 811	-6 898	-55 903	-	-55 903
Rörelseresultat (EBIT)	131 142	114 487	35 527	281 156	-51 056	230 099
Finansnetto	5 762	495	-948	5 309	-304 404	-299 094
Resultat före skatt	143 961	97 493	35 608	277 061	-357 514	-80 452

NOTER

Not 2, forts.

2023 jan-dec, KSEK	Installation & Tjänster	Infrastruktur	Industri	Summa segment	Koncernposter	Summa total
Rörelsesegment						
Nettoomsättning	1 382 021	1 005 515	320 692	2 708 228	-	2 708 228
Övriga rörelseintäkter	8 543	8 352	2 301	19 196	27	19 223
Summa rörelsens intäkter	1 390 564	1 013 867	322 992	2 727 424	27	2 727 451
Rörelsens kostnader						
Råvaror, förnödenheter och handelsvaror	-649 631	-433 929	-163 716	-1 247 277	-	-1 247 277
Övriga externa kostnader	-102 582	-137 203	-27 725	-267 509	-14 005	-281 514
Personalkostnader	-451 024	-290 497	-77 301	-818 821	-35 935	-854 757
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 901	-17 032	-4 589	-25 521	-583	-26 104
Avskrivningar av nyttjanderätter	-16 155	-18 556	-4 569	-39 279	-2 165	-41 444
Övriga rörelsekostnader	-321	-1 201	-2 106	-3 628	-449	-4 078
Summa rörelsens kostnader	-1 223 614	-898 417	280 006	-2 402 036	-53 137	-2 455 174
EBITA	166 951	115 450	42 987	325 387	-53 110	272 277
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar						
	-28 752	-18 452	-6 431	-53 635	-	-53 635
Rörelseresultat (EBIT)	138 199	96 998	36 556	271 752	-53 110	218 642
Finansnetto	5 762	495	-948	5 309	-304 404	-299 094
Resultat före skatt	143 961	97 493	35 608	277 061	-357 514	-80 452

Not 3 Nettoomsättning och intäkternas fördelning

Nettoomsättning fördelat per segment och tidpunkt för intäkt, KSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec
Installation & Tjänster						
Tjänster överförda över tid	375 086	376 724	691 620	676 833	1 396 808	1 382 021
Varor överförda vid enskild tidpunkt	-	-	-	-	-	-
Summa	375 086	376 724	691 620	676 833	1 396 808	1 382 021
Infrastruktur						
Tjänster överförda över tid	309 288	245 136	558 145	461 812	1 047 843	951 510
Varor överförda vid enskild tidpunkt	16 574	11 740	31 314	22 282	63 037	54 004
Summa	325 862	256 876	589 460	484 094	1 110 880	1 005 515
Industri						
Tjänster överförda över tid	-	-	-	-	-	-
Varor överförda vid enskild tidpunkt	89 837	87 869	174 593	149 797	345 488	320 692
Summa	89 837	87 869	174 593	149 797	345 488	320 692
Summa nettoomsättning fördelat på tidpunkt för intäkt						
Tjänster överförda över tid	684 374	621 830	1 249 765	1 138 645	2 444 651	2 333 532
Varor överförda vid enskild tidpunkt	106 411	99 609	205 907	172 109	408 525	374 696
Summa	790 785	721 469	1 455 672	1 310 724	2 853 176	2 708 228

Novedo styr och följer upp koncernens verksamhet via de tre affärssegmenten: Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster. Nettoomsättningen intäktsredovisas som tjänster överförda över tid samt varor överförda vid enskild tidpunkt.

NOTER

Not 3, forts.

Nettoomsättning fördelat per segment och geografi, KSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec
Installation & Tjänster						
Sverige	373 569	375 844	688 407	674 568	1 376 303	1 362 463
Övriga Norden	1 519	881	3 213	2 266	20 505	19 558
Övriga världen	-	-	-	-	-	-
Summa	375 086	376 725	691 620	676 834	1 396 808	1 382 021
Infrastruktur						
Sverige	138 769	169 510	258 810	311 632	566 223	619 045
Övriga Norden	186 982	87 215	328 791	172 302	539 590	383 102
Övriga världen	110	152	1 859	159	5 067	3 367
Summa	325 862	256 876	589 460	484 094	1 110 880	1 005 515
Industri						
Sverige	48 490	45 388	86 564	90 290	183 854	187 579
Övriga Norden	28 665	32 154	55 217	41 944	99 348	86 076
Övriga världen	12 682	10 327	32 812	17 563	62 286	47 037
Summa	89 837	87 869	174 593	149 797	345 488	320 692
Summa nettoomsättning fördelat per segment och geografi, KSEK						
Sverige	560 827	590 711	1 033 781	1 076 490	2 126 378	2 169 087
Övriga Norden	217 166	120 280	387 220	216 512	659 443	488 735
Övriga världen	12 792	10 479	34 671	17 722	67 353	50 405
Summa	790 785	721 469	1 455 672	1 310 724	2 853 176	2 708 228

Novedo styr och följer upp koncernens verksamhet via de tre affärssegmenten: Industri, Infrastruktur samt Installation & Tjänster. Nettoomsättningen från den svenska marknaden uppgick till 71,0 procent (82,1) under första halvåret. Koncernens intäkter från länder utanför Sverige har vid halvårsvis jämförelse ökat till 29,0 procent (17,9), varav merparten från den danska marknaden.

Not 4 Finansiella poster

	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec
Realisationsresultat försäljning dotterbolag	-	934	-	934	-	934
Valutakursvinster	-	6 219	-	6 219	-1 161	5 058
Övriga finansiella intäkter	350	852	598	1 146	4 196	4 744
Summa finansiella intäkter	350	8 005	598	8 299	3 035	10 736
Räntekostnader, obligationslån	-38 025	-36 146	-76 534	-63 335	-160 647	-147 448
Räntekostnader, leasingsskuld	-2 194	-888	-3 562	-1 669	-5 919	-4 026
Nuvärdesförändring villkorade köpeskillingar	-16 782	-15 501	-32 795	-25 467	-62 458	-55 131
Omvärdering villkorade köpeskillingar	-901	-40 329	-10 423	-67 085	-32 002	-88 664
Räntekostnader huvudägare	-3 653	-2 454	-7 586	-4 320	-15 261	-11 995
Övriga ränte- och andra finansiella kostnader	-243	417	-497	-1 024	-2 039	-2 566
Summa finansiella kostnader	-61 798	-94 900	-131 397	-162 900	-278 326	-309 830
Finansiella poster - netto	-61 448	-86 895	-130 799	-154 601	-275 292	-299 094

Not 5 Rörelseförvärv

Tillträdde bolag januari – juni 2024

Bolag	Segment	Tillträde	Land	Andel av röster och aktier, %	Nettoomsättning, MSEK ¹⁾	Antal anställda
OVKservice Syd AB	Installation & Tjänster	Februari	Sverige	100	10,4	9
Persiennteamet i Stockholm AB	Installation & Tjänster	April	Sverige	100	6,8	3

¹⁾ Avser helår 2023.

Under perioden januari – juni 2024 har Novedo tillträtt två tilläggsförvärv i form av OVKservice Syd AB samt Persiennteamet i Stockholm AB. Slutliga förvärvsanalyser för samtliga bolagsförvärv till och med 30 juni 2024 har upprättats.

För en mer utförlig beskrivning av bolagets redovisningsprinciper med avseende på företagsförvärv se Not 1 i Novedos Års- och hållbarhetsredovisning 2023.

Not 6 Villkorade köpeskillingar

Villkorad köpeskillning baseras på rörelseresultat i det förvärvade bolaget under de närmast kommande åren och ska överstiga en nivå som båda parter är överens om enligt avtal. Villkorad köpeskillning faller vanligtvis ut efter tre år från förvärvstidpunkten, om villkoren uppfylls.

Ej diskonterat belopp för samtliga genom åren gjorda förvärv som kan komma att utbetalas till de tidigare ägarna uppgår per den 30 juni 2024 till 490,1 MSEK. Villkorade köpeskillningar om 74,8 MSEK har per den 30 juni omförhandlats till räntebärande lån med betalning senast den 31 december 2024.

Verkligt värde på villkorad köpeskillning beräknas baserat på förväntat utfall av uppsatta mål i avtal, givet en diskonteringsränta om 13,9 procent.

Förändringar i villkorade köpeskillingar, KSEK

Ingående villkorade köpeskillingar 2024-01-01	479 628
Tillkommit genom rörelseförvärv	3 800
Utbetalt	-38 844
Omklassificering	-74 811
Omvärdering villkorade köpeskillingar	10 423
Nuvärdesförändring räntebestämd tidsfaktor	32 795
Valutaeffekter	1 931
Utgående villkorade köpeskillingar 2024-06-30	414 921

Not 7 Obligationslån och skulder till kreditinstitut

KSEK	2024 30 jun	2023 30 jun	2023 31 dec
Ingående redovisat värde	1 237 748	947 056	947 056
Förvärvad upplåning	-	3 393	3 461
Periodens upplåning	2 198	276 622	276 636
Periodisering av upplåningskostnader	9 853	8 222	18 074
Periodens amortering	-1 318	-5 827	-7 484
Valutakurseffekt	49	91	5
Utgående redovisat värde	1 248 529	1 229 555	1 237 748

Upplåning per 30 jun 2024	Räntesats, %	Förfallo- år	Nominellt värde	Redovisat värde
Obligationslån	STIBOR +6,5	2024	1 250 000	1 242 552
Skulder till kreditinstitut	0,8-4,0%	2023-26	5 977	5 977
Utgående redovisat värde			1 255 977	1 248 529

Upplåning per 30 jun 2023	Räntesats, %	Förfallo- år	Nominellt värde	Redovisat värde
Obligationslån	STIBOR +6,5	2024	1 250 000	1 222 847
Skulder till kreditinstitut	0,8-4,0%	2023-26	6 709	6 709
Utgående redovisat värde			1 256 709	1 229 555

Upplåning per 31 dec 2023	Räntesats, %	Förfallo- år	Nominellt värde	Redovisat värde
Obligationslån	STIBOR +6,5	2024	1 250 000	1 232 699
Skulder till kreditinstitut	0,8-4,0%	2023-26	5 049	5 049
Utgående redovisat värde			1 255 049	1 237 748

Not 8 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

KSEK	2024 apr-jun	2023 apr-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023/2024 R12 mån	2023 jan-dec
Avskrivningar, inventarier	8 338	6 078	16 219	11 753	30 560	26 094
Avskrivningar, immateriella anläggningstillgångar	14 443	14 071	28 743	26 485	55 903	53 645
Avskrivningar, nyttjanderättstillgångar	14 123	10 098	27 037	19 481	48 999	41 444
Valutakursdifferenser	218	4 947	102	5 640	-2 113	3 426
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	1 013	-2 971	2 117	-3 209	1 127	-4 199
Summa	38 135	32 224	74 217	60 151	134 475	120 409

Not 9 Transaktioner med närstående

Under perioden januari - juni 2024 har moderbolaget fakturerat dotterbolagen management fee om 2,7 MSEK (1,9).

Närstående i övrigt omfattar styrelsen och koncernledningen samt deras familjer och bolag som de kontrollerar, inklusive bolag som kontrolleras av huvudägare. Under 2023 upptog Novedo ett efterställt aktieägarlån från huvudägaren om totalt 104,2 MSEK.

Räntekostnader hänförliga till ägarlånet uppgick till 7,6 MSEK under första halvåret 2024. Utöver ordinarie styrelsearvode till styrelseledamöter har konsultarvode utbetalats till LKV Consulting AB avseende ett uppdrag som Interim CFO. Inga övriga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden.

Not 10 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter, KSEK	2024 30 jun	2023 30 jun	2023 31 dec
Företagsinteckningar	64 420	65 616	50 031
Tillgångar med äganderättsförbehåll	10 336	23 652	15 393
Pantsatta tillgångar till förmån för pensionsutfästelser	1 863	4 338	2 169
Pantbrev i fast egendom	5 379	-	5 257
Aktier i dotterföretag	1 431 785	552 825	1 467 090
Summa	1 513 783	646 431	1 539 939

Eventalförpliktelser, KSEK	2024 30 jun	2023 30 jun	2023 31 dec
Garantiåtaganden	44 778	13 240	65 853
Borgensåtagande	21 457	10 247	5 289
Summa	66 235	23 487	71 142

I en del av koncernens dotterbolag finns fullgörandegarantier hänförliga till projekt. De belopp som anges är det potentiella belopp som kan komma att behöva betalas ut i det fall projekt inte kan fullgöras.

Not 11 Investeringar i dotterföretag

Företagets namn	Segment	Tillträde	Registrerings- och verksam- hetsland	Organisations- nummer	Andel stam- aktier som ägs av koncernen, %
Novedo AB	-	-	Sverige	559264-9841	100
Novedo Danmark OpCo ApS	-	-	Danmark	43529374	100
Novedo OpCo Germany GmbH	-	-	Tyskland	HRB 131390	100
Novedo OpCo AB	-	-	Sverige	559334-8344	100
BATAB Bygg & Akustikteknik AB	Installation & Tjänster	Jul 2022	Sverige	556133-7642	100
Elarbeten Helsingborg AB	Installation & Tjänster	Jan 2022	Sverige	556464-1354	100
Elforum Göteborg AB	Installation & Tjänster	Aug 2021	Sverige	559133-4031	100
Elinzity AB	Installation & Tjänster	Jan 2022	Sverige	556694-5878	100
Elinzity Förstärkning AB	Installation & Tjänster	Jan 2022	Sverige	556187-5088	100
Hansson & Ekman Isolerings Aktiebolag	Installation & Tjänster	Sep 2021	Sverige	556459-0379	100
Helsingborgs Byggplåt AB	Installation & Tjänster	Mar 2023	Sverige	556722-7532	100
Bra Tak Entreprenad Skåne AB	Installation & Tjänster	Mar 2023	Sverige	556889-9362	100
Kulturmålarerna i Linköping Aktiebolag	Installation & Tjänster	Sep 2021	Sverige	559203-8177	100
Kulturmålarerna i Norrköping Aktiebolag	Installation & Tjänster	Sep 2021	Sverige	556435-2887	100
Nordsign Aktiebolag	Installation & Tjänster	Sep 2022	Sverige	556699-2706	100
Olle Timblads Målerifirma AB	Installation & Tjänster	Sep 2021	Sverige	556688-5488	100
Tyresö Målericentral AB	Installation & Tjänster	Sep 2021	Sverige	556909-8725	100
Sentexa AB	Installation & Tjänster	Maj 2022	Sverige	556637-4921	100
Skanstulls Måleri Aktiebolag	Installation & Tjänster	Jan 2021	Sverige	556543-8974	100
Total Fasad Stockholm AB	Installation & Tjänster	Jun 2022	Sverige	559004-4375	100
Total Fönsterrenovering Stockholm AB	Installation & Tjänster	Jun 2022	Sverige	559133-9444	100
Persiennteamet Stockholm AB	Installation & Tjänster	April 2024	Sverige	556758-5392	100
Uni-Vent Rör AB	Installation & Tjänster	Maj 2021	Sverige	556665-6889	100
Ventilationskontroll Aeolus Aktiebolag	Installation & Tjänster	Jan 2022	Sverige	556211-1343	100
RC El & Styrinstallationer Zeus AB	Installation & Tjänster	Jan 2022	Sverige	556310-2010	100
CX Ventilation AB	Installation & Tjänster	Jan 2022	Sverige	556846-1882	100
KG Vent AB	Installation & Tjänster	Sep 2022	Sverige	559000-5921	100
Ekoion AB	Installation & Tjänster	Jan 2022	Sverige	556700-0814	100
Ventera i Göteborg AB	Installation & Tjänster	Okt 2023	Sverige	559453-8489	100
OVKservice Syd AB	Installation & Tjänster	Feb 2024	Sverige	556795-9308	100
Deramont Entreprenad AB	Infrastruktur	Sep 2021	Sverige	556803-5421	100
GBB Holding AB	Infrastruktur	Apr 2022	Sverige	556910-5652	100
Gnesta Bergbyggare AB	Infrastruktur	Apr 2022	Sverige	556599-9355	100
GBB Syd AB	Infrastruktur	Apr 2022	Sverige	559234-7297	100
AO Entreprenadtjänst i Stockholm AB	Infrastruktur	Apr 2022	Sverige	556995-2269	100
Borrspecialisten i Stockholm AB	Infrastruktur	Apr 2022	Sverige	556929-2591	100
IMPAB DUNDERTECH AB	Infrastruktur	Apr 2022	Sverige	556718-1069	100
Impab International AB	Infrastruktur	Apr 2022	Sverige	556881-7547	100
Dundertech AB	Infrastruktur	Apr 2023	Sverige	559181-4602	100
Nordkabel A/S	Infrastruktur	Dec 2022	Danmark	28851782	100
Nørgaard Anlæg Holding ApS	Infrastruktur	Dec 2023	Danmark	37418226	100
Nørgaard Anlæg ApS	Infrastruktur	Dec 2023	Danmark	14546294	100
Nørgaard Anlæg Maskinudlejning ApS	Infrastruktur	Dec 2023	Danmark	36507063	100
Sydvestjyllands Miljø og Genbrug ApS	Infrastruktur	Dec 2023	Danmark	37523763	100
Nørgaard Anlæg Miljø ApS	Infrastruktur	Dec 2023	Danmark	37638846	100
Valter Eklund Stenentreprenader AB	Infrastruktur	Maj 2021	Sverige	556071-7463	100
VE Sten AB	Infrastruktur	Maj 2021	Sverige	556143-4126	100
ProvideU AB	Industri	Jan 2022	Sverige	556754-0231	100
ProvideU Assembly OÜ	Industri	Jan 2022	Estland	11066054	100
ProvideU Electronics AB	Industri	Sep 2022	Sverige	556506-1560	100
Stantraek A/S	Industri	Mar 2023	Danmark	12630077	100

Definitioner och begrepp

Novedo presenterar i delårsrapporten nyckeltal som kompletterar de finansiella mått som definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal, APM. Bolaget anser att dessa nyckeltal ger värdefull information till intressenter då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation, trender, förmåga att återbetala skuld, investera i nya affärsmöjligheter och återspeglar koncernens affärsmodell.

Eftersom inte alla företag beräknar finansiella nyckeltal på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara. De ska därför inte ses som en ersättning för nyckeltal som definieras enligt IFRS. Nedan presenteras definitioner, varav flertalet är alternativa nyckeltal.

IFRS-mått	Definition/Beräkning
Resultat per aktie	Periodens resultat i relation till genomsnittligt antal aktier.
Alternativa nyckeltal/begrepp	Definition/Beräkning
Avkastning på eget kapital, %	Periodens resultat i relation till eget kapital vid periodens slut.
Avkastning på sysselsatt kapital, %	R12 EBITA i relation till, totala tillgångar minus operationella skulder minus likvida medel vid periodens slut.
EBITA	Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar.
EBITA-marginal, %	EBITA i relation till nettoomsättning i procent.
EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) enligt resultaträkning, före avskrivningar nyttjanderätter samt av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar.
EBITDA-marginal, %	EBITDA i relation till nettoomsättning i procent.
Justerad EBITA	EBITA justerat för förvärvskostnader samt poster av engångskaraktär.
Justerad EBITA-marginal, %	EBITA justerat för förvärvskostnader samt poster av engångskaraktär, i procent av nettoomsättningen.
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för förvärvskostnader samt poster av engångskaraktär.
Justerad EBITDA-marginal, %	EBITDA justerat för förvärvskostnader samt poster av engångskaraktär, i procent av nettoomsättningen.
Nettoomsättningstillväxt, %	Nettoomsättningsförändring jämfört med total nettoomsättning motsvarande period föregående år.
Nettoskldsättningsgrad, ggr	Räntebärande nettoskuld i relation till eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande.
Organisk nettomsättningstillväxt	Förändring i nettomsättning jämfört med samma period föregående år. Förvärvade bolag räknas in i organisk tillväxt när de varit del av koncernen under hela jämförelseperioden.
Proforma	Proforma avser bolag som Novedo har tillträtt under aktuell period, och har räknats om för att visa resultaten som om Novedo hade ägt bolagen under hela perioden.
Räntebärande nettoskuld	Lång- och kortfristiga räntebärande skulder, minus likvida medel vid periodens slut.
Rörelsekapital	Omsättningstillgångar exklusive likvida medel och skattefordringar, minus kortfristiga skulder av icke finansiell karaktär exklusive skatteskulder.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatt.
Rörelsemarginal (EBIT), %	EBIT i relation till nettoomsättning i procent.
Soliditet, %	Eget kapital vid periodens slut i relation till totala tillgångar vid periodens slut.

Finansiell kalender

Extra bolagsstämma	Datum ej beslutat
Delårsrapport Q3 2024	6 november 2024



Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvis bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt att den beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och dess dotterbolag omfattas av.

Stockholm den 19 augusti 2024

Novedo Holding AB (publ)

Mikael Ericson
Styrelseordförande

Mouna Esmaeilzadeh
Styrelseledamot

Saeid Esmaeilzadeh
Styrelseledamot

Christer Hellström
Styrelseledamot

Mona Öljansdotter Johansson
Styrelseledamot

Erik Rune
Styrelseledamot

Per-Johan Dahlgren
VD & Koncernchef

Denna delårsrapport har inte översiktligt granskats av bolagets revisorer.

För mer information, vänligen kontakta

Per-Johan Dahlgren
VD & Koncernchef
per-johan.dahlgren@novedo.se
+46 (0)705 97 06 44

Lars Kvarnsund
Interim CFO
lars.kvarnsund@novedo.se
+46 (0)705 16 59 98

Denna information är sådan information som Novedo Holding AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning samt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades genom kontaktpersonerna ovan för offentliggörande den 19 augusti 2024 kl. 07:30 CEST.

Delårsrapporten är publicerad på svenska och engelska. Vid eventuella skillnader mellan den engelska versionen och den svenska originaltexten ska den svenska versionen gälla.

Starkare tillsammans

BYGG- &
KUSTIKTEKNIK AB

ELARBETEN
EL | TELE | DATA | STYR

ELFORUM

eINZITY
Intelligenta installationer

Hansson & Ekman
ISOLERINGS AB

HELSINGBORGS
HBYGGPLÅT
Trykksäkerhet • Långårighet • Service

KULTURMÅLARNA

nordsign

Sentexa AB
ELINSTALLATIONER

SKANSTULLS
MÅLERI

TYMC
Tymont
Målerisentral
AB
MÅLERI • VEKOR • SVET

TOTAL
FASAD
Sveby • Fågelås
Sthlm

Uni-Vent AB
Vi optimerar ventilationssystem

V-K
INNEKLIMAT

DE
DERAMONT

GBB
Göteborgs Byggnads AB

NORDKABEL AS

NØRGAARD
ANLÆG
- respekt for miljø & mennesker

VE
STEN

PROVIDE U
- COMPONENTS - ELECTRONICS - ASSEMBLY -

STANTRÆK

NOVEDO